

## Supplement

Dated 18 January 2018

within the meaning of § 16 German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*, "**WpPG**"), and

within the meaning of Article 22(3) Additional Rules Derivatives of the SIX Swiss Exchange Ltd., respectively

Supplement No. 5 dated 18 January 2018

- (1) to the Base Prospectus for the issuance of Participation Products dated 22 June 2017; and
- (2) to the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with Full or Partial Capital Protection dated 22 June 2017; and
- (3) to the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 22 June 2017.

The relevant new factor for the Supplement in relation to the above mentioned base prospectuses is the inclusion of the description of a proprietary index compiled by Credit Suisse International. The relevant new circumstance occurred on 2 January 2018 (0:00 CET).

The Base Prospectuses listed above are therefore amended as follows:

### **I. Description of the Credit Suisse Carry Income Index**

The Base Prospectuses listed above are amended on page 606 with regard to the Base Prospectus listed under (1) above, on pages 543/544 with regard to the Base Prospectus listed under (2) above and on page 588 with regard to the Base Prospectus listed under (3) above, in each case, under "Index Description" by adding the following index description:

## Nachtrag

Vom 18. Januar 2018

im Sinne von § 16 Wertpapierprospektgesetz ("**WpPG**"), bzw.

im Sinne von Artikel 22 Abs. 3 Zusatzreglement Derivate der SIX Swiss Exchange AG

Nachtrag Nr. 5 vom 18. Januar 2018

- (1) zu dem Basisprospekt für die Emission von Partizipations-Produkten vom 22. Juni 2017; und
- (2) zu dem Basisprospekt für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit vollständigem oder teilweise Kapitalchutz vom 22. Juni 2017; und
- (3) zu dem Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 22. Juni 2017.

Wichtiger neuer Umstand für den Nachtrag in Bezug auf die oben genannten Basisprospekte ist die Aufnahme der Beschreibung eines proprietären Index, der von der Credit Suisse International zusammengestellt wird. Der maßgebliche neue Umstand ist am 2. Januar 2018 (0:00 MEZ) eingetreten.

Die oben genannten Basisprospekte werden deshalb wie folgt geändert:

### **I. Beschreibung des Credit Suisse Carry Income Index**

Die oben genannten Basisprospekte werden in Bezug auf den oben unter (1) genannten Basisprospekt auf der Seite 606, in Bezug auf den oben unter (2) genannten Basisprospekt auf den Seiten 543 und 544 und in Bezug auf den oben unter (3) genannten Basisprospekt auf der Seite 588, jeweils unter „Beschreibung des Index“, durch die folgende Indexbeschreibung ergänzt:

## “DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE CARRY INCOME INDEX

The description (the "**Index Description**") of the Credit Suisse Carry Income Index (the "**Index**") below is intended to provide the essential characteristics of the Index for purposes of enabling an investor to fully understand the Index and its composition and make an informed assessment of any securities linked to the Index. However, it is a description and a summary only of the Index Rules (as defined below). Investors seeking further information on the Index should read the full Index Rules, a copy of which is available as set out in section 12 below.

## KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

<b>Index</b>	Credit Suisse Carry Income Index.
<b>Bloomberg code</b>	CSRPCI6 <Index>.
<b>Index Sponsor</b>	Credit Suisse International.
<b>Index Administrator</b>	Credit Suisse International (or any successor Index Administrator).
<b>Index Calculation Agent</b>	Credit Suisse International.
<b>Index Launch Date</b>	16 January 2018.  This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
<b>Index Start Date</b>	The Index Launch Date.
<b>Base Currency</b>	USD.
<b>Index Rebalancing Entity</b>	Credit Suisse AG.
<b>Index Components</b>	The Index is composed of exposures to:  (a) The Base Index; and

## “BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE CARRY INCOME INDEX

Die folgende Beschreibung (die "**Indexbeschreibung**") des Credit Suisse Carry Income Index (der "**Index**") soll die wesentlichen Merkmale des Index zusammenfassen, sodass der Anleger ein umfassendes Verständnis des Index und seiner Zusammensetzung erhält und eine fundierte Beurteilung von an den Index gekoppelten Wertpapieren vornehmen kann. Sie stellt jedoch ausschließlich eine Beschreibung und Zusammenfassung der Indexregeln (wie nachfolgend definiert) dar. Anleger, die weitere Informationen zum Index erhalten möchten, sollten die ausführlichen Indexregeln lesen, von denen Exemplare wie nachfolgend unter Abschnitt 12 angegeben verfügbar sind.

## WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

<b>Index</b>	Credit Suisse Carry Income Index.
<b>Bloomberg-Code</b>	CSRPCI6 <Index>.
<b>Indexsponsor</b>	Credit Suisse International.
<b>Indexverwalter</b>	Credit Suisse International (oder ein nachfolgender Indexverwalter).
<b>Indexberechnungsstelle</b>	Credit Suisse International.
<b>Indexeinführungstag</b>	16. Januar 2018.  Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
<b>Indexstarttag</b>	Der Indexeinführungstag.
<b>Basiswährung</b>	USD.
<b>Indexneugewichtungsstelle</b>	Credit Suisse AG.
<b>Indexkomponenten</b>	Der Index besteht aus Positionen in:  (a) dem Basisindex; und

(b) the Cash Component.

The Base Index means the Index prior to application of the Volatility Control Mechanism. The Cash Component does not generate any interest.

(b) der Barkomponente.

Der Basisindex bezeichnet den Index vor Anwendung des Volatilitätskontrollmechanismus. Die Barkomponente generiert keine Zinsen.

**Base Index and Base Index Components**

The Base Index is composed of the following components, which were selected by the Index Rebalancing Entity, from the asset class and with the Initial Weights on the Index Start Date as indicated in the table below.

**Basisindex und Basisindexkomponenten**

Die Zusammensetzung des Basisindex aus den folgenden von der Indexneugewichtungsstelle ausgewählten Bestandteilen nach Assetklassen sowie die Anfänglichen Gewichtungen der Bestandteile am Indexstarttag sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Asset Class / Asset-Klasse	Base Index Components / Basisindexkomponenten	Initial Weight / Anfängliche Gewichtung
Equities/ Aktien	Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return	8.77%
	Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	10.00%
	Credit Suisse LAB Put Write Index - Swap Series	14.08%
	Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	25.00%
Commodities/ Rohstoffe	Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	10.59%
	Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index	15.00%
	Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	39.03%
Interest Rates/ Fixed Income / Zinssätze/ verzinsliche Produkte	Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	36.09%
	Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index	7.50%
Foreign Exchange Rates ("FX")/ Devisenkurse ("FX")	Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	17.96%
	Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return	13.46%

The weight of each Base Index Component on the Index Start

Die Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten am

Date is as set out above, but as the value of each Base Index Component goes up or down from day to day, its weight within the Base Index relative to the other Base Index Component(s) also goes up or down (the "**Effective Weight**"). The weight of each Base Index Component is rebalanced monthly on the last Index Calculation Day of each month, in accordance with the Index Rebalancing Methodology below or following the occurrence of an Automatic Rebalancing Trigger (the "**Rebalancing Weight**"). The weight, being from time to time the Initial Weight, the Effective Weight or the Rebalancing Weight, is referred to in this Index Description as the "Weight".

Indexstarttag ist der vorstehenden Darstellung zu entnehmen; da jedoch der Wert jeder Basisindexkomponente von Tag zu Tag steigt oder fällt, steigt bzw. fällt auch deren Gewichtung innerhalb des Basisindex im Verhältnis zu der bzw. den anderen Basisindexkomponente(n) (die "**Effektive Gewichtung**"). Am letzten Indexberechnungstag eines jeden Monats oder infolge des Eintritts eines Automatischen Neugewichtungsgrunds wird jeweils eine Neugewichtung der Gewichtung jeder Basisindexkomponente nach der nachfolgend beschriebenen Methode zur Indexneugewichtung vorgenommen (die "**Neugewichtete Gewichtung**"). Die Gewichtung, das heißt jeweils die Anfängliche Gewichtung, die Effektive Gewichtung oder die Neugewichtete Gewichtung, wird in dieser Indexbeschreibung als "Gewichtung" bezeichnet.

#### **Index Rebalancing Methodology**

The Weight for each Base Index Component is not fixed and may change following the Index Start Date. The Index Rebalancing Entity will rebalance the weight of each Base Index Component on the last Index Calculation Day of each month in accordance with the Index Rebalancing Methodology set out in section 4 below.

#### **Methode zur Indexneugewichtung**

Bei den Gewichtungen der einzelnen Basisindexkomponenten handelt es sich nicht um feste Gewichtungen, d. h. sie können sich nach dem Indexstarttag verändern. Am letzten Indexberechnungstag eines jeden Monats nimmt die Indexneugewichtungsstelle eine Neugewichtung jeder Basisindexkomponente nach der unten in Abschnitt 4 beschriebenen Methode zur Indexneugewichtung vor.

#### **Cash Component**

A hypothetical non-interest bearing cash deposit.

#### **Barkomponente**

Eine hypothetische nicht verzinsliche Geldanlage.

**Target Volatility and rebalancing**

The Index includes a Volatility Control Mechanism with a Target Volatility at or below 6.0%, which determines how much of the current investment (the "**Weighting**") in the Index remains exposed to the Base Index and how much is allocated to the Cash Component. As the Base Index Value goes up or down from day to day, the Weighting within the Index relative to the Cash Component also goes up or down (the "**Effective Weighting**").

The Volatility Control Mechanism operates on a daily basis, and may result in a rebalancing of the Index on any Index Calculation Day. The objective of the Volatility Control Mechanism is to achieve a volatility for the Index at or below 6.0% as further described in section 7.

**Calculation of daily index value**

The Index Value on the Index Start Date is fixed at 1,000. The Index Value on each following Index Calculation Day is equal to:

- (a) the Index Performance for such Index Calculation Day;
- (b) less the applicable Transaction Costs charged on the volatility control rebalancing for the previous Index Calculation Day;

**Zielvolatilität und Neugewichtung**

Für den Index ist ein Volatilitätskontrollmechanismus mit einer Zielvolatilität von 6,0 % oder weniger vorgesehen, der festlegt zu welchen Teilen das aktuelle Investment in den Index im Basisindex angelegt bleibt und zu welchen Teilen es in die Barkomponente einfließt (die "**Indexgewichtung**"). Da der Basisindexstand von Tag zu Tag steigt oder fällt, steigt bzw. fällt auch die Indexgewichtung innerhalb des Index im Verhältnis zur Barkomponente (die "**Effektive Indexgewichtung**").

Der Volatilitätskontrollmechanismus greift täglich und führt unter Umständen an jedem beliebigen Indexberechnungstag zu einer Neugewichtung des Index. Ziel des Volatilitätskontrollmechanismus ist die Erreichung einer Volatilität für den Index von 6 % oder weniger, wie in Abschnitt 7 näher beschrieben.

**Berechnung des täglichen Indexstands**

Am Indexstarttag wird der Indexstand auf 1.000 festgelegt. An jedem darauf folgenden Indexberechnungstag entspricht der Indexstand:

- (a) der für diesen Indexberechnungstag festgestellten Indexperformance;
- (b) abzüglich der für die am vorangegangenen Indexberechnungstag vorgenommenen Volatilitätskontrollneugewichtung jeweils anfallenden

			Transaktionsgebühren
	(c) less the <i>pro rata</i> Volatility Control Index Fee applicable since the previous Index Calculation Day;	(c)	abzüglich der seit dem vorangegangenen Indexberechnungstag jeweils anfallenden anteiligen Volatilitätskontrollindexgebühr;
	(d) plus the Index Value from the previous Index Calculation Day.	(d)	zuzüglich des Indexstands am vorangegangenen Indexberechnungstag.
<b>Index Calculation Day</b>	Any day on which banks and FX markets are open for general business in London and New York City and which is a scheduled calculation day with respect to all Base Index Components.	<b>Indexberechnungstag</b>	Jeder Tag, an dem Banken und Devisenmärkte in London und New York City für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind und der in Bezug auf sämtliche Basisindexkomponenten ein planmäßiger Berechnungstag ist.
<b>Scheduled frequency of publication</b>	On each Index Calculation Day. The Index Value in respect of a particular Index Calculation Day will not be published until the next Index Calculation Day as more fully described in section 3 below.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	An jedem Indexberechnungstag. Der Indexstand für einen bestimmten Indexberechnungstag wird nicht vor dem nächsten Indexberechnungstag veröffentlicht (siehe dazu die ausführlichere Beschreibung im nachfolgenden Abschnitt 3.
<b>Fees and costs</b>	<p>The Volatility Control Index Fee of 1.00% per annum is deducted daily <i>pro rata</i> from the Index Value.</p> <p>The Access Cost per annum set out in the table below is deducted daily <i>pro rata</i> from the value of each Base Index Component.</p> <p>The Transaction Cost set out in the table below is deducted as follows:</p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Die Volatilitätskontrollindexgebühr in Höhe von 1,00 % p. a. wird täglich anteilig vom Indexstand abgezogen.</p> <p>Die in der nachfolgenden Tabelle angezeigten Zugangskosten (<i>Access Cost</i>) per annum werden täglich anteilig vom Stand jeder Basisindexkomponente abgezogen.</p> <p>Die in der nachfolgenden Tabelle angezeigte Transaktionsgebühr wird wie folgt abgezogen:</p>

(a) on a rebalancing of a Base Index Component (including any rebalancing resulting from an Automatic Rebalancing Trigger), the Transaction Cost is deducted from the Base Index Value; and

(b) on a rebalancing triggered by the Volatility Control Mechanism, the Transaction Cost is deducted from the Index Value.

The Transaction Cost is charged on the amounts rebalanced.

(a) bei der Neugewichtung einer Basisindexkomponente (einschliesslich einer Neugewichtung infolge des Eintritts eines Automatischen Neugewichtungsgrundes) wird die Transaktionsgebühr vom Basisindexstand abgezogen; und

(b) bei einer durch den Volatilitätskontrollmechanismus ausgelösten Neugewichtung wird die Transaktionsgebühr vom Indexstand abgezogen.

Die Transaktionsgebühr fällt auf die angepassten Beträge an.

Base Index Components / Basisindexkomponenten	Access Cost / Zugangskosten	Transaction Cost / Transaktionsgebühr
Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return Index	0.25%	0.05%
Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	0.18%	0.30%
Credit Suisse LAB Put Write Index - Swap Series	0.29%	0.05%
Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	0.00%	0.15%
Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	0.00%	0.03%
Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index	0.00%	0.30%
Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	0.00%	0.03%
Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	0.13%	0.05%
Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x	0.50%	0.50%

## Index

Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	0.10%	0.06%
Credit Suisse FX Carry EM 15 Index Excess Return	0.00%	0.09%

The deduction of the Volatility Control Index Fee, Access Cost and Transaction Costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Base Index Components may incorporate other costs as described in their respective descriptions.

Durch den Abzug der Volatilitätskontrollindexgebühr, der Zugangskosten und Transaktionsgebühren kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielten Indexstand erheblich verringern.

Die Basisindexkomponenten können weitere Kosten beinhalten, wie in ihren jeweiligen Beschreibungen beschrieben.

### 1. GENERAL

The Index is one of a group of indices created by the Index Administrator. It is calculated using a set of predetermined rules (the "**Index Rules**") and measures the performance of an investment in the Base Index Components (with periodic rebalancings) and the Cash Component less deductions for costs and fees. The Index was established on the Index Start Date.

The Index and the Base Index are "**synthetic**", which means that they each represent a hypothetical investment in the Index Components or the Base Index Components, as applicable. In this Index Description, wherever an "**investment**" in an Index Component or a Base Index Component is described, this means a hypothetical investment.

This Index Description includes the following sections:

- (a) Objective and Overview of the Index – section 2;
- (b) Overview of the Index Structure – section 3;
- (c) Index Rebalancing Methodology – section 4;

### 1. ALLGEMEINE ANGABEN

Der Index gehört zu einer Gruppe von vom Indexverwalter gebildeten Indices. Er wird unter Verwendung einer Reihe im Voraus festgelegter Regeln (die "**Indexregeln**") berechnet und misst die Wertentwicklung einer Anlage in die Basisindexkomponenten (mit in regelmäßigen Abständen erfolgenden Neugewichtungen) und die Barkomponente, wobei Kosten und Gebühren abgezogen werden. Der Index wurde am Indexstarttag errichtet.

Der Index und der Basisindex sind "**synthetisch**", was bedeutet, dass jeder von ihnen eine hypothetische Anlage in die Indexkomponenten bzw. Basisindexkomponenten abbildet. Wird in der vorliegenden Indexbeschreibung eine "**Anlage**" oder ein "**Investment**" in eine Indexkomponente bzw. eine Basisindexkomponente beschrieben, so bezieht sich dies stets auf eine hypothetische Anlage bzw. ein hypothetisches Investment.

Diese Indexbeschreibung ist in die folgenden Abschnitte unterteilt:

- (a) Ziel und zusammenfassende Beschreibung des Index – Abschnitt 2;
- (b) Darstellung der Indexstruktur – Abschnitt 3;
- (c) Methode zur Indexneugewichtung – Abschnitt 4;



- |  |  |
|--|--|
| <p>(d) Base Index Components – section 5;</p> <p>(e) Calculation of the Base Index– section 6;</p> <p>(f) Volatility Control Mechanism – section 7;</p> <p>(g) Cash Component and Cash Component performance – section 8;</p> <p>(h) Calculation of the Index Performance and the Index Value – section 9;</p> <p>(i) index disruption events, extraordinary events and other events affecting the Index and discretionary determinations by the Index Administrator – section 10 and 11;</p> <p>(j) Availability of Index Rules and rules of each Base Index Component – section 12;</p> <p>(k) Availability and Publication of Index Values, Base Index Component Values and adjustments – section 13; and</p> <p>(l) Limitations on availability of Index Rules, rules of each Base Index Component, Index Values and the Base Index Component Values – section 14.</p> | <p>(d) Basisindexkomponenten – Abschnitt 5;</p> <p>(e) Berechnung des Basisindex – Abschnitt 6;</p> <p>(f) (Volatilitätskontrollmechanismus – Abschnitt 7;</p> <p>(g) Barkomponente und Performance der Barkomponente – Abschnitt 8;</p> <p>(h) Berechnung der Indexperformance und des Indexstands – Abschnitt 9;</p> <p>(i) Indexstörungen, außerordentliche Ereignisse und sonstige Ereignisse mit Auswirkungen auf den Index und Ermessensentscheidungen des Indexverwalters – Abschnitt 10 und 11;</p> <p>(j) Verfügbarkeit der Indexregeln und der Regeln jeder Basisindexkomponente – Abschnitt 12;</p> <p>(k) Verfügbarkeit und Veröffentlichung der Indexstände, der Basisindexkomponentenstände und Anpassungen – Abschnitt 13; und</p> <p>(l) Einschränkung der Verfügbarkeit der Indexregeln, der Regeln jeder Basisindexkomponente, der Indexstände und der Basisindexkomponentenstände – Abschnitt 14.</p> |
|--|--|

## 2. OBJECTIVE AND OVERVIEW OF THE INDEX

### *Investment Objective and Index Overview*

The investment objective of the Index is to generate returns by capturing the returns on various “carry risk premia strategies” across the following asset classes: equities, commodities, foreign exchange rates and interest rates/ fixed income, while taking into account the principles of risk spreading, security of capital and liquidity (the “**Investment Objective**”).

“**Risk Premia**” characterises the source of return which remunerates an investor for taking a particular risk with respect to a financial instrument. For example, the interest rate differential gained by borrowing money in currencies with low interest rates and investing it in currencies with higher

## 2. ZIEL UND ZUSAMMENFASSENDE BESCHREIBUNG DES INDEX

### *Anlageziel und zusammenfassende Indexbeschreibung*

Das Anlageziel des Index ist die Erwirtschaftung eines Ertrags durch die Abbildung der Erträge verschiedener "Carry-Risikoprämien-Strategien" in den folgenden Assetklassen: Aktien, Rohstoffe Devisenkurse und Zinssätze/ verzinsliche Produkte, wobei die Grundsätze der Risikostreuung, der Sicherheit des Kapitalsicherheit und der Liquidität berücksichtigt werden (das "**Anlageziel**").

"**Risikoprämien**" charakterisieren die Quelle des Ertrags, der eine Vergütung des Anlegers dafür darstellt, dass er ein bestimmtes Risiko in Bezug auf ein Finanzinstrument eingeht. So kann beispielsweise die Zinsdifferenz, die ein Anleger dadurch vereinnahmt, dass er Kapital in Währungen

interest rates can be seen as remuneration for holding currencies with higher risk.

"**Carry**" is the expected return of an asset, assuming its price stays constant. As a result, carry risk premia strategies aim to generate returns by systematically capturing expected yield differentials within asset classes or similar type returns.

In order to achieve the Investment Objective, the Index will obtain synthetic exposure to 11 sub-indices which each have a carry strategy across an individual asset class from the four (4) specified asset classes: (a) equities (including equity volatility and other equity carry strategies), (b) interest rates/fixed income (including fixed income volatility strategies), (c) commodities and (d) foreign exchange rates.

The investment in the sub-indices is represented by the Base Index (see section 5 below). The strategy of the Index also uses the Volatility Control Mechanism (see section 7 below) which targets a volatility of the Index at or below 6.0%. The Volatility Control Mechanism determines how much of the Index remains exposed to the Base Index. This is the "Weighting" of the Base Index. If the Weighting of the Base Index is less than 100% the difference between the actual Weighting and 100% is invested in the Cash Component. The Cash Component (see section 8 below) is a hypothetical non-interest bearing cash deposit.

The Index is an "**excess return**" index which means that it measures the return from the strategy net of the cost of funding an investment in the strategy.

#### *Base Index Components Overview*

The Base Index is comprised of synthetic exposure to 11 specified sub-indices (each a "**Base Index Component**") which are set out in section 5 below. Each Base Index Component represents a notional portfolio of one or more reference assets (including any realised gains or losses on such reference assets since the index start date of the relevant Base Index

mit einem niedrigen Zinsniveau aufnimmt und dieses in Währungen mit einem höheren Zinsniveau investiert, als Vergütung für das Halten von Währungen mit einem erhöhten Risiko betrachtet werden.

"**Carry**" ist der erwartete Ertrag eines Anlagewerts (Asset) unter der Annahme, dass sein Preis bzw. sein Kurs konstant bleibt. Demzufolge zielen Carry-Risikoprämien-Strategien auf die Erwirtschaftung eines Ertrags ab, indem sie die erwarteten Renditeunterschiede innerhalb von Assetklassen systematisch abbilden, bzw. auf die Erwirtschaftung ähnlicher Ertragsarten.

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Index synthetische Positionen in 11 Sub-Indizes eingehen, die jeweils eine Carry-Strategie innerhalb einer einzelnen Assetklasse der vier (4) nachfolgend genannten Assetklassen verfolgen: (a) Aktien (einschließlich Aktienvolatilität und weiterer Aktien-Carry-Strategien), (b) Zinssätze/ verzinsliche Produkte (einschließlich Festzins-Volatilität-Strategien), (c) Rohstoffe und (d) Devisenkurse.

Der Basisindex repräsentiert die Anlage in die Sub-Indizes (s. nachfolgenden Abschnitt 5). Die Indexstrategie verwendet darüber hinaus den Volatilitätskontrollmechanismus (s. nachfolgenden Abschnitt 7), der eine Indexvolatilität von 6,0 % oder weniger anstrebt. Der Volatilitätskontrollmechanismus legt fest, in welcher Höhe der Index im Basisindex investiert bleibt. Darunter ist die "Indexgewichtung" zu verstehen. Liegt die Indexgewichtung unter 100 %, wird Differenz zwischen der tatsächlichen Indexgewichtung und 100 % in der Barkomponente angelegt. Die Barkomponente (s. nachfolgenden Abschnitt 8) ist eine hypothetische nicht verzinsliche Geldanlage.

Der Index ist ein "**Excess Return Index**", das heißt er misst den Ertrag aus der Strategie abzüglich der Finanzierungskosten einer Anlage in die Strategie.

#### *Zusammenfassende Beschreibung der Basisindexkomponenten*

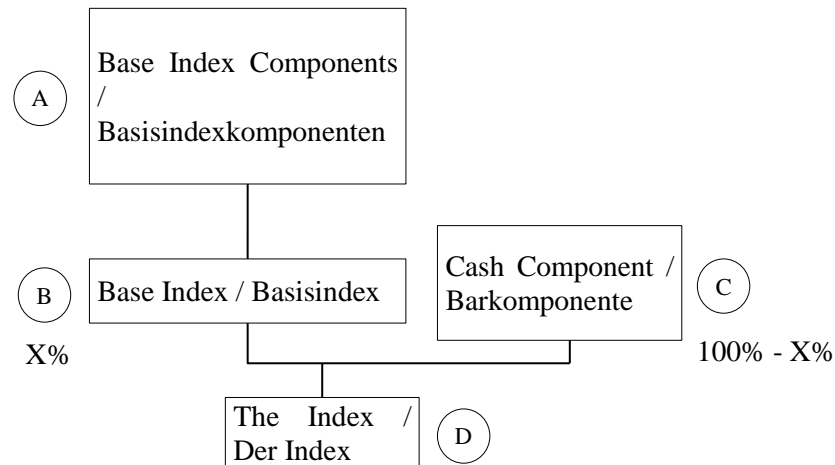
Der Basisindex besteht aus synthetischen Positionen in 11 spezifische Sub-Indizes (jeweils eine "**Basisindexkomponente**", die im nachfolgenden Abschnitt 5 beschrieben sind. Jede Basisindexkomponente stellt ein fiktives Portfolio aus einem oder mehreren Referenzwerten dar (einschließlich etwaiger seit dem Indexstarttag der

Component) which are selected in accordance with the strategy of the relevant Base Index Component.

betreffenden Basisindexkomponente auf diese Referenzwerte realisierter Gewinne oder Verluste), die nach Maßgabe der Strategie der betreffenden Basisindexkomponente ausgewählt werden.

### 3. OVERVIEW OF THE INDEX STRUCTURE

### 3. DARSTELLUNG DER INDEXSTRUKTUR



(A) The Base Index is comprised of the Base Index Components in their relevant Weights.

(A) Der Basisindex besteht aus den Basisindexkomponenten in ihren jeweiligen Gewichtungen.

(B) The Volatility Control Mechanism assigns a Weighting within the Index to the Base Index (X%).

(B) Der Volatilitätskontrollmechanismus ordnet dem Basisindex innerhalb des Index eine Indexgewichtung zu (X %).

(C) The Weighting within the Index allocated to the Cash Component is the difference between 100% and the Weighting of the Base Index i.e. 100% - X%.

(C) Die der Barkomponente innerhalb des Index zugeordnete Indexgewichtung entspricht der Differenz zwischen 100 % und der Indexgewichtung des Basisindex, d. h. 100 % - X %.

(D) The weighted performances of the Base Index and the Cash Component are combined to calculate the Index Value.

(D) Die gewichteten Performances des Basisindex und der Barkomponente werden zur Berechnung des Indexstands kombiniert.

### 4. INDEX REBALANCING METHODOLOGY

### 4. METHODE ZUR INDEXNEUGEWICHTUNG

#### *Index Rebalancing Entity Allocation Methodology*

#### *Allokationsverfahren der Indexneugewichtungsstelle*

The Index Rebalancing Entity is responsible for determining the proportion of the Base Index that is allocated to each Base Index Component and for reallocating the Base Index among the Base Index Components monthly following the process described below (the “**Allocation Model**”). This is done by determining the Rebalancing Weight for

Die Indexneugewichtungsstelle ist verantwortlich für die Bestimmung des den einzelnen Basisindexkomponenten zugeordneten Anteils des Basisindex sowie für die monatliche Anpassung der Allokation der Basisindexkomponenten innerhalb des Basisindex anhand des nachstehend beschriebenen Verfahrens (das

each Base Index Component. The Index Rebalancing Entity will review the Rebalancing Weight on a monthly basis on the sixth (6<sup>th</sup>) Index Calculation Day preceding the last Index Calculation Day of the month (the “**Rebalancing Weight Calculation Day**”) and will determine whether to rebalance the Base Index on the second (2<sup>nd</sup>) Index Calculation Day preceding the last Index Calculation Day of such month (each a “**Rebalancing Notification Day**”).

The Index Rebalancing Entity follows a defined process in applying the Allocation Model when composing the Base Index. The Allocation Model follows a risk weighted approach, where a Base Index Component’s exposure within the Base Index is larger when its risk is determined to be low and smaller when its risk is determined to be high. Although the selection of Base Index Components by the Index Rebalancing Entity follows an allocation model with pre-defined rules, the allocation, reallocation, and rebalancing of the Base Index Components by the Index Rebalancing Entity does not imply that the Base Index Components overweighted in the Index are more suitable or will provide higher returns than the Base Index Components underweighted in or excluded from the Index.

The Rebalancing Weight for each Base Index Component is calculated on the following basis.

On a Rebalancing Weight Calculation Day the Index Rebalancing Entity will determine if a Trigger Event has occurred in respect of a Base Index Component. If a Trigger Event has occurred in respect of a Base Index Component, the Weight for the affected Base Index Component may be set to zero.

A Trigger Event occurs if in the determination of the Index Rebalancing Entity:

$$\text{Abs}[\text{CDD}(i)] > 1.5 * \sigma(i)$$

Where:

“**CDD(i)**” is the value, expressed as a percentage,

“**Allokationsmodell**”). Dazu wird die Neugewichtete Gewichtung jeder Basisindexkomponente bestimmt. Die Indexneugewichtungsstelle überprüft die Neugewichtete Gewichtung monatlich am sechsten (6.) Indexberechnungstag vor dem letzten Indexberechnungstag des Monats (der “**Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung**”) und bestimmt, ob der Basisindex am zweiten (2.) Indexberechnungstag vor dem letzten Indexberechnungstag des betreffenden Monats neugewichtet werden soll (jeweils ein “**Neugewichtungsmittelungstag**”).

Die Indexneugewichtungsstelle folgt einem festgelegten Verfahren bei der Anwendung des Allokationsmodells zur Zusammenstellung des Basisindex. Das Allokationsmodell folgt einem risikogewichteten Ansatz, wobei die Position in einer Basisindexkomponente innerhalb des Basisindex größer ist, wenn ihr Risiko als gering eingestuft wird und kleiner ist, wenn ihr Risiko als hoch eingestuft wird. Die Auswahl der Basisindexkomponenten durch die Indexneugewichtungsstelle folgt zwar einem Allokationsmodell mit vorab festgelegten Regeln, jedoch wird durch die Allokation, die Anpassung der Allokation und die Neugewichtung der Basisindexkomponenten durch die Indexneugewichtungsstelle nicht impliziert, dass die im Index übergewichteten Basisindexkomponenten geeigneter sind oder höhere Erträge generieren als die im Index untergewichteten oder aus dem Index ausgeschlossenen Basisindexkomponenten.

Die Neugewichtete Gewichtung für jede Basisindexkomponente wird auf folgender Grundlage berechnet.

Die Indexneugewichtungsstelle bestimmt an jedem Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung, ob in Bezug auf eine Basisindexkomponente ein Trigger-Ereignis eingetreten ist. Falls ein Trigger-Ereignis in Bezug auf eine Basisindexkomponente eingetreten ist, kann die Gewichtung für die betroffene Basisindexkomponente auf null gesetzt werden.

Ein Trigger-Ereignis tritt ein, wenn nach der Feststellung der Indexneugewichtungsstelle:

Hierbei gilt:

“**CDD(i)**” ist der als Prozentsatz angegebene

which is the lesser of (i) 0 per cent. and (ii) the current value for a Base Index Component less the highest historical vlaue for such Base Index Component since January 2007, divided by such highest historical value. The difference is calculated using available monthly data up to to and including the last Index Calculation Day of the calendar month immediately preceding the relevant Rebalancing Weight Calculation Day.

" $\sigma(i)$ " is 5 year volatility of the relevant Base Index Component (expressed as a percentage), based on monthly return data up to and including the last Index Calculation Day of the calendar month immediately preceding the Rebalancing Weight Calculation Day.

"**Abs**" means, in respect of a value, the absolute value of such value.

The Index Rebalancing Entity will determine the Rebalancing Weight on the Rebalancing Weight Calculation Day for each Base Index Component which (i) is not subject to a Trigger Event and (ii) is subject to a Trigger Event, but which the Index Rebalancing Entity has not set to zero, in each case, by calculating the target weight for each Base Index Component as follows:

$$W(i) = \frac{2/\sigma(i)}{\sum 1/\sigma(i)}$$

Where:

"**W(i)**" is the Base Index Component target Weight on the Rebalancing Weight Calculation Day; and

" $\sigma(i)$ " is Adjusted Volatility of the relevant Base Index Component on the Rebalancing Weight Calculation Day.

The result of the Rebalancing Weight calculation may result in the Base Index having a leveraged exposure to the Base Index Components.

"**Adjusted Volatility**" is calculated by the Index Rebalancing Entity in three (3) stages:

niedrigere der beiden folgenden Werte: (i) 0 % oder (ii) der aktuelle Wert einer Basisindexkomponente abzüglich des historischen Höchstwerts dieser Basisindexkomponente seit Januar 2007, geteilt durch diesen historischen Höchstwert. Diese Differenz wird unter Zugrundelegung der bis zum letzten Indexberechnungstag (einschließlich) des dem maßgeblichen Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung unmittelbar vorangehenden Kalendermonats verfügbaren monatlichen Daten berechnet.

" $\sigma(i)$ " ist die (als Prozentsatz angegebene) 5-Jahres-Volatilität der betreffenden Basisindexkomponente, basierend auf monatlichen Ertragsdaten bis zum letzten Indexberechnungstag (einschließlich) des dem Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung unmittelbar vorangehenden Kalendermonats.

"**Abs**" bezeichnet in Bezug auf einen Wert den absoluten Betrag dieses Werts.

Die Indexneugewichtungsstelle bestimmt die Neugewichtete Gewichtung im Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung für jede Basisindexkomponente, (i) welche nicht Gegenstand eines Trigger-Ereignisses ist, oder (ii) die Gegenstand eines Trigger-Ereignisses ist, aber welche die Indexneugewichtungsstelle nicht auf null gesetzt hat, wobei in beiden Fällen die Ziel-Indexgewichtung für jede Basisindexkomponente wie folgt berechnet wird:

Hierbei gilt:

"**W(i)**" ist die Ziel-Gewichtung der Basisindexkomponente am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung; und

" $\sigma(i)$ " ist die Angepasste Volatilität der jeweiligen Basisindexkomponente am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung.

Das Ergebnis der Berechnung der Neugewichteten Gewichtung kann dazu führen, dass der Basisindex in die Basisindexkomponenten mit Hebelwirkung investiert ist.

"**Angepasste Volatilität**" wird von der Indexneugewichtungsstelle in drei (3) Schritten berechnet:

- (1) First, the average volatility is calculated as the average of the 1,3, 5 and 10 year annualised volatilities (the "**Average Volatility**"), each being calculated using monthly return data up to the calendar month end immediately preceding the Rebalancing Weight Calculation Day
- (2) second, (a) for each Base Index Component where the absolute value of the Maximum Drawdown for such Base Index Component is less than 1.5 times the Target Volatility, the modified volatility for such Base Index Component is calculated as the Average Volatility multiplied by 50% (the "**Modified Volatility**") and (b) for each Base Index Component where the absolute value of the Maximum Drawdown for such Base Index Component is equal to or greater than 1.5 times the Target Volatility, the Modified Volatility for such Base Index Component is calculated as the Average Volatility; and
- (3) third, the Adjusted Volatility is calculated as the greater of (a) the Modified Volatility and (b) 2% (being the level determined by the Index Rebalancing Entity to protect the Base Index from over-allocation to a particular Base Index Component).

Notwithstanding the foregoing, if a Volatility Event is observed on a Rebalancing Weight Calculation Day, the Index Rebalancing Entity may deviate from the average measure for the Average Volatility specified above and may select any of the 1, 3, 5 or 10 year volatilities instead.

A "**Volatility Event**" will occur if (a) the short-term 3m-volatility exceeds 150% of the Average Volatility or (b) the short-term 3m-volatility is below 75% of the Average Volatility.

"**3m-volatility**" is the annualized volatility calculated using daily returns over the previous three months, as observed on the Rebalancing Weight Calculation

- (1) Zunächst wird die durchschnittliche Volatilität berechnet als Durchschnitt der annualisierten 1-, 3-, 5- und 10-Jahres-Volatilitäten (die "**Durchschnittliche Volatilität**"), die jeweils anhand monatlicher Ertragsdaten bis zu dem Kalendermonatsende unmittelbar vor dem Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung berechnet werden;
- (2) zweitens (a) wird für jede Basisindexkomponente, bei der der absolute Betrag des Maximalen Drawdown für diese Basisindexkomponente kleiner ist als das 1,5-fache der Zielvolatilität, die modifizierte Volatilität für diese Basisindexkomponente als Durchschnittliche Volatilität multipliziert mit 50 % (die "**Modifizierte Volatilität**") berechnet und (b) wird für jede Basisindexkomponente, bei der der absolute Betrag des Maximalen Drawdown für diese Basisindexkomponente dem 1,5-fachen der Zielvolatilität entspricht oder größer als das 1,5-fache der Zielvolatilität ist, die Modifizierte Volatilität für diese Basisindexkomponente als Durchschnittliche Volatilität berechnet; und
- (3) drittens wird die Angepasste Volatilität berechnet als (a) Modifizierte Volatilität oder, falls größer, (b) 2 % (d. h. die Höhe, die von der Indexneugewichtungsstelle bestimmt wird, um den Basisindex vor einer überhöhten Allokation zu einer bestimmten Basisindexkomponente zu schützen).

Unbeschadet des Vorstehenden gilt Folgendes: Wird am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung ein Volatilitätsereignis beobachtet, so kann die Indexneugewichtungsstelle von der vorstehend angegebenen durchschnittlichen Messgröße für die Durchschnittliche Volatilität abweichen und stattdessen eine der 1-, 3-, 5- und 10-Jahres-Volatilitäten als anwendbar auswählen.

Ein "**Volatilitätsereignis**" tritt ein, wenn (a) die kurzfristige 3-Monats-Volatilität 150% der Durchschnittlichen Volatilität überschreitet oder (b) die kurzfristige 3-Monats-Volatilität 75% der Durchschnittlichen Volatilität unterschreitet.

"**3m-Monats Volatilität**" ist die annualisierte Volatilität, die auf Grundlage der täglichen Erträge über die vergangenen drei Monate berechnet wird,

Day.

"**Maximum Drawdown**" means the maximum cumulative percentage loss of a hypothetical investor in the relevant Base Index Component since January 2007 using available monthly data up to and including the last Index Calculation Day of the calendar month immediately preceding the relevant Rebalancing Weight Calculation Day.

The Base Index Component target Weights are then adjusted by the Index Rebalancing Entity to comply with the Investment Restrictions as described below. If any Investment Restriction is breached, the Weights will be adjusted accordingly in order to comply with such Investment Restriction. The resulting Weights are the Rebalancing Weights.

Where the absolute value of the difference between the Rebalancing Weights and the Effective Weights for each Base Index Component as observed on the Rebalancing Weight Calculation Day is less than 5%, to minimise transaction costs the Index Rebalancing Entity may not rebalance the Weights.

#### *Index Rebalancing Process*

The Index Rebalancing Entity will run the Allocation Model on a monthly basis on the Rebalancing Weight Calculation Day and may notify the Index Administrator (a "**Rebalancing Notice**") that it wants to rebalance some or all of the Weights of the Base Index Components in the Base Index on the last Index Calculation Day of the current month (an "**Index Rebalancing Day**") and giving details of the proposed Rebalancing Weight(s) (a "**Rebalancing Proposal**"). The proposed Rebalancing Weight(s) must comply with the Investment Restrictions (as defined below).

The Index Administrator will determine whether or not to accept the Rebalancing Proposal depending on

wie am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung festgestellt.

"**Maximaler Drawdown**" bezeichnet den maximalen kumulierten prozentualen Verlust eines hypothetischen Anlegers in der jeweiligen Basisindexkomponente seit Januar 2007, ermittelt unter Zugrundelegung der bis zum letzten Indexberechnungstag (einschließlich) des dem maßgeblichen Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung unmittelbar vorangehenden Kalendermonats verfügbaren monatlichen Daten.

Anschließend werden die Ziel-Gewichtungen der Basisindexkomponenten von der Indexneugewichtungsstelle zur Einhaltung der nachstehend beschriebenen Anlagebeschränkungen angepasst. Liegt ein Verstoß gegen eine Anlagebeschränkung vor, so werden die Gewichtungen entsprechend angepasst, um die betreffende Anlagebeschränkung einzuhalten. Die daraus folgenden Gewichtungen sind die Neugewichteten Gewichtungen.

Beträgt der absolute Wert der Differenz zwischen den Neugewichteten Gewichtungen und den Effektiven Gewichtungen für jede Basisindexkomponente, die am betreffenden Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung beobachtet wird, weniger als 5 %, so kann die Indexneugewichtungsstelle, um Transaktionskosten zu minimieren, keine Neugewichtung der Gewichtungen vornehmen.

#### *Indexneugewichtungsverfahren*

Die Indexneugewichtungsstelle wendet das Allokationsmodell monatlich am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung an und kann dem Indexverwalter mitteilen (eine "**Neugewichtungsmitteilung**"), dass sie beabsichtigt, die Gewichtungen der Basisindexkomponenten im Basisindex am letzten Indexberechnungstag des laufenden Monats (ein "**Indexneugewichtungstag**") insgesamt oder teilweise neuzugewichten, wobei nähere Angaben zu der bzw. den vorgeschlagenen Neugewichtete(n) Gewichtung(en) zu machen sind (ein "**Neugewichtungsvorschlag**"). Die vorgeschlagene(n) Neugewichtete(n) Gewichtung(en) müssen die Anlagebeschränkungen (wie nachstehend definiert) einhalten.

Der Indexverwalter bestimmt, ob er den Neugewichtungsvorschlag annimmt oder nicht ,

whether or not the Rebalancing Proposal falls within the Investment Restrictions and notify the Index Rebalancing Entity of its determination.

If no Rebalancing Notice is provided or the Index Rebalancing Entity fails to submit a Rebalancing Notice that contains Rebalancing Weights compliant with the Investment Restrictions on or before the Rebalancing Notification Day, the Rebalancing Weights that shall be used on the last Index Calculation Day for the current month shall be the Rebalancing Weights used on the last Index Calculation Day for the immediately preceding calendar month.

The following restrictions (the "**Investment Restrictions**") will apply to the Weight that the Index Rebalancing Entity may allocate to each Base Index Component on each Index Rebalancing Day:

- Each Weight must be a percentage between the Minimum Weight and Maximum Weight specified in the table below;
- The sum of the Weights of all Base Index Components must be equal to or less than 210%;
- The sum of the Weights of all Base Index Components within one Asset Class must be equal to or less than the relevant Asset Class Maximum Weight specified in the table below;
- The sum of the product of the Weights of all Index Components and their respective Vega specified in the table below must be between 0% and 0.50%; and
- The sum of the product of the Weights of Index Components listed under the Equities Asset Class and their respective Vega must be between 0% and 0.30%.

abhängig davon, ob der Neugewichtungsvorschlag den Anlagebeschränkungen entspricht oder nicht, und teilt der Indexneugewichtungsstelle seine Entscheidung mit.

Wird keine Neugewichtungsmitteilung übermittelt oder legt die Indexneugewichtungsstelle an bzw. vor dem Neugewichtungsmitteilungstag keine Neugewichtungsmitteilung vor, die Neugewichtete Gewichtungen enthält, die die Anlagebeschränkungen einhalten, so sind die Neugewichteten Gewichtungen, die am Index-Berechnungstag für den laufenden Monat verwendet werden sollen, die Neugewichteten Gewichtungen, die am letzten Index-Berechnungstag für den unmittelbar vorherigen Kalendermonat verwendet wurden.

Die folgenden Beschränkungen (die "**Anlagebeschränkungen**") finden auf die Gewichtung Anwendung, die die Indexneugewichtungsstelle den einzelnen Basisindexkomponenten an jedem Indexneugewichtungstag zuweisen kann:

- Jede Gewichtung muss ein Prozentsatz zwischen der Mindestgewichtung und der Höchstgewichtung gemäß den Angaben in der folgenden Tabelle sein.
- Die Summe der Gewichtungen aller Basisindexkomponenten darf höchstens 210 % betragen.
- Die Summe der Gewichtungen aller Basisindexkomponenten innerhalb einer Assetklasse darf höchstens so groß sein wie die in der folgenden Tabelle angegebene jeweilige Höchstgewichtung der Assetklasse.
- Die Summe des Produkts der Gewichtungen aller Indexkomponenten und ihres jeweiligen Vega gemäß den Angaben in der folgenden Tabelle muss zwischen 0 % und 0,50 % liegen; und
- Die Summe des Produkts der Gewichtungen der unter der Assetklasse "Aktien" aufgeführten Indexkomponenten und ihres jeweiligen Vega muss zwischen 0 % und 0,30 % liegen.



Base Index Component / Minimum Weight / Maximum Weight / Vega Basisindexkomponente / Mindestgewichtung / Höchstgewichtung			
Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return	0%	30%	1.00%
Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	0%	10%	0.50%
Credit Suisse LAB Put Write Index - Swap Series	0%	30%	0.12%
Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	0%	25%	N/A
Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	0%	25%	N/A
Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index	0%	15%	N/A
Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	0%	50%	N/A
Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	0%	50%	N/A
Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index	0%	7.5%	1.8%
Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	0%	40%	N/A
Credit Suisse FX Carry EM 15 Index Excess Return	0%	15%	N/A

Asset Class / Assetklasse	Maximum Weight / Höchstgewichtung der Assetklasse
Commodities/ Rohstoffe	90%
Equities/ Aktien	70%
Interest Rates/ Fixed Income / Zinssätze/ verzinsliche Produkte	50%
Foreign Exchange Rates/ Devisenkurse	100%

### *Automatic Rebalancing Trigger*

The Weight of each Base Index Component on the Index Start Date is as set out in section 5 below, but as the value of each Base Index Component goes up or down from day to day, its Weight within the Base Index relative to the other Base Index Component(s) also goes up or down. This is the "**Effective Weight**". Consequently, if one Base Index Component performs better than the other Base Index Components, then the higher its Effective Weight, the higher the portion of the Base Index's overall future performance which will be dependent on the future performance of that Base Index Component.

As the daily performance of each Base Index Component fluctuates the Effective Weight of each Base Index Component within the Base Index will vary from the Weight of that Base Index Component set by the Index Rebalancing Entity on the immediately preceding Index Rebalancing Day (or, before the first Index Rebalancing Day, the Initial Weight), as the daily positive or negative performance of each Base Index Component is factored into the Base Index Value. Where such variation results in the sum of the Effective Weights of all the Base Index Components being greater than 230% (an "**Automatic Rebalancing Trigger**"), the Base Index shall automatically be rebalanced two Index Calculation Days following the Index Calculation Day on which such Automatic Rebalancing Trigger occurs and the Weight of each Base Index Component shall be rebalanced to its respective Rebalancing Weight on the immediately preceding Index Rebalancing Day.

The Weight of each Base Index Component as set out in this Index Description is rounded to the nearest two decimal places, with 0.005 being rounded upwards. The actual Weights used in the calculation of the Index may not be rounded.

## **5. BASE INDEX COMPONENTS**

Each Base Index Component is a Credit Suisse

### *Automatischer Neugewichtungsgrund*

Die Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten am Indexstarttag ist dem nachstehenden Abschnitt 5 zu entnehmen; da jedoch der Wert jeder Basisindexkomponente von Tag zu Tag steigt oder fällt, steigt bzw. fällt auch deren Gewichtung innerhalb des Basisindex im Verhältnis zu der bzw. den anderen Basisindexkomponente(n). Dies ist die "**Effektive Gewichtung**". Weist eine Basisindexkomponente eine bessere Wertentwicklung als die anderen Basisindexkomponenten auf, so ist ihre Effektive Gewichtung umso höher je größer der Teil der künftigen Wertentwicklung des Basisindex ist, der von der künftigen Wertentwicklung dieser Basisindexkomponente abhängt.

Da die tägliche Wertentwicklung der einzelnen Basisindexkomponenten schwankt, weicht die Effektive Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten innerhalb des Basisindex von der Gewichtung der jeweiligen Basisindexkomponenten, die von der Indexneugewichtungsstelle am unmittelbar vorangegangenen Indexneugewichtungstag festgesetzt wurde, (oder, vor dem ersten Indexneugewichtungstag, der Anfänglichen Gewichtung) ab, da die tägliche positive bzw. negative Wertentwicklung der einzelnen Basisindexkomponenten in den Basisindexstand einberechnet wird. Soweit diese Abweichung dazu führt, dass die Summe der Effektiven Gewichtungen aller Basisindexkomponenten größer als 230% ist (ein „**Automatischer Neugewichtungsgrund**“), wird der Basisindex zwei Indexberechnungstage nach dem Indexberechnungstag, an dem dieser Automatische Neugewichtungsgrund eintritt, automatisch neugewichtet, und die Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten wird so angepasst, dass die jeweilige Neugewichtete Gewichtung am unmittelbar vorangegangenen Indexneugewichtungstag erreicht wird.

Die in dieser Indexbeschreibung dargelegte Gewichtung jeder Basisindexkomponente wird auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei 0,005 aufgerundet wird. Die tatsächlichen Gewichtungen, die für die Berechnung des Index verwendet werden, werden nicht gerundet.

## **5. BASISINDEXKOMPONENTEN**

Jede Basisindexkomponente ist ein proprietärer

proprietary Index. The Base Index Components are set out in the table below:

Index der Credit Suisse. Die Basisindexkomponenten sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Base Index Components / Bloomberg Ticker	Currency / Währung	Initial Weight / Anfängliche Gewichtung
Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return	USD	8.77%
Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	USD	10.00%
Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series	USD	14.08%
Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	USD	25.00%
Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	USD	10.59%
Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index.	USD	15.00%
Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	USD	39.03%
Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	USD	36.09%
Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index.	USD	7.50%
Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	USD	17.96%
Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return	USD	13.46%

## 6. CALCULATION OF THE BASE INDEX

### "Adjusted Value" for each Base Index Component

The Index Calculation Agent will calculate the Adjusted Value (the "**Adjusted Value**") for each Base Index Component as the published value of the relevant Base Index Component adjusted, in the case of the Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series strategy, to take into account that it is calculated on a total return basis by deducting a hypothetical cash borrowing.

The Adjusted Value of each Base Index Component is used to calculate the Base Index Value.

## 6. BERECHNUNG DES BASISINDEX

### "Angepasster Wert" für jede Basisindexkomponente

Die Indexberechnungsstelle berechnet den Angepassten Wert (der "**Angepasste Wert**") für jede Basisindexkomponente als den veröffentlichten Wert der jeweiligen Basisindexkomponente, wobei dieser im Falle der Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series Strategie angepasst wird, um zu berücksichtigen, dass er auf Grundlage der Gesamtrendite (*Total Return*) durch Abzug einer hypothetischen Barmittelaufnahme berechnet wird.

Der Angepasste Wert jeder Basisindexkomponente wird zur Berechnung des Basisindexstands

## Calculation of Base Index Performance

In order to calculate the Base Index Performance (the "**Base Index Performance**") in respect of an Index Calculation Day, the Index Calculation Agent calculates the performance of each Base Index Component for such day, weighted by its Effective Weight as of the previous Index Calculation Day. The product of the weighted performances for all Base Index Components are added together to give the Base Index Performance for that Index Calculation Day.

## Calculation of Base Index Value

The Base Index Value (the "**Base Index Value**") on the Index Start Date (which is also an Index Rebalancing Day) is fixed at 1,000.

The Base Index Value on each subsequent Index Calculation Day is calculated by applying the Base Index Performance for such day to the Base Index Value for such day less relevant Transaction Costs and Access Costs.

## 7. VOLATILITY AND THE VOLATILITY CONTROL MECHANISM

The Index uses a volatility control mechanism (the "**Volatility Control Mechanism**") to target a volatility level at or below 6.0% (the "**Target Volatility**") for the Index. "Volatility" measures the amount of variation in a value or price over a given period of time, with higher volatility characterised by larger movements in that value or price. "Realised volatility" is measured as the highest point between long term and short term volatility. The short term volatility is measured using daily performance of the Base Index Components as observed over the previous 20 Index Calculation Days, as observed with a lag of 2 days. The long term volatility is measured using weekly performance (performance over 5 days) of the Base Index Components as observed over the previous 80 Index Calculation days, as observed with a lag of 2 days.

verwendet.

## Berechnung der Basisindexperformance

Zur Berechnung der Basisindexperformance (die "**Basisindexperformance**") in Bezug auf einen Indexberechnungstag berechnet die Indexberechnungsstelle die Performance jeder Basisindexkomponente für diesen Tag, gewichtet nach ihrer Effektiven Gewichtung zum vorangegangenen Indexberechnungstag. Das Produkt der gewichteten Performances sämtlicher Basisindexkomponenten wird addiert und diese Summe ergibt die Basisindexperformance für diesen Indexberechnungstag.

## Berechnung des Basisindexstands

Der Basisindexstand (der "**Basisindexstand**") am Indexstarttag (bei dem es sich auch um einen Indexneugewichtungstag handelt) wird auf 1.000 festgelegt.

Der Basisindexstand an jedem darauf folgenden Indexberechnungstag wird durch Anwendung der Basisindexperformance für diesen Tag auf den Basisindexstand für diesen Tag abzüglich anwendbarer Transaktionsgebühren und Zugangskosten berechnet.

## 7. VOLATILITÄT UND VOLATILITÄTSKONTROLLMECHANISMUS

Der Index nutzt einen Volatilitätskontrollmechanismus (der "**Volatilitätskontrollmechanismus**"), mit dem ein Volatilitätsniveau von 6,0% oder weniger (die "**Zielvolatilität**") für den Index angestrebt wird. Die "Volatilität" gibt den Betrag einer Wert- oder Preisänderung in einem bestimmten Zeitraum wieder, wobei eine höhere Volatilität durch größere Schwankungen bei diesem Wert oder Preis gekennzeichnet ist. Die "Realisierte Volatilität" wird jeweils als Höchstwert zwischen langfristiger und kurzfristiger Volatilität ermittelt. Die kurzfristige Volatilität wird unter Ansetzung der täglichen Performance der Basisindexkomponenten in den vorangegangenen, mit einer zeitlichen Verzögerung von 2 Tagen betrachteten 20 Indexberechnungstagen ermittelt. Die langfristige Volatilität wird unter Ansetzung der wöchentlichen Performance (5-Tages-Performance) der Basisindexkomponenten in den vorangegangenen, mit einer zeitlichen Verzögerung von 2 Tagen betrachteten 80 Indexberechnungstagen

The Volatility Control Mechanism uses the realised volatility to determine the Base Index's target Weighting within the Index in order to meet the Target Volatility for the Index. Following the application of the Volatility Control Mechanism, where the Base Index has a realised volatility less than or equal to the Target Volatility, then the Base Index will have a target Weighting of 100% within the Index, and with no exposure to the Cash Component. As the realised volatility of the Base Index increases above the Target Volatility, the target Weighting of the Base Index in the Index reduces and the target Weighting of the Cash Component increases (up to a maximum target exposure of 100% to the Cash Component).

If the target Weighting of the Base Index within the Index in respect of any Index Calculation Day is different to its actual Weighting on such day by more than 5.0%, then the Weighting of the Base Index in the Index is rebalanced to its target Weighting which is determined following the process as described above. This process takes place automatically on each Index Calculation Day.

## 8. CASH COMPONENT AND CASH COMPONENT PERFORMANCE

The Cash Component is a hypothetical non-interest bearing cash deposit. It represents the amount of the Index that is not exposed to the Base Index. As it does not accrue interest, the performance of the Cash Component is always zero.

## 9. CALCULATION OF THE INDEX PERFORMANCE AND INDEX VALUE

The Index Performance (the "**Index Performance**") on any Index Calculation Day depends on the Weighting assigned to the Base Index on the previous Index Calculation Day by the Volatility Control Mechanism. The Index Performance for an Index Calculation Day is calculated by dividing the Base Index Value for such Index Calculation Day by that of the previous Index Calculation Day, and multiplying the result by (i) the Effective Weighting of the Base Index on the previous Index Calculation

ermittelt.

Der Volatilitätskontrollmechanismus nutzt zur Erreichung der Zielvolatilität für den Index die realisierte Volatilität zur Bestimmung der Ziel-Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index. Nach Anwendung des Volatilitätskontrollmechanismus, bei dem der Basisindex eine der Zielvolatilität entsprechende oder niedrigere realisierte Volatilität aufweist, wird der Basisindex eine Ziel-Indexgewichtung von 100% innerhalb des Index aufweisen, wobei keine Position in der Barkomponente besteht. Wenn die realisierte Volatilität des Basisindex über die Zielvolatilität steigt, verringert sich die Ziel-Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index und erhöht sich die Ziel-Indexgewichtung der Barkomponente (bis zu einer maximalen Zielposition von 100% in der Barkomponente).

Wenn die Ziel-Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index in Bezug auf einen Indexberechnungstag von der tatsächlichen Indexgewichtung an diesem Tag um mehr als 5,0 % abweicht, wird eine Neugewichtung der Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index hin zu dessen Ziel-Indexgewichtung vorgenommen, die anhand des vorstehend beschriebenen Verfahrens bestimmt wird. Dieses Verfahren wird an jedem Indexberechnungstag automatisch vorgenommen.

## 8. BARKOMPONENTE UND DER BARKOMPONENTE PERFORMANCE

Die Barkomponente ist eine hypothetische nicht verzinsliche Geldanlage. Sie entspricht dem Betrag des Index, der nicht in den Basisindex angelegt ist. Da sie nicht verzinst wird, beträgt die Performance der Barkomponente stets null.

## 9. BERECHNUNG DER INDEXPERFORMANCE UND DES INDEXSTANDS

Die Indexperformance (die "**Indexperformance**") an jedem Indexberechnungstag ist abhängig von der dem Basisindex durch den Volatilitätskontrollmechanismus am vorangegangenen Indexberechnungstag zugewiesenen Indexgewichtung. Die Indexperformance für einen Indexberechnungstag wird durch Division des Basisindexstands für diesen Indexberechnungstag durch den des vorangegangenen Indexberechnungstags und

Day and (ii) the Index Value as of the previous Index Calculation Day.	Multiplikation des Ergebnisses mit (i) der Effektiven Indexgewichtung des Basisindex am vorangegangenen Indexberechnungstag und (ii) dem Indexstand zum vorangegangenen Indexberechnungstag ermittelt.
The Index Value “” on the Index Start Date is fixed at 1,000. The Index Value on each following Index Calculation Day is equal to:	Am Indexstarttag wird der Indexstand auf 1.000 festgelegt. An jedem darauf folgenden Indexberechnungstag entspricht der Indexstand:
(a) the Index Performance for such Index Calculation Day;	(a) der für diesen Indexberechnungstag festgestellten Indexperformance;
(b) less the applicable Transaction Costs charged on the volatility control rebalancing for the previous Index Calculation Day;	(b) abzüglich der für die am vorangegangenen Indexberechnungstag vorgenommenen Volatilitätskontrollneugewichtung jeweils anfallenden Transaktionsgebühren;
(c) less the <i>pro rata</i> Volatility Control Index Fee applicable since the previous Index Calculation Day;	(c) abzüglich der seit dem vorangegangenen Indexberechnungstag jeweils anfallenden anteiligen Volatilitätskontrollindexgebühr;
(d) plus the Index Value from the previous Index Calculation Day.	(d) zuzüglich des Indexstands am vorangegangenen Indexberechnungstag.
<b>10. RULES FOR ADJUSTMENTS TO THE INDEX</b>	<b>10. REGELN FÜR AM INDEX Vorgenommene Anpassungen</b>
From time to time, certain events may occur which affect a Base Index Component, the Index or any calculation in respect thereof. In such case, the Index Administrator may exercise its discretion to take action available to it under the Index Rules to deal with the impact of such events on the Index, including making an adjustment to the Index or the calculation of the Index Value. Any such discretionary determination could have a material adverse impact on the Index Value.	Mitunter treten bestimmte Ereignisse ein, die sich auf eine Basisindexkomponente, den Index oder eine auf diese bezogene Berechnung auswirken. In einem solchen Fall kann der Indexverwalter nach seinem Ermessen beschließen, bestimmte ihm nach den Indexregeln zur Verfügung stehende Maßnahmen vorzunehmen, um den Auswirkungen dieser Ereignisse auf den Index zu begegnen, darunter die Vornahme von Anpassungen des Index oder der Berechnung des Indexstands. Eine solche Ermessensentscheidung kann sich wesentlich nachteilig auf den Indexstand auswirken.
Where the occurrence of an event or set of circumstances is capable of triggering more than one Index Disruption Event, the Index Administrator may determine which Index Disruption Event is to be triggered.	Wenn der Eintritt eines Ereignisses oder bestimmter Umstände mehrere Indexstörungen auslösen kann, kann der Indexverwalter festlegen, welche Indexstörung ausgelöst werden soll.
Set out below are such events (each an " <b>Index Disruption Event</b> "):	Nachstehend sind derartige Ereignisse (jeweils eine " <b>Indexstörung</b> ") aufgeführt,:
(a) <b>General Disruption Events</b>	(a) <b>Allgemeine Störungsereignisse</b>
" <b>General Disruption Events</b> " means any of the following events and circumstances:	" <b>Allgemeine Störungsereignisse</b> " bezeichnet sämtliche der folgenden Ereignisse und Umstände:

- (i) an unscheduled closure or material restriction or suspension in trading of relevant money markets;
- (ii) the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index or a breakdown in communications or procedure which is normally used in the calculation of the Index;
- (iii) any event which, in the determination of the Index Administrator, prevents the prompt or accurate calculation of the Index; and/or
- (iv) the disruption of trading on the relevant exchange or other trading facility of any component or instrument referenced in the calculation of the Index or a Base Index Component or any other similar event.

Following a General Disruption Event, the Index Administrator may (i) suspend the calculation of the Index, and/or (ii) publish an estimated Index Value on the basis of estimated or adjusted data, and/or (iii) take other action, including using alternative price sources, recomposing the Index or temporarily changing weights within the Index. Any such action could have a material adverse impact on the Index Value.

**(b) Amendments to the Index; Index Component Substitution; Index Withdrawal**

In certain circumstances, the Index Administrator may, acting in good faith and in a commercially reasonable manner, supplement, amend or revise the Index or, if in its opinion this is not possible, terminate the Index.

The events or circumstances which may lead to such action being taken by the Index Administrator are as follows:

- (i) eine ungeplante Schließung oder wesentliche Einschränkung oder Aussetzung des Handels auf maßgeblichen Geldmärkten;
- (ii) die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen des Index oder ein Ausfall der Kommunikationskanäle oder der Verfahren, die für gewöhnlich bei der Berechnung des Index Anwendung finden;
- (iii) jedes Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder genaue Berechnung des Index verhindert; und/oder
- (iv) die Störung des Handels an der maßgeblichen Börse oder dem sonstigen Handelssystem eines in der Berechnung des Index oder einer Basisindexkomponente in Bezug genommenen Bestandteils oder Instruments oder ein vergleichbares Ereignis.

Nach einem Allgemeinen Störungsereignis kann der Indexverwalter (i) die Berechnung des Index aussetzen und/oder (ii) einen geschätzten Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten veröffentlichen und/oder (iii) sonstige Maßnahmen, darunter die Heranziehung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Veränderung von Gewichtungen innerhalb des Index vornehmen. Eine solche Maßnahme kann sich wesentlich nachteilig auf den Indexstand auswirken.

**(b) Änderungen des Index; Ersetzung von Indexkomponenten; Zurückziehen des Index**

Unter bestimmten Umständen kann der Indexverwalter, handelnd nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise, den Index ergänzen, ändern, oder überarbeiten oder, sofern dies seiner Ansicht nach nicht möglich ist, den Index einstellen.

Die folgenden Ereignisse oder Umstände können zur Vornahme einer solchen Handlung durch den Indexverwalter führen:

<ul style="list-style-type: none"> <li>(i) it becomes impossible or impractical to calculate the Index in accordance with the Index Rules;</li> <li>(ii) there is an error, ambiguity or omission in the Index Rules which requires correction; or</li> <li>(iii) the occurrence of an Extraordinary Event.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>(i) die Berechnung des Index im Einklang mit den Indexregeln wird unmöglich oder undurchführbar;</li> <li>(ii) es liegt ein Fehler, eine Mehrdeutigkeit oder eine Auslassung in den Indexregeln vor, die eine Berichtigung erfordert;</li> <li>(iii) der Eintritt eines Außerordentlichen Ereignisses.</li> </ul>
<p><b>"Extraordinary Events"</b> mean any of the following events:</p>	<p>Jedes der nachstehenden Ereignisse ist ein <b>"Außerordentliches Ereignis"</b>:</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(i) a change to the liquidity, the trading volume, the terms or listing of any component of a Base Index Component;</li> <li>(ii) a change in, or interpretation of, any applicable law or regulation;</li> <li>(iii) any event or circumstance such that the value of a Base Index Component or any component thereof is incorrect or unreliable;</li> <li>(iv) a Base Index Component or any component thereof is permanently discontinued or otherwise unavailable;</li> <li>(v) a change in the method by which the value of a Base Index Component or any component thereof is calculated;</li> <li>(vi) the occurrence of any event which has a material effect on the ability of an issuer of an investment product linked to the Index to manage any hedge position in relation to such investment product;</li> <li>(vii) the occurrence of any other event which has a material impact on the ability of the Index Administrator or Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules; or</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>(i) eine Veränderung der Liquidität, des Handelsvolumens, der Bedingungen oder der Notierung eines Bestandteils einer Basisindexkomponente;</li> <li>(ii) eine Änderung oder Auslegung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften;</li> <li>(iii) sämtliche Ereignisse oder Umstände, die dazu führen, dass der Wert einer Basisindexkomponente oder eines ihrer Bestandteile falsch oder unzuverlässig ist;</li> <li>(iv) die dauerhafte Einstellung oder anderweitige Nichtverfügbarkeit einer Basisindexkomponente oder eines ihrer Bestandteile;</li> <li>(v) eine Änderung der Methode, anhand derer der Wert einer Basisindexkomponente oder eines ihrer Bestandteile berechnet wird;</li> <li>(vi) der Eintritt eines Ereignisses, das eine wesentliche Auswirkung auf die Fähigkeit eines Emittenten eines an den Index gebundenen Anlageprodukts zur Verwaltung einer Hedging-Position in Bezug auf dieses Anlageprodukt hat;</li> <li>(vii) der Eintritt eines sonstigen Ereignisses, das einen wesentlichen Einfluss auf die Fähigkeit des Indexverwalters oder der Indexberechnungsstelle zur</li> </ul>



<p>(viii) the occurrence of any other event which prevents or limits the Index from meeting its objective,</p>	<p>Erfüllung seiner bzw. ihrer Pflichten nach den Indexregeln hat;</p> <p>(viii) der Eintritt eines sonstigen Ereignisses, das die Erreichung der mit dem Index verfolgten Ziele verhindert oder einschränkt,</p>
<p>which in each case has or will have a material adverse effect on the Index, the ability of the Index Calculation Agent to calculate the Index Value, the ability of the Index to achieve its objective or the ability of an investor to replicate the Index itself.</p>	<p>soweit ein solches Ereignis oder ein solcher Umstand eine wesentliche nachteilige Auswirkung auf den Index, die Fähigkeit der Indexberechnungsstelle zur Berechnung des Indexstands, die Fähigkeit des Index zur Erreichung der mit ihm verfolgten Ziele oder die Fähigkeit eines Investors, den Index selbst nachzubilden, hat oder haben wird.</p>
<p><b>11. INDEX ADMINISTRATOR AND INDEX CALCULATION AGENT DETERMINATIONS</b></p>	<p><b>11. FESTLEGUNGEN DES INDEXVERWALTERS UND DER INDEXBERECHNUNGSSTELLE</b></p>
<p>All calculations, determinations and exercises of discretion made by the Index Administrator or the Index Calculation Agent will be made in good faith and in a commercially reasonable manner and where required by applicable regulations, shall take into account whether fair treatment is achieved for investors who are exposed to the Index.</p>	<p>Sämtliche vom Indexverwalter oder der Indexberechnungsstelle vorgenommenen Berechnungen, Festlegungen und Ermessensentscheidungen erfolgen nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise und berücksichtigen, sofern nach anwendbaren Vorschriften erforderlich, ob eine faire Behandlung der im Index engagierten Anleger erreicht ist.</p>
<p>The Index Administrator may make any change or modification to the Index and/or the Index Rules which may be necessary or desirable for the purposes of ensuring compliance by the Index Administrator with its obligations under the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "<b>BMR</b>") and any successor or additional benchmarks legislation or regulation applicable in the United Kingdom.</p>	<p>Der Indexverwalter kann Änderungen oder Modifikationen des Index und/oder der Indexregeln vornehmen, die gegebenenfalls erforderlich oder wünschenswert sind, um die Erfüllung der Pflichten des Indexverwalters aus der Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "<b>BMV</b>") oder etwaigen im Vereinigten Königreich anwendbaren Nachfolge- oder ergänzenden Rechtsvorschriften sicherzustellen.</p>
<p><b>12. AVAILABILITY OF INDEX RULES AND RULES OF EACH BASE INDEX COMPONENT</b></p>	<p><b>12. VERFÜGBARKEIT DER INDEXREGELN UND DER REGELN JEDER BASISINDEXKOMPONENTE</b></p>
<p>The Index Administrator will make available the Index Rules and the rules for each Base Index Components upon written request made to the Index Administrator at its principal office in London for the time being at 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (the "<b>Principal Office</b>") and at the following password protected website: <a href="http://www.credit-suisse.com/carryincome">www.credit-suisse.com/carryincome</a>. Investors may request the password for the aforementioned website by sending an e-mail to the following e-mail address: <a href="mailto:global.qisstructuring@credit-suisse.com">global.qisstructuring@credit-suisse.com</a>.</p>	<p>Der Indexverwalter stellt die Indexregeln und die Regeln jeder Basiskomponente auf schriftliches Verlangen an den Indexverwalter an seiner Hauptniederlassung, gegenwärtig 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (die "<b>Hauptniederlassung</b>"), und auf der folgenden passwortgeschützten Webseite zur Verfügung: <a href="http://www.credit-suisse.com/carryincome">www.credit-suisse.com/carryincome</a>. Anleger können das Passwort für die vorstehend bezeichnete Webseite anfordern, indem sie eine E-Mail an folgende E-Mail-Adresse schicken:</p>

**13. AVAILABILITY AND PUBLICATION OF INDEX VALUES, BASE INDEX COMPONENT VALUES AND ADJUSTMENTS**

*Availability of Index Value, Base Index Component Values and adjustments*

The Index Administrator will make available the Index Value and the level of each Base Index Component, published by the index administrator in respect of each Base Index Component (each such level, a “**Base Index Component Value**” and together, the “**Base Index Component Values**”) in respect of each Index Calculation Day as soon as reasonably practicable following their calculation which is expected to be after 5.00 pm, London time on the next Index Calculation Day following such Index Calculation Day. Details of any adjustments made to the Index (including any changes to the Weights of the Base Index Components and the Weightings of the Index Components) shall be made available by the Index Administrator upon written request to the Index Administrator at their Principal Office.

*Publication of Index Value and the Base Index Component Values*

The Index Value and the Base Index Component Values will be published at one or more of the following locations:

- (i) at the Index Administrator's Principal Office;
- (ii) on Bloomberg/Reuters under the relevant index title; or
- (iii) on such other information sources as the Index Administrator may select from time to time.

**14. LIMITATIONS ON AVAILABILITY OF INDEX RULES, RULES OF EACH BASE INDEX COMPONENT, INDEX VALUES AND THE BASE INDEX COMPONENT VALUES**

Any publication described in Sections 12 and 13

**13. VERFÜGBARKEIT UND VERÖFFENTLICHUNG DER INDEXSTÄNDE, DER BASISINDEXKOMPONENTENSTÄNDE UND ANPASSUNGEN**

*Verfügbarkeit des Indexstands, der Basisindexkomponentenstände und Anpassungen*

Der Indexverwalter stellt den Indexstand und den vom Indexverwalter in Bezug auf jede Basisindexkomponente veröffentlichten Stand jeder Basisindexkomponente (jeweils ein “**Basisindexkomponentenstand**” und zusammen die “**Basisindexkomponentenstände**”) in Bezug auf jeden Indexberechnungstag so bald wie mit vertretbarem Aufwand praktikabel nach ihrer Berechnung voraussichtlich nach 17.00 Uhr Londoner Ortszeit am nächsten auf diesen Indexberechnungstag folgenden Indexberechnungstag zur Verfügung. Angaben zu etwaigen am Index vorgenommenen Anpassungen (u. a. Änderungen der Gewichtungen der Basisindexkomponenten und der Gewichtungen der Indexkomponenten) werden vom Indexverwalter auf schriftliches Verlangen an den Indexverwalter an seiner Hauptniederlassung zur Verfügung gestellt.

*Veröffentlichung des Indexstands und der Basisindexkomponentenstände*

Der Indexstand und die Basisindexkomponentenstände werden an einer oder mehrerer der folgenden Stellen veröffentlicht:

- (i) an der Hauptniederlassung des Indexverwalters;
- (ii) bei Bloomberg/Reuters unter dem betreffenden Indextitel; oder
- (iii) in anderen Informationsquellen, die der Indexverwalter jeweils auswählen kann.

**14. EINSCHRÄNKUNG DER VERFÜGBARKEIT DER INDEXREGELN, DER REGELN JEDER BASISINDEXKOMPONENTE, DER INDEXSTÄNDE UND DER BASISINDEXKOMPONENTENSTÄNDE**

Die in den vorstehenden Abschnitten 12 und 13

above may be restricted by means determined as appropriate for such purpose by the Index Administrator including, but not limited to, password protection on the Credit Suisse website, restricting access to a limited number of persons in accordance with arrangements agreed between the Index Administrator and such persons.

The Index Administrator may, at any time and without notice, change with respect to the Index or the Base Index Components (i) the website on which publication is made and/or (ii) the place of publication of any of (A) the Index Rules, (B) the rules of a Base Index Component, or (C) any Index Value or the Base Index Component Values, as the case may be.

The Index Administrator may, at any time and without notice, change the frequency of publication of any Index Value or Base Index Component Value.

The Index Administrator accepts no legal liability to any person for publishing or not continuing to publish for any period of time any Index Value or Base Index Component Value at any particular place or any particular time.

The Index Rules and the rules of each Base Index Component are written and (as applicable) published by the Index Administrator. The Index Administrator is exclusively entitled to construe its provisions and determine or clarify their meaning. If there is any ambiguity in, or uncertainty or dispute about the meaning of, any of the provisions of the Index Rules or the rules of a Base Index Component, the Index Administrator will, acting in good faith and in a commercially reasonable manner, construe the relevant provision(s) in order to determine the correct interpretation, and the decision of the Index Administrator shall be final.

beschriebenen Veröffentlichungen können durch vom Indexverwalter als für diesen Zweck geeignet erachtete Maßnahmen zugangsbeschränkt werden, unter anderem (jedoch nicht hierauf beschränkt) durch Passwortschutz auf der Webseite der Credit Suisse, eingeschränkter Zugang für eine begrenzte Anzahl von Personen gemäß zwischen dem Indexverwalter und diesen Personen geschlossenen Vereinbarungen.

Der Indexverwalter kann jederzeit und ohne Ankündigung in Bezug auf den Index oder die Basisindexkomponenten (i) die Internetseite, auf der die Veröffentlichung erfolgt, und/oder (ii) den Ort der Veröffentlichung (A) der Indexregeln, (B) der Regeln einer Basisindexkomponente, oder (C) eines Indexstands bzw. der Basisindexkomponentenstände ändern.

Der Indexverwalter kann jederzeit und ohne Ankündigung die Häufigkeit der Veröffentlichung jedes Indexstands oder Basisindexkomponentenstands ändern.

Der Indexverwalter übernimmt gegenüber keiner Person eine rechtliche Haftung für die Veröffentlichung oder die Einstellung der Veröffentlichung eines Indexstands oder Basisindexkomponentenstands über einen bestimmten Zeitraum, an einem bestimmten Ort oder zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Die Indexregeln und die Regeln jeder Basisindexkomponente werden vom Indexverwalter geschrieben und (nach Bedarf) veröffentlicht. Der Indexverwalter ist ausschließlich zur Auslegung seiner Bestimmungen und zur Festlegung und Klarstellung ihrer Bedeutung berechtigt. Im Falle von Unklarheiten bzw. Unsicherheiten oder Streitigkeiten in Bezug auf die Bedeutung von Bestimmungen der Indexregeln oder der Regeln einer Basisindexkomponente wird der Indexadministrator die jeweilige(n) Bestimmung(en) nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise auslegen, um die korrekte Interpretation zu bestimmen, wobei die Entscheidung des Indexverwalters endgültig ist.

## ANNEX 1

### INDEX DISCLAIMER

This disclaimer extends to Credit Suisse International ("**Credit Suisse International**"), its affiliates or its designate in any of its capacities in relation to the Index described above and each of the Base Index Components described in Annex 2.

The Index Rules and the Index Description are published by Credit Suisse International or its affiliates. Credit Suisse International is authorised by the Prudential Regulation Authority ("**PRA**") and regulated by the Financial Conduct Authority ("**FCA**") and the PRA. Notwithstanding that Credit Suisse International is so regulated, the rules of neither the FCA nor the PRA are incorporated into this document.

The Index Administrator, the Index Calculation Agent and the Index Rebalancing Entity (in respect of the Credit Suisse Carry Income Index) are part of the same group (except in the case of the Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series). Credit Suisse International or its affiliates may also offer securities or other financial products ("**Investment Products**") the return of which is linked to the performance of the Index. Credit Suisse International or its affiliates may, therefore, in each of its capacities face a conflict in its obligations carrying out such role with investors in the Investment Products.

In addition, the Index Rules and the Index Description are not to be used or considered as an offer or solicitation to buy or subscribe for such Investment Products nor are they to be considered to be or to contain any advice or a recommendation with respect to such products. Before making an investment decision in relation to such products one should refer to the prospectus or other disclosure document relating to such products.

The Index Rules and the Index Description are

## ANNEX 1

### HAFTUNGSAUSSCHLUSS FÜR DEN INDEX

Dieser Haftungsausschluss gilt für die Credit Suisse International ("**Credit Suisse International**"), ihre verbundenen Unternehmen oder die von ihr bezeichneten Personen in jeglicher Funktion in Bezug auf den oben beschriebenen Index und jede der in Annex 2 beschriebenen Basisindexkomponenten.

Die Indexregeln und die Indexbeschreibung werden durch die Credit Suisse International oder ihre verbundenen Unternehmen veröffentlicht. Die Credit Suisse International ist durch die Prudential Regulation Authority ("**PRA**") autorisiert und wird durch die Financial Conduct Authority ("**FCA**") und die PRA beaufsichtigt. Ungeachtet der Tatsache, dass die Credit Suisse International entsprechend beaufsichtigt wird, sind weder die Regeln der FCA noch der PRA in dieses Dokument einbezogen worden.

Der Indexverwalter, die Index-Berechnungsstelle und die Indexneugewichtungsstelle (für den Credit Suisse Carry Income Index) gehören (außer im Fall des Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series) derselben Gruppe an. Die Credit Suisse International oder ihre verbundenen Unternehmen können auch Wertpapiere oder andere Finanzprodukte ("**Investmentprodukte**") anbieten, deren Rendite an die Wertentwicklung des Index gekoppelt ist. In jeder ihrer Funktionen können die Credit Suisse International oder ihre verbundenen Unternehmen daher infolge der Erfüllung der ihr in der jeweiligen Rolle obliegenden Pflichten Konflikten mit den Investoren in die Investmentprodukte ausgesetzt sein.

Darüber hinaus dürfen die Indexregeln und die Indexbeschreibung nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung eines solchen Investmentprodukts verwendet oder als solches angesehen werden, noch darf davon ausgegangen werden, dass sie eine Beratung oder Empfehlung in Bezug auf solche Produkte darstellen oder enthalten. Vor einer Anlageentscheidung in Bezug auf solche Produkte sollten Anleger den Prospekt oder sonstige Informationsdokumente für diese Produkte zu Rate ziehen.

Die Indexregeln und die Indexbeschreibung werden

published for information purposes only and Credit Suisse International and its affiliates expressly disclaim (to the fullest extent permitted by applicable law and regulation except for where loss is caused by the Fault of Credit Suisse International or its affiliates) all warranties (express, statutory or implied) regarding this document and the Index, including but not limited to all warranties of merchantability, fitness for a particular purpose of use and all warranties arising from course of performance, course of dealing or usage of trade and their equivalents under applicable laws of any jurisdiction unless losses result from the breach of such warranties where such losses are caused by the Fault of Credit Suisse International or its affiliates. "**Fault**" means negligence, fraud or wilful default.

Where indicated, Credit Suisse International is described as Index Administrator and the Index Calculation Agent under the Index Rules. Credit Suisse International may transfer or delegate to another entity, at its discretion and in compliance with applicable law and regulation, some or all of the functions and calculations associated with the roles of Index Administrator and Index Calculation Agent respectively under the Index Rules.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) as Index Administrator is the final authority on the Index and the interpretation and application of the Index Rules.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) as Index Administrator may supplement, amend (in whole or in part), revise or terminate the Index Rules in compliance with applicable law and regulation at any time. The Index Rules may change without prior notice.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) will apply the Index Rules in its discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner and (where there is a corresponding applicable regulatory obligation) shall act independently and honestly in its capacity as the Index Administrator and take into account whether fair treatment is achieved by any such calculation,

nur zu Informationszwecken veröffentlicht, und soweit es das anwendbare Recht zulässt und mit Ausnahme der Fälle, in denen ein Verlust durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurde, schließen die Credit Suisse International und ihre verbundenen Unternehmen jegliche Gewährleistung bezogen auf dieses Dokument und den Index, einschließlich (ohne Einschränkung) sämtlicher Gewährleistungen zur Marktüblichkeit oder zur Eignung für einen bestimmten Nutzungszweck sowie sämtlicher Gewährleistungen aus Vertragserfüllung, vorvertraglichem Verhalten oder Handelsbrauch oder deren Entsprechung nach den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen anderer Rechtsordnungen, aus, außer soweit Verluste durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurden. "**Verschulden**" bezeichnet Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln.

Soweit angegeben fungiert die Credit Suisse International gemäß den Indexregeln als Indexverwalter und Indexberechnungsstelle. Die Credit Suisse International kann die mit der Funktion des Indexverwalters bzw. der Indexberechnungsstelle gemäß den Indexregeln verbundenen Aufgaben und Berechnungen ganz oder teilweise nach eigenem Ermessen und unter Einhaltung der anwendbaren Rechtsvorschriften auf einen anderen Rechtsträger übertragen oder an diesen delegieren.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) als Indexverwalter entscheidet (bzw. entscheiden) abschließend über Fragen des Index sowie der Auslegung und Anwendung der Indexregeln.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) als Indexverwalter kann (bzw. können) die Indexregeln jederzeit unter Einhaltung der anwendbaren Rechtsvorschriften ergänzen, ganz oder teilweise ändern, überarbeiten oder aufheben. Die Indexregeln können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) wendet (bzw. wenden) die Indexregeln nach eigenem Ermessen an, wobei sie nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise handelt (bzw. handeln) und (sofern eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung besteht), in ihrer Eigenschaft als

determination and exercise of discretion in accordance with its applicable regulatory obligations, and in doing so may rely upon other sources of market information.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) as Index Administrator does not warrant or guarantee the accuracy or timeliness of calculations of Index Values or the availability of an Index Value on any particular date or at any particular time.

Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates (including their respective officers, employees and delegates) shall be under any liability to any party on account of any loss suffered by such party (however such loss may have been incurred) in connection with anything done, determined, interpreted, amended or selected (or omitted to be done, determined or selected) by it in connection with the Index and the Index Rules unless such loss is caused by Credit Suisse International's or any of its affiliates' Fault. Without prejudice to the generality of the foregoing and unless caused by Credit Suisse International's or any of its affiliates' Fault, neither Credit Suisse International nor any of its affiliates shall be liable for any loss suffered by any party as a result of any determination, calculation, interpretation, amendment or selection it makes (or fails to make) in relation to the construction or the valuation of the Index and the application of the Index Rules and, once made, neither Credit Suisse International nor any of its affiliates shall be under any obligation to revise any calculation, determination, amendment, interpretation and selection made by it for any reason. Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates makes any warranty or representation whatsoever, express or implied, as to the results to be obtained from the use of the Index, or as to the performance and/or the value thereof at any time (past, present or future).

Indexverwalter unabhängig und redlich handelt (bzw. handeln) und berücksichtigt (bzw. berücksichtigen), ob eine Berechnung oder Feststellung oder die Ausübung ihrer Ermessensbefugnis im Einklang mit den ihr (bzw. ihnen) obliegenden aufsichtsrechtlichen Pflichten eine Gleichbehandlung gewährleistet; in diesem Zusammenhang kann sie (bzw. können sie) sich auf andere Marktinformationsquellen stützen.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) als Indexverwalter übernimmt (bzw. übernehmen) keine Gewährleistung oder Garantie für die Richtigkeit oder Pünktlichkeit der Berechnungen von Indexständen oder die Verfügbarkeit eines Indexstands zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen (einschließlich ihrer jeweiligen leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Beauftragten) haften gegenüber Dritten für Verluste, die diese im Zusammenhang mit Handlungen, Feststellungen, Auslegungen, Änderungen oder Auswahlen (oder der Unterlassung von Handlungen, Feststellungen oder Auswahlen) der Credit Suisse International bzw. der betreffenden verbundenen Unternehmen im Zusammenhang mit dem Index und den Indexregeln erleiden (unabhängig davon, auf welche Weise ein solcher Verlust entstanden ist), es sei denn, der Verlust wurde durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht. Ohne Einschränkung der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden haften weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen für Verluste, die Dritte infolge einer von ihnen im Zusammenhang mit der Zusammensetzung oder Bewertung des Index oder der Anwendung der Indexregeln vorgenommenen oder unterlassenen Feststellung, Berechnung, Auslegung, Änderung oder Auswahl erleiden, sofern ein solcher Verlust nicht durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurde, und weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen sind verpflichtet, vorgenommene Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen oder Auswahlen aus irgendeinem Grund zu revidieren. Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen geben – ausdrücklich oder stillschweigend – eine Gewährleistung oder Zusicherung irgendeiner Art hinsichtlich der unter Verwendung des Index erzielbaren Ergebnisse oder hinsichtlich der

The strategy underlying the Index (the “**Index Strategy**”) is a proprietary strategy of the Index Administrator. The Index Strategy is subject to change at any time by the Index Administrator or otherwise as required by applicable law and regulations. Neither Credit Suisse International nor its affiliates shall be under any liability to any party on account of any loss suffered by such party, unless such loss is caused by Credit Suisse International's or its affiliates' Fault, in connection with any change in any such strategy, or determination or omission in respect of such strategy.

Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates is under any obligation to monitor whether or not an Index Disruption Event has occurred and shall not be liable for any losses unless caused by Credit Suisse International's Fault resulting from (i) any determination that an Index Disruption Event has occurred or has not occurred, (ii) the timing relating to the determination that an Index Disruption Event has occurred or (iii) any actions taken or not taken by Credit Suisse International or any of its affiliates as a result of such determination.

Unless otherwise specified, Credit Suisse International shall make all calculations, determinations, amendments, interpretations and selections in respect of the Index. Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates (including their respective officers, employees and delegates) shall have any responsibility for good faith errors or omissions in its calculations, determinations, amendments, interpretations and selections as provided in the Index Rules unless caused by Credit Suisse International's or its affiliates' Fault. The calculations, determinations, amendments, interpretations and selections of Credit Suisse International or its affiliates (where applicable) shall be made by it in accordance with the Index Rules, acting in good faith and in a commercially reasonable manner and (where there is a corresponding applicable regulatory obligation) shall take into account whether fair treatment is

Performance und/oder des Werts des Index zu irgendeinem (vergangenen, gegenwärtigen oder zukünftigen) Zeitpunkt ab.

Bei der dem Index zugrundeliegenden Strategie (die "**Indexstrategie**") handelt es sich um eine proprietäre Strategie des Indexverwalters. Die Indexstrategie kann jederzeit durch den Indexverwalter geändert werden oder anderweitig durch anwendbares Recht vorgeschriebenen Änderungen unterliegen. Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen haften gegenüber Dritten für Verluste, die diese infolge einer Änderung der Strategie oder einer Feststellung oder Unterlassung in Bezug auf die Strategie erleiden, es sei denn, diese Verluste wurden durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht.

Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen sind verpflichtet, zu kontrollieren, ob eine Indexstörung eingetreten ist oder nicht, und weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen haften für Verluste infolge (i) einer Feststellung, dass eine Indexstörung eingetreten ist oder nicht eingetreten ist, (ii) des Zeitpunkts bezogen auf die Feststellung, dass eine Indexstörung eingetreten ist, oder (iii) etwaiger Maßnahmen, die von der Credit Suisse International oder ihren verbundenen Unternehmen als Folge einer solchen Feststellung ergriffen wurden oder nicht ergriffen wurden, es sei denn, diese Verluste wurden durch Verschulden der Credit Suisse International verursacht.

Sofern nicht anders angegeben, nimmt die Credit Suisse International alle Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen in Bezug auf den Index vor. Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen (einschließlich ihrer jeweiligen leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Beauftragten) sind verantwortlich für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den von ihnen gemäß den Indexregeln vorgenommenen Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen, sofern diese durch ein Handeln nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und nicht durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurden. Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) nimmt (bzw. nehmen) sämtliche Berechnungen, Feststellungen, Änderungen,

achieved by any such calculation, determination, amendment, interpretation and selections in accordance with its applicable regulatory obligations (having regard in each case to the criteria stipulated herein and (where relevant) on the basis of information provided to or obtained by employees or officers of Credit Suisse International or its affiliates (where applicable) responsible for making the relevant calculations, determinations, amendments, interpretations and selections). For the avoidance of doubt, any calculations or determinations made by Credit Suisse International under the Index Rules on an estimated basis may not be revised following the making of such calculation or determination.

No person may reproduce or disseminate the Index Rules, any Index Value and any other information contained in this document without the prior written consent of Credit Suisse International or its affiliates (where applicable). This document is not intended for distribution to, or use by any person in a jurisdiction where such distribution or use is prohibited by law or regulation. No one other than Credit Suisse International or its affiliates (where applicable) is permitted to use the Index Rules or any Index Value in connection with the writing, trading, marketing, or promotion of any financial instruments or products or to create any indices.

These disclaimers are subject to mandatory provisions of applicable law and regulation which apply to the Index Sponsor or the Index Calculation Agent and nothing in these disclaimers shall exclude or limit liability to the extent such exclusion or limitation is not permitted by such law or regulation. Save for the foregoing these disclaimers shall apply

Auslegungen und Auswahlen nach Maßgabe der Indexregeln vor, wobei sie nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise handelt (bzw. handeln) und (sofern eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung besteht) berücksichtigt (bzw. berücksichtigen), ob eine solche Berechnung, Feststellung, Änderung, Auslegung oder Auswahl im Einklang mit den ihr (bzw. ihnen) obliegenden aufsichtsrechtlichen Pflichten eine Gleichbehandlung gewährleistet (wobei in jedem Fall die hierin festgelegten Kriterien zu beachten sind und die Credit Suisse International bzw. ihre verbundenen Unternehmen soweit anwendbar auf der Grundlage der den für die betreffenden Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen verantwortlichen Mitarbeitern oder leitenden Angestellten der Credit Suisse International zur Verfügung gestellten oder von diesen eingeholten Informationen handeln). Zur Klarstellung wird festgehalten, dass von der Credit Suisse International nach Maßgabe der Indexregeln auf Basis einer Schätzung vorgenommene Berechnungen oder Feststellungen nach erfolgter Berechnung oder Feststellung nicht mehr geändert werden.

Eine Vervielfältigung oder Verbreitung der Indexregeln oder von Indexständen oder sonstigen in diesem Dokument enthaltenen Informationen ist nur mit der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Credit Suisse International (oder ihrer verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) zulässig. Dieses Dokument ist nicht zur Weitergabe an oder Verwendung durch Personen oder Rechtsträger in einer Rechtsordnung bestimmt, in der eine Weitergabe oder Verwendung einen Verstoß gegen ein Gesetz oder eine Verordnung darstellen würde. Allein die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) ist (bzw. sind) zur Verwendung der Indexregeln oder eines Indexstands im Zusammenhang mit der Zeichnung, dem Handel, dem Vertrieb oder der Vermarktung von Finanzinstrumenten oder -produkten oder zur Aufsetzung von Indizes berechtigt.

Diese Haftungsausschlüsse unterliegen den für den Index-Sponsor oder die Indexberechnungsstelle zwingend anwendbaren Rechtsvorschriften; durch keine Bestimmung hierin wird eine Haftung ausgeschlossen oder begrenzt, soweit dies nach diesen Rechtsvorschriften unzulässig wäre. Mit Ausnahme des vorangehenden Satzes gelten diese



to the fullest extent permitted by applicable law and regulation.

The Index Rules shall be governed by and construed in accordance with English law.

"Credit Suisse", the Credit Suisse logo, "Credit Suisse Carry Income Index", "Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return", "Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index", "Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series", "Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER", "Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index", "Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index", "Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index" and "Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return" are trademarks or service marks or registered trademarks or registered service marks of Credit Suisse Group AG or one of its affiliates.

Haftungsausschlüsse im weitestmöglichen nach anwendbarem Recht zulässigen Umfang.

Die Indexregeln und ihre Auslegung unterliegen englischem Recht.

Der Name "Credit Suisse", das Logo der Credit Suisse und die Bezeichnungen "Credit Suisse Carry Income Index", "Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return", "Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index", "Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series", "Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER", "Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index", "Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index", "Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index" und "Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return" sind Unternehmens- oder Dienstleistungsmarken oder eingetragene Unternehmens- oder Dienstleistungsmarken der Credit Suisse Group AG oder eines ihrer verbundenen Unternehmen.

## ANNEX 2

### SUB-INDEX DESCRIPTIONS

The following section sets out descriptions (each an "**Index Description**") for each of the eleven indices that comprise the Base Index (each a "**Base Index Component**").

The Index Administrator in respect of the Index will make available the index rules in respect of each Base Component upon written request made to the Index Administrator for the Index at its principal office in London for the time being at 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (the "**Principal Office**") and at the following password protected website: [www.credit-suisse.com/carryincome](http://www.credit-suisse.com/carryincome). Investors may request the password for the aforementioned website by sending an e-mail to the following e-mail address: [global.qisstructuring@credit-suisse.com](mailto:global.qisstructuring@credit-suisse.com).

The Index Administrator in respect of each Base Index Component will make available the value of each Base Index Component in respect of each Index Calculation Day as soon as reasonably practicable following their calculation. The value of each Base Index Component will be published at one or more of the following locations:

- (i) at the Principal Office of the Index Administrator of the Index;
- (ii) (on Bloomberg/Reuters under the relevant index title;
- (iii) on the relevant page of the Credit Suisse website relating to the relevant Base Index Component; or
- (iv) on such other information sources as the Index Administrator in respect of each Base Index Component may select from time to time.

The Index Administrator (or any successor Index Administrator) in respect of each Base Index Component may make any change or modification to the Base Index Component and/or the index rules in respect of each Base Index Component which may be necessary or desirable for the purposes of ensuring compliance by the Index Administrator

## ANNEX 2

### BESCHREIBUNG DER SUB-INDIZES

Die folgenden Abschnitte enthalten Beschreibungen (jeweils eine "**Indexbeschreibung**") für jeden der elf Indizes, aus denen der Basisindex besteht (jeweils eine "**Basiskomponente**").

Der für den Index zuständige Indexverwalter stellt die Indexregeln für jede Basisindexkomponente auf schriftliches Verlangen an den Indexverwalter des Index an seiner Hauptniederlassung in London, gegenwärtig 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (die "**Hauptniederlassung**"), und auf der folgenden passwortgeschützten Webseite zur Verfügung: [www.credit-suisse.com/carryincome](http://www.credit-suisse.com/carryincome). Anleger können das Passwort für die vorstehend bezeichnete Webseite anfordern, indem sie eine E-Mail an folgende E-Mail-Adresse schicken: [global.qisstructuring@credit-suisse.com](mailto:global.qisstructuring@credit-suisse.com).

Der für die jeweiligen Basisindexkomponenten zuständige Indexverwalter stellt den Stand jeder Basisindexkomponente in Bezug auf jeden Indexberechnungstag so bald wie mit vertretbarem Aufwand praktikabel nach der Berechnung zur Verfügung. Der Stand jeder Basisindexkomponente wird an einer oder mehrerer der folgenden Stellen veröffentlicht:

- (i) an der Hauptniederlassung des Indexverwalters des Index;
- (ii) bei Bloomberg/Reuters unter dem betreffenden Indextitel;
- (iii) auf der betreffenden Internetseite der Credit Suisse für die betreffende Basisindexkomponente; oder
- (iv) in anderen Informationsquellen, die der für die jeweiligen Basisindexkomponenten zuständige Indexverwalter jeweils auswählen kann.

Der Indexverwalter (oder ein Nachfolge-Indexverwalter) für jede Basisindexkomponente kann Änderungen oder Modifikationen der Basisindexkomponente und/oder der Indexregeln für jede Basisindexkomponente vornehmen, die gegebenenfalls erforderlich oder wünschenswert sind, um die Erfüllung der Pflichten des

with its obligations under the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "**BMR**") and any successor or additional benchmarks legislation or regulation applicable in the United Kingdom.

## Definitions

The following defined terms shall apply to the description of each Base Index Component:

**"Front Futures Contract"** means the Futures Contract with the closest expiry date to the current date (i.e. the shortest duration contract that may be purchased in the futures market).

**"Futures Contract"** means a legal agreement to buy or sell a particular commodity or financial instrument at a predetermined price at a specified time in the future.

**"FX"** means foreign exchange rates.

**"FX Forward Contract"** means a an agreement to purchase or sell a set amount of a foreign currency at a specified exchange rate now for settlement on a date in the future.

**"Implied Volatility"** means the expected volatility of an asset. The market expectation of future volatility can be derived from option prices on the relevant underlying asset.

**"Index Value"** means (i) in respect of the Index Start Date, the value specified as such in the relevant Index Description, and (ii) in respect of each Index Calculation Day thereafter the level of the relevant Base Index Component, as calculated and published by the relevant Index Administrator.

**"Long Position"** means a notional investment in an asset by a hypothetical investor, where such hypothetical investor expects the price of the asset to rise over time and therefore has no intention to sell the asset in the near future. An increase in the price of the asset will result in an increase in the hypothetical investor's position.

Indexverwalters aus der Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "**BMV**") oder etwaigen im Vereinigten Königreich anwendbaren Nachfolge- oder ergänzenden Rechtsvorschriften sicherzustellen.

## Definitionen

Die folgenden definierten Begriffe gelten für die Beschreibung jeder Basisindexkomponente:

**"Front-Terminkontrakt"** bezeichnet den Terminkontrakt mit der kürzesten Restlaufzeit bezogen auf das aktuelle Datum (d. h. den Vertrag mit der kürzesten Laufzeit, der im Terminmarkt gekauft werden kann).

**"Terminkontrakt"** bezeichnet eine rechtsgeschäftliche Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Rohstoffs oder Finanzinstruments zu einem im Voraus festgelegten Preis zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft.

**"FX"** bezeichnet Devisenkurse.

**"Devisenterminkontrakt"** bezeichnet eine Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines festgelegten Fremdwährungsbetrags zu einem angegebenen Wechselkurs zum jetzigen Zeitpunkt, der zu einem zukünftigen Zeitpunkt erfüllt wird.

**"Implizite Volatilität"** bezeichnet die erwartete Volatilität eines Vermögenswerts. Die Markterwartung bezüglich der künftigen Volatilität kann von den Preisen für Optionen auf den jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswert abgeleitet werden.

**"Indexstand"** bezeichnet (i) in Bezug auf den Indexstarttag den in der jeweiligen Indexbeschreibung als solchen bezeichneten Stand und (ii) in Bezug auf jeden Indexberechnungstag danach den Stand der jeweiligen Basisindexkomponente, wie von dem jeweiligen Indexverwalter berechnet und veröffentlicht.

**"Long-Position"** bezeichnet eine fiktive Anlage in einen Vermögenswert durch einen hypothetischen Anleger, bei der der hypothetische Anleger erwartet, dass der Preis des Vermögenswerts im Zeitverlauf steigt, und daher nicht die Absicht hat, den Vermögenswert in naher Zukunft zu verkaufen. Ein Anstieg des Preises des Vermögenswerts führt zu einem Zuwachs bei der Position des hypothetischen Anlegers.

**"Option"** means a contract which gives the buyer (the owner or holder of the option) the right, but not the obligation, to buy (a **"Call Option"**) or sell (a **"Put Option"**) an underlying asset at a specified price on a specified date.

**"Realised Volatility"** means the level of volatility that is actually observed in an asset. Historical volatility can be calculated formulaically by reference to the magnitude of daily price movements (in either direction) for the relevant underlying asset.

**"Short Position"** means a notional sale of an asset by a hypothetical investor, where such hypothetical investor sells an asset that they have borrowed with the expectation that market prices will fall, enabling the hypothetical investor to purchase such assets at a lower price to return them to the entity from which the hypothetical investor has borrowed the assets. A decrease in the price of the asset after the hypothetical investor sells the asset will effectively allow them to make a return on the amount at which they repurchase the assets.

**"Volatility"** means the degree of uncertainty or risk related to the magnitude of changes in the value of an asset. A higher volatility means that the value of an asset will be anywhere within a wide range of values. This means that the price of an asset can change dramatically over a short period of time, both positively and negatively. Lower volatility means that an asset's value does not fluctuate dramatically, but changes in value at a steady pace over a period of time.

**"Option"** bezeichnet einen Kontrakt, der den Käufer (den Eigentümer oder Inhaber der Option) berechtigt, aber nicht verpflichtet, einen zugrundeliegenden Vermögenswert an einem festgelegten Termin zu einem festgelegten Preis zu kaufen (eine **"Call-Option"**) oder zu verkaufen (eine **"Put-Option"**).

**"Realisierte Volatilität"** bezeichnet den Grad der Volatilität, der bei einem Vermögenswert tatsächlich festgestellt wird. Die historische Volatilität kann formelhaft durch Bezugnahme auf die Größe der täglichen Preisschwankungen (in beide Richtungen) des jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswerts berechnet werden.

**"Short-Position"** bezeichnet einen fiktiven Verkauf eines Vermögenswerts durch einen hypothetischen Anleger, bei dem der hypothetische Anleger einen Vermögenswert verkauft, den er in Erwartung eines fallenden Marktpreises geliehen hat, und somit die Möglichkeit hat, den betreffenden Vermögenswert zu einem niedrigeren Preis zu kaufen, um ihn an das Unternehmen zurückzugeben, von dem er den Vermögenswert geliehen hat. Ein Rückgang des Preises des Vermögenswerts nach dessen Verkauf durch den hypothetischen Anleger wird es dem hypothetischen Anleger im Ergebnis ermöglichen, einen Ertrag hinsichtlich des Betrags zu erzielen, zu dem er den Vermögenswert zurückkauft.

**"Volatilität"** bezeichnet das Maß der Unsicherheit und des Risikos in Bezug auf den Umfang von Änderungen des Werts eines Vermögenswerts. Eine höhere Volatilität bedeutet, dass sich der Wert eines Vermögenswerts irgendwo innerhalb einer großen Bandbreite von Werten bewegen wird. Das bedeutet, dass sich der Preis eines Vermögenswerts innerhalb eines kurzen Zeitraums äußerst stark verändern kann, sowohl in positiver als auch in negativer Hinsicht. Eine geringere Volatilität bedeutet, dass der Wert eines Vermögenswerts keinen derart starken Schwankungen unterworfen ist, sondern konstanten Wertänderungen über einen bestimmten Zeitraum.

# DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE BACKWARDATION LONG/SHORT EXCESS RETURN INDEX

## KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Backwardation  
Long/Short Excess Return Index.

**Bloomberg  
code** CSCUBLSF.

**Index  
Administrator** Credit Suisse International.

**Index  
Calculation  
Agent** Credit Suisse International.

**Index  
Launch Date** 18 December 2012.  
  
This is the date the Index was first  
launched by the Index  
Administrator.

**Index Start  
Date** 29 January 1999.  
  
Although the Index did not exist  
prior to the Index Launch Date, it  
has been constructed as if it were  
launched on 29 January 1999. Thus,  
the Index Value of 100 was fixed  
on 29 January 1999 and has been  
determined using (i) simulated  
performance between the Index  
Start Date and the Index Launch  
Date (using the same index  
methodology used to calculate the  
Index Value based on historical  
market data) and (ii) actual  
performance after the Index Launch  
Date.

**Base  
Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

# BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE BACKWARDATION LONG/SHORT EXCESS RETURN INDEX

## WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des  
Index** Credit Suisse Backwardation  
Long/Short Excess Return Index.

**Bloomberg-  
Code** CSCUBLSF.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-  
Berechnungsste  
lle** Credit Suisse International.

**Indexeinführung  
stag** 18. Dezember 2012.  
  
Der Tag, an dem der  
Indexverwalter den Index  
erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 29. Januar 1999.  
  
Der Index besteht zwar erst seit  
dem Indexeinführungstag,  
dennoch ist er so  
zusammengesetzt, als wäre er am  
29. Januar 1999 veröffentlicht  
worden. Der Indexstand von 100  
wurde somit am 29. Januar 1999  
festgelegt und wird seitdem  
fortlaufend unter Heranziehung  
(i) der simulierten Performance  
vom Indexstarttag bis zum  
Indexeinführungstag (unter  
Heranziehung derselben  
Indexmethodik, die der  
Berechnung des Indexstands  
basierend auf historischen  
Marktdaten zugrunde gelegt  
wurde) und (ii) der tatsächlich  
seit dem Indexeinführungstag  
erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.

<b>Asset Class</b>	Commodity.	<b>Assetklasse</b>	Rohstoff.
<b>Index Components</b>	The Index selects five Long Positions and five Short Positions out of a universe of 20 commodity markets (the " <b>Commodity Universe</b> "), covering the energy, precious metals, base metals, agricultural and livestock sectors.	<b>Indexkomponenten</b>	Der Index wählt fünf Long-Positionen und fünf Short-Positionen aus einem Universum von 20 Rohstoffmärkten (das " <b>Rohstoff-Universum</b> ") in den Bereichen Energie, Edelmetalle, Unedelmetalle, Landwirtschaft und Nutzvieh aus.
<b>Scheduled frequency of publication</b>	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which both NYSE and Euronext are scheduled to be open.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem sowohl die NYSE als auch die Euronext regulär geöffnet sind.
<b>Fees and costs</b>	<p>As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 0.55% per annum is deducted daily (<i>pro rata</i>) from the Index Value.</p> <p>There are no transaction costs embedded within the Index.</p> <p><b>The deduction of the index fee may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</b></p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von 0,55 % p. a. täglich (anteilig) vom Indexstand abgezogen.</p> <p>Der Index sieht keine eingebetteten Transaktionskosten vor.</p> <p><b>Der Abzug der Indexgebühr kann zu einer erheblichen Verringerung des Indexstands führen, der ohne diesen Abzug vorliegen würde.</b></p>
<b>Object of the Index</b>	<p>The Index aims to generate positive returns by reflecting the "commodity carry premium" within commodity futures markets.</p> <p><u>Commodity carry premium</u></p> <p>Commodities that are relatively undersupplied tend to outperform relatively well-supplied commodities:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>When the physical availability of a commodity is scarce, (i) consumers are more likely to buy such commodities today rather</li> </ul>	<b>Ziel des Index</b>	<p>Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Rohstoff-Carry-Prämie" innerhalb der Rohstoffterminmärkte positive Erträge zu erwirtschaften.</p> <p><u>Rohstoff-Carry-Prämie</u></p> <p>Die Performance von Rohstoffen mit relativer Knappheit übertrifft tendenziell diejenige von Rohstoffen mit guter Verfügbarkeit:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wenn die physische Verfügbarkeit eines Rohstoffs knapp ist, (i) tendieren Verbraucher dazu, solche Rohstoffe</li> </ul>

than in future and (ii) producers may delay selling commodities to benefit from expected higher prices. If this is the case, the commodity is said to be in "backwardation" if the price of the Front Futures Contract is higher than futures contracts with a longer expiry date.

- When there is a surplus in the physical availability of a commodity, (i) consumers may be more willing to delay their purchase of such commodities to benefit from lower prices and (ii) producers may be more inclined to sell today. If this is the case, the commodity is said to be in "contango" if the price of the Front Futures Contract is lower than futures contracts with a longer expiry date.

Whether a commodity is in backwardation or contango can be used as a proxy for measuring physical scarcity as represented by a downward sloping curve (in the case of backwardation) or an upward sloping curve (in the case of contango). Investors may be able to benefit from holding Long Positions in undersupplied commodities, whilst also holding Short Positions in oversupplied commodities.

eher gleich als in der Zukunft zu kaufen, und (ii) können

Rohstoffproduzenten den Verkauf von Rohstoffen hinauszögern, um von erwarteten höheren Preise zu profitieren. In diesem Fall spricht man von "Backwardation" des Rohstoffs, wenn der Preis des Front-Terminkontrakts über dem Preis von Terminkontrakten mit längerer Restlaufzeit liegt.

- Wenn die physische Verfügbarkeit eines Rohstoffs den Bedarf übersteigt, (i) sind Verbraucher eher bereit, den Kauf solcher Rohstoffe hinauszuzögern, um von niedrigeren Preisen zu profitieren, und (ii) tendieren Produzenten eher dazu, gleich zu verkaufen. In diesem Fall spricht man von "Contango" des Rohstoffs, wenn der Preis des Front-Terminkontrakts unter dem Preis von Terminkontrakten mit längerer Restlaufzeit liegt.

Ob sich ein Rohstoff in Backwardation oder Contango befindet, kann als Indikator zur Messung der physischen Knappheit dienen, was sich im grafischen Verlauf als fallende Kurve (bei Backwardation) oder steigende Kurve (bei Contango) darstellt. Anleger können von Long-Positionen in knappen Rohstoffen bei gleichzeitigem Halten von Short-Positionen in Rohstoffen mit Überangebot

**Index  
Description  
and  
Allocation  
Mechanism**

Investment Universe

At any given time, the Index will hold Long Positions in five commodity futures contracts and Short Positions in five commodity futures contracts – each selected from the Commodity Universe.

Commodity futures contracts are exchange-traded instruments, which provide investors with exposure to a specific commodity, with varying expiry dates available to trade for several years in the future. Futures Contracts are linked to a specific commodity and are listed on a specific exchange, for example: monthly Crude Oil future contracts are listed and available to trade on the New York Mercantile Exchange.

Monthly Selection of Components

The strategy re-allocates based on the methodology described below on a monthly basis.

The relative scarcity of each commodity in the Commodity Universe is determined by reference to the gradient of the relevant curve representing the extent to which the futures contract is in backwardation or contango, specifically by measuring the difference between prices of the Front Futures Contract and futures contracts with a 6 month expiry on the curve.

**Indexbeschreibung  
und  
Allokations-  
Mechanismus**

profitieren.

Anlage-Universum

Der Index hält jederzeit Long-Positionen in fünf Rohstoff-Terminkontrakten und Short-Positionen in fünf Rohstoff-Terminkontrakten, die jeweils aus dem Rohstoff-Universum ausgewählt werden.

Bei Rohstoff-Terminkontrakten handelt es sich um börsengehandelte Instrumente, die dem Anleger ein Engagement in einem bestimmten Rohstoff ermöglichen, für die mehrere Laufzeiten zur Verfügung stehen und die für mehrere Jahre in der Zukunft gehandelt werden können. Terminkontrakte sind an einen bestimmten Rohstoff gekoppelt und an einer bestimmten Börse notiert. So sind monatliche Rohöl-Terminkontrakte beispielsweise an der New York Mercantile Exchange notiert und können dort gehandelt werden.

Monatliche Auswahl von Bestandteilen

Im Rahmen der Strategie erfolgt monatlich eine Reallokation basierend auf der nachstehend beschriebenen Methodik.

Die relative Knappheit jedes Rohstoffs im Rohstoff-Universum wird durch Bezugnahme auf den Gradienten der jeweiligen Kurve ermittelt, die anzeigt, in welchem Umfang der Terminkontrakt sich in Backwardation oder Contango befindet, und zwar konkret durch Messung der Differenz zwischen dem Preis des Front-Terminkontrakts und dem Preis von Terminkontrakten mit einer sechsmonatigen Restlaufzeit auf der Kurve.



The strategy then ranks each of the commodities in the Commodity Universe by their respective gradients and then allocates on a monthly basis:

- Long Positions in the five highest ranked commodities (which represent the commodities that currently exhibit the highest level of backwardation and the lowest level of contango); and
- Short Positions in the five lowest ranked commodities (which are equivalent to commodities currently exhibiting the lowest level of backwardation and highest level of contango).

The Long Positions in the strategy have a total weight of 50%, with 10% notional exposure allocated to each selected Long Position. The Short Positions in the strategy have a total weight of 50%, with 10% notional exposure allocated to each selected Short Position.

Here, (i) Long Positions in commodity futures contracts are obtained via notional investments in a series of Credit Suisse Commodity Benchmark 4x6F Segment Indices, which are Credit Suisse proprietary strategies that track the performance of a notional long investment across the 4<sup>th</sup>, 5<sup>th</sup> or 6<sup>th</sup> futures contract to expire in respect of a specific commodity

Im Rahmen der Strategie wird dann jeder Rohstoff im Rohstoff-Universum entsprechend seinem jeweiligen Gradienten eingestuft, und es erfolgt danach monatlich eine Allokation:

- der Long-Positionen in die fünf Rohstoffe, die am höchsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die Rohstoffe, die zum betreffenden Zeitpunkt den höchsten Backwardation-Grad und den niedrigsten Contango-Grad aufweisen); und
- der Short-Positionen in die fünf Rohstoffe, die am niedrigsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die Rohstoffe, die zum betreffenden Zeitpunkt den niedrigsten Backwardation-Grad und den höchsten Contango-Grad aufweisen).

Den Long-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 50 % zu, wobei jeder ausgewählten Long-Position ein fiktives Engagement von 10 % zugewiesen wird. Den Short-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 50 % zu, wobei jeder ausgewählten Short-Position ein fiktives Engagement von 10 % zugewiesen wird.

Hierbei (i) ergeben sich Long-Positionen in Rohstoff-Terminkontrakten über fiktive Investitionen in eine Reihe von Credit Suisse Commodity Benchmark 4x6F Segment-Indizes, denen unternehmenseigene Strategien der Credit Suisse zugrunde liegen, die die Performance eines fiktiven Long-Investments über

future, which it rolls over a 15 day period from the 5<sup>th</sup> business day prior to the end of the previous month, to the 9<sup>th</sup> business day of such month and (ii) Short Positions in commodity futures contracts are obtained via notional investments in a series of Credit Suisse Multi-Asset Futures Indices, which are Credit Suisse proprietary strategies which track the performance of a notional long investment in the Front Futures Contract of a specific commodity future, which it rolls over the five day period between the 5<sup>th</sup> to 9<sup>th</sup> business day of the month.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the index fees, as set out above.

den 4., 5. oder 6. Terminkontrakt abbilden, der in Bezug auf ein bestimmtes Rohstoff-Termingeschäft ausläuft, der über einen Zeitraum von 15 Tagen ab dem 5. Geschäftstag vor dem Ende des Vormonats bis zum 9. Geschäftstag des betreffenden Monats rolliert, und (ii) ergeben sich Short-Positionen in Rohstoff-Terminkontrakten über fiktive Investitionen in eine Reihe von Credit Suisse Multi-Asset Futures-Indizes, denen unternehmenseigene Strategien der Credit Suisse zugrunde liegen, die die Performance eines fiktiven Long-Investments in den Front-Terminkontrakt eines bestimmten Rohstoff-Termingeschäfts abbilden, der über den Zeitraum von fünf Tagen zwischen dem 5. und 9. Geschäftstag des Monats rolliert.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich der Indexgebühren, wie vorstehend angegeben.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- Any suspension of or limitation imposed on trading by any stock exchange, futures exchange or other exchange (each an "Exchange") on which any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component is quoted whether by reason of movements in price exceeding limits

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels an einer Wertpapierbörse, Terminbörse oder anderen Börse (jeweils eine "Börse"), an der ein Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), notiert ist, gleich ob aufgrund von

permitted by any relevant exchange or otherwise, which, taking into account all relevant exchanges, represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;

- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the

Kursschwankungen, die über die von einer maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen, und welcher bei Berücksichtigung aller maßgeblichen Börsen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmachen;

- Jedes Ereignis, das es (nach Feststellung des Indexverwalters) Marktteilnehmern grundsätzlich unmöglich macht oder erschwert, Transaktionen in Bezug auf einen Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, und welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die

<p>Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value cannot be relied upon;</p>	<p>umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht verlässlich ist;</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Index Administrator determines that the criteria for weighting allocations has produced a result that the Index Administrator reasonably believes cannot be relied upon;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Indexverwalter stellt fest, dass die Kriterien der Gewichtungsallokationen zu einem Ergebnis geführt haben, das nach billigem Ermessen des Indexverwalters nicht verlässlich ist;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules includes an error, omission or ambiguity;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Fähigkeit der Indexberechnungsstelle, den Marktwert einer Komponente oder eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen</li> </ul>

Component for the purposes of calculating the Index Value is adversely affected;

- a Change in Law occurs where "**Change in Law**" means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements in respect of the Index or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position); or

Terminkontrakts als Basiswert der Komponente zum Zwecke der Berechnung des Indexstands festzustellen, ist beeinträchtigt;

- Der Eintritt einer Rechtsänderung, wobei "**Rechtsänderung**" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen in Bezug auf den Index zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten,

- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any Component or an index or commodity futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material; or
- Any circumstances where, although the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or commodity futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly

geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung); oder

- Eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht an die Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist; oder
- Sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder einen der Komponente

scheduled.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index, (ii) delay, suspend or terminate the publication of the Index, and/or (iii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion acting in good faith and in a commercially reasonable manner, to account for the relevant event described above.

zugrunde liegenden Index oder Rohstoff-Terminkontrakt nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter, ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein, (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen, (ii) die Veröffentlichung des Index aufschieben, aussetzen oder einstellen, und/oder (iii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variable im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigem Ermessen handelnd nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen.

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE US RATES VRP WEEKLY ROLL 10X INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index.

**Bloomberg code** CSVIUSXN.

**Index Administrator** Credit Suisse International.

**Index Calculation Agent** Credit Suisse International.

**Index Launch Date** 29 November 2017.  
This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.

**Index Start Date** 27 June 1994.  
Even though the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 27 June 1994. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 27 June 1994 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE US RATES VRP WEEKLY ROLL 10X INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index.

**Bloomberg-Code** CSVIUSXN.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-Berechnungsstelle** Credit Suisse International.

**Indexeinführungstag** 29. November 2017.  
Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 27. Juni 1994.  
Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 27. Juni 1994 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 27. Juni 1994 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.



**Asset Class** Interest Rates/ Fixed Income.

**Index Components** The Index is comprised of notional exposures to the following Components:

- a Short Position in a 1m10y USD Swaption Straddle (the "**Swaption Component**"); and
- a Long Position in a 10y USD Swap (the "**Swap Component**").

A swaption (also known as a "swap option") is the option that grants the owner the right, but not the obligation to enter into an underlying swap (in this case, an interest rate swap) at a specified price on a future specified date, in exchange for the payment of an option premium today.

- There are two types of interest rate swaptions: (i) a payer swaption where, if exercised, the purchaser of the swaption makes and receives payments as if they were the fixed-rate payer and the floating-rate receiver under the interest rate swap; and (ii) a receiver swaption where, if exercised, the purchaser of the swaption makes and receives payments as if they were the fixed-rate receiver and the floating-rate payer under the interest rate swap).

- A swaption straddle in this

**Assetklasse** Zinssätze/ verzinsliche Produkte.

**Indexkomponenten** Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten:

- einer Short-Position in einem 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption-Straddle (die "**Swaption-Komponente**"); und
- einer Long-Position in einem 10-Jahres -USD-Swap (die "**Swap-Komponente**").

Eine "Swaption" (auch als "Swap-Option" bezeichnet) ist eine Option, die den Inhaber berechtigt, aber nicht verpflichtet, an einem festgelegten zukünftigen Termin zu einem festgelegten Preis in einen zugrundeliegenden Swap (in diesem Fall einen Zinsswap) einzutreten, wobei als Gegenleistung bereits heute eine Optionsprämie zu zahlen ist.

- Man unterscheidet zwei Arten von Zins-Swaptions: (i) eine "Payer-Swaption", bei der der Käufer der Swaption bei Ausübung Zahlungen so leistet und erhält, als wäre er der Zahler des festen Zinssatzes und der Empfänger des variablen Zinssatzes im Rahmen des Swaps; und (ii) eine "Receiver-Swaption", bei der der Käufer der Swaption bei Ausübung Zahlungen so leistet und erhält, als wäre er der Empfänger des festen Zinssatzes und der Zahler des variablen Zinssatzes im Rahmen des Swaps.

- Im vorliegenden Fall

	<p>case refers to a combination of a receiver and a payer swaptions under the same transaction in respect of the same underlying interest rate swap.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The 1m10y USD Swaption Straddle has a 1-month expiry combined payer and receiver swaption on the 10 year swap rate for USD.</li> <li>• Swaptions are over-the-counter ("OTC") contracts and are not standardized like equity options or futures contracts.</li> </ul>	<p>handelt es sich bei dem Swaption-Straddle um eine Kombination aus Receiver- und Payer-Swaptions im Rahmen derselben Transaktion in Bezug auf denselben zugrundeliegenden Zinsswap.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption-Straddle besteht aus einer kombinierten Payer- und Receiver-Swaption mit einer Laufzeit von einem Monat auf den 10-Jahres-Swapsatz für US-Dollar.</li> <li>• Swaptions werden außerbörslich gehandelt und sind nicht standardisiert wie Aktienoptionen oder Termingeschäfte.</li> </ul>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	<p>The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London (provided such day is also a business day according to the SIFMA (Securities Industry and Financial Markets Association) calendar (<a href="https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/">https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/</a>)).</p>	<p><b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b></p> <p>Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem Geschäftsbanken in London für den Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel und Einlagegeschäften mit Fremdwährungen) geöffnet sind (und der gleichzeitig ein Geschäftstag (<i>business day</i>) gemäß dem Kalender der SIFMA (<i>Securities Industry and Financial Markets Associations</i>) (<a href="https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/">https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/</a>) ist).</p>
<b>Fees and costs</b>	<p>There are no index fees embedded within the Index.</p> <p>The following transaction costs are deducted from the Index Value upon each rebalancing of the instruments:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• For the Swaption Component: 0.05%; and</li> </ul>	<p><b>Gebühren und Kosten</b></p> <p>Der Index sieht keine eingebetteten Indexgebühren vor.</p> <p>Bei jeder Neugewichtung der Instrumente werden die folgenden Transaktionskosten von dem Indexstand abgezogen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• für die Swaption-Komponente: 0,05 %; und</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>For the Swap Component: 0.003%.</li> </ul> <p><b>The deduction of the transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</b></p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>für die Swap-Komponente: 0,003 %.</li> </ul> <p><b>Durch den Abzug der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.</b></p>
<b>Object of the Index</b>	<p>The Index aims to generate positive returns by reflecting the "volatility premium" within markets for interest rate options.</p> <p>In this case, "volatility premium" refers to the tendency for the Implied Volatility of interest rates to exceed the Realised Volatility. Market participants may be able to benefit from the difference between Implied Volatility and Realised Volatility by selling a swaption straddle and hedging any delta exposure of the swaption straddle by gaining exposure to the underlying swap rate. The Index follows a similar strategy to achieve positive performance.</p>	<b>Ziel des Index</b>	<p>Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Volatilitätsprämie" in den Zinsoptionsmärkten positive Erträge zu erwirtschaften.</p> <p>Der Begriff der "Volatilitätsprämie" bezieht sich in diesem Fall auf die Tendenz, dass die Implizite Volatilität von Zinssätzen die Realisierte Volatilität übersteigt. Marktteilnehmer können unter Umständen von der Differenz zwischen der Impliziten Volatilität und der Realisierten Volatilität profitieren, indem sie einen Swaption-Straddle verkaufen und ein etwaiges Delta-Risiko des Swaption-Straddle durch Eingehen eines Exposure gegenüber dem zugrundeliegenden Swapsatz absichern. Der Index verfolgt eine ähnliche Strategie, um eine positive Performance zu erzielen.</p>
<b>Index Description and Allocation Mechanism</b>	<p>The Index aims to capture this risk premium via the following strategy:</p> <p>(i) Systematically selling 1m10y USD Swaption Straddles.</p> <p>The strategy sells 1m10y USD Swaption Straddles equivalent to 1/5<sup>th</sup> of a 10x leveraged index notional on a weekly basis – on the 5<sup>th</sup>, 10<sup>th</sup>, 15<sup>th</sup>, 20<sup>th</sup> and 25<sup>th</sup></p>	<b>Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus</b>	<p>Der Index zielt darauf ab, diese Risikoprämie mittels der folgenden Strategie auszunutzen:</p> <p>(i) Systematischer Verkauf von 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption-Straddles.</p> <p>Im Rahmen der Strategie werden 1-Monats/-10-Jahres-USD-Swaption Straddles in Höhe von 1/5 eines 10-fach gehebelten Index-</p>

	<p>calendar day of every month (if not an Index Calculation Day, then on the immediately following Index Calculation Day).</p>		<p>Nennwerts auf wöchentlicher Basis verkauft – am 5., 10., 15., 20. und 25. Kalendertag jedes Monats (bzw. wenn der entsprechende Termin kein Index-Bewertungstag ist, am nächstfolgenden Index-Bewertungstag).</p>
	<p>This implies a total option notional exposure of 1000% sold.</p>		<p>Das bedeutet ein verkaufte Exposure von insgesamt 1000 % des Options-Nennbetrags.</p>
(ii)	<p>Hedging any delta exposure of such swaption straddle by obtaining notional Long Positions in the 10y USD Swap rate.</p> <p>The "delta exposure" of the 1m10y USD Swaption Straddle refers to the price sensitivity of the swaption straddle to a 1% move in the 10Y USD swap rate. Neutralising such delta exposure aims to mitigate the strategy's sensitivity to movements in the 10y USD Swap rate.</p> <p>For example, a Swaption Straddle with a delta of 50% implies that a 1% increase in the 10y USD Swap rate would imply half of such increase in the price of such Swaption Straddle, i.e. +0.5%.</p>	(ii)	<p>Absicherung eines etwaigen Delta-Risikos eines solchen Swaption-Straddle durch Eingehen von fiktiven Long-Positionen auf den 10-Jahres-USD-Swapsatz.</p> <p>Das "Delta-Risiko" des 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption Straddle bezieht sich auf die Preissensitivität des Swaption-Straddle gegenüber einer 1%-igen Veränderung des 10-Jahres-USD-Swapsatzes. Durch eine Neutralisierung dieses Delta-Risikos soll die Sensitivität der Strategie gegenüber Änderungen des 10-Jahres-USD-Swapsatzes abgeschwächt werden.</p> <p>So bedeutet beispielsweise ein Delta von 50 % bei einem Swaption-Straddle, dass ein 1%-iger Anstieg des 10-Jahres-USD-Swapsatzes mit einem halb so hohen Anstieg (also +0,5 %) im Preis des Swaption-Straddle einhergeht.</p>
(iii)	<p>Upon 1-month expiry, the</p>	(iii)	<p>Nach dem Ende der</p>

swaption straddle is physically settled and the Long Position in the 10y USD Swap rate is unwound.

einmonatigen Laufzeit wird der Swaption-Straddle physisch abgewickelt und die Long-Position auf den 10-Jahres-USD-Swapsatz aufgelöst.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

Der Performance des Index an einem Indexberechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen Gewichtung und abzüglich etwaiger anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend beschrieben.

## Disruption Events and Consequences

### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- there is any event or circumstance that in the determination of the Index Administrator makes it impossible or impracticable to calculate the Index Value pursuant to the Index Rules;
- a change to the Index Rules is required to address an error, ambiguity or omission in the determination of the Index Administrator;
- the Index Administrator determines that:
  - there has been a change in either (i) the liquidity of either the Swaption Component or Swap Component,

## Störungsereignisse und Folgen

### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- es ist ein Ereignis oder Umstand eingetreten, infolge dessen nach Feststellung des Indexverwalters die Berechnung des Indexstands gemäß den Indexregeln unmöglich oder undurchführbar geworden ist;
- nach Feststellung des Indexverwalters ist eine Änderung der Indexregeln zur Behebung eines Fehlers, einer Mehrdeutigkeit oder einer Auslassung erforderlich;
- der Indexverwalter stellt fest, dass:
  - eine Änderung hinsichtlich (i) der Liquidität der Swaption-Komponente oder der Swap-

<p>(ii) the form of payment of a transaction linked to either the Swaption Component or Swap Component, or (iii) the trading volume, terms or listing of either the Swaption Component or Swap Component; or</p>		<p>Komponente, (ii) der Zahlungsart für eine an die Swaption-Komponente oder die Swap-Komponente gekoppelte Transaktion oder (iii) des Handelsvolumens, der Konditionen oder des Listings der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente eingetreten ist; oder</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• there has been a change in any applicable law or regulation, or any decision or promulgation of any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority of any applicable law or regulation;</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• eine Änderung hinsichtlich anwendbarer Gesetze oder Verordnungen oder eine Entscheidung oder Verkündung einer Änderung hinsichtlich der Auslegung anwendbarer Gesetze oder Verordnungen durch Gerichte oder Aufsichtsbehörden eingetreten ist;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• an event has occurred or a circumstance has arisen that means the value of either the Swaption Component or Swap Component is, in the determination of the Index Administrator, unreliable;</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ein Ereignis oder Umstand eingetreten ist, infolge dessen der Wert der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente nach Feststellung des Indexverwalters nicht verlässlich</li> </ul>

- either the Swaption Component or Swap Component is permanently discontinued or otherwise unavailable;
- there has been a change in the method by which the value of either the Swaption Component or Swap Component is calculated;
- an event has occurred that, in the determination of the Index Administrator (and/or its affiliates), has a material adverse effect on the ability of a market participant to establish, maintain, value, rebalance or unwind a hedge position (which may include physical investments or entering into futures contracts or OTC derivatives) in relation to an investment product linked to the Index;

ermittelt werden kann;

- die Swaption-Komponente oder die Swap-Komponente dauerhaft eingestellt wird oder aus anderen Gründen nicht verfügbar ist;
- eine Änderung der Methode zur Berechnung des Werts der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente eingetreten ist;
- ein Ereignis eingetreten ist, das sich nach Feststellung des Indexverwalters (und/oder seiner verbundenen Unternehmen) in wesentlicher Weise nachteilig auf die Fähigkeit von Marktteilnehmer n zur Begründung, Aufrechterhaltung, Bewertung, Neugewichtung oder Auflösung einer Hedging-Position (wobei dieser Begriff physische Anlagen oder das Eingehen von Termingeschäfte n oder außerbörslich gehandelten Derivaten umfasst) in

		Bezug auf ein an den Index gekoppeltes Anlageprodukt auswirkt;
<ul style="list-style-type: none"> <li>any other event which, either (i) in the determination of the Index Administrator has a material adverse impact on the ability of the Index Calculation Agent, or Index Administrator to perform its duties, or (ii) in the determination of the Index Administrator, serves to frustrate or affect the purpose or aims of the Index, or (iii) in the determination of the Index Administrator, the overall notional amount of products linked to the Index falls to a size which renders the continuation of the Index economically unviable for the Index Administrator;</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>ein sonstiges Ereignis eingetreten ist, das (i) sich nach Feststellung des Indexverwalters in wesentlicher Weise nachteilig auf die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle oder des Indexverwalters zur Erfüllung ihrer bzw. seiner Pflichten auswirkt oder (ii) nach Feststellung des Indexverwalters die Erfüllung des Zwecks oder die Erreichung der Ziele des Index verhindert oder beeinträchtigt, oder (iii) der Gesamtnennwert der an den Index gekoppelten Produkte nach Feststellung des Indexverwalters auf eine Größe fällt, die die Fortführung des Index für den Indexverwalter unwirtschaftlich werden lässt;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>the Index Administrator determines that an Index Component Disruption Event has occurred;</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>der Indexverwalter stellt fest, dass ein Indexkomponenten-Störungsereignis eingetreten ist;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>a closure of the money</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>eine Schließung der</li> </ul>



markets denominated in USD other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;

- the failure, suspension or postponement of any calculation within the methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon; and
- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index or either the Swaption Component or the Swap

Geldmärkte für den US-Dollar aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;

- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Methodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist; und
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index

Component of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract.

oder entweder der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt stört oder beeinträchtigt.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) replace the Index with a successor index and/or replace the strategy with a similar successor strategy or an entirely new strategy at any time, as it deems appropriate in its discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner, (ii) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (iii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Administrator may, following such Disrupted Day, take any action including but

#### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines der oben beschriebenen Störungsereignisse ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) den Index jederzeit durch einen Nachfolgeindex zu ersetzen und/oder die Strategie durch eine ähnliche Nachfolgestrategie oder eine völlig neue Strategie zu ersetzen, den bzw. die er für geeignet hält, wobei er diese Feststellung nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise trifft, (ii) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (iii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln

not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of Weights.

und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen, und/oder der Indexverwalter kann nach einem solchen Störungstag sonstige Maßnahmen vornehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder eine vorübergehende Änderung der Gewichtung.

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE INTEREST RATES DYNAMIC CARRY 12 GLOBAL INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index.

**Bloomberg code** CIRBDG2C.

**Index Administrator** Credit Suisse International.

**Index Calculation Agent** Credit Suisse International.

**Index Launch Date** 14 October 2016.  
This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.

**Index Start Date** 29 January 1999.  
Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 29 January 1999. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 29 January 1999 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE INTEREST RATES DYNAMIC CARRY 12 GLOBAL INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index.

**Bloomberg-Code** CIRBDG2C.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-Berechnungsstelle** Credit Suisse International.

**Indexeinführungstag** 14. Oktober 2016.  
Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 29. Januar 1999.  
Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 29. Januar 1999 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 29. Januar 1999 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.

**Asset Class** Interest Rate/ Fixed Income.

**Index Components** At any given time, the Index comprises a combination of Long Positions and/or Short Positions to 21 money market futures contracts across three rates (seven futures contracts per currency) via notional investments in the following Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices:

- Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2 Indices, which invests in seven USD 90-day Eurodollar futures contracts (from (and including) the 2<sup>nd</sup> to the 8<sup>th</sup> earliest expiring quarterly futures contract as quoted on the Chicago Mercantile Exchange (the "**CME**")):
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD22E);
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD32E);
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD42E);

**Assetklasse** Zinssätze/ verzinsliche Produkte.

**Indexkomponenten** Der Index setzt sich über fiktive Anlagen in die folgenden Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes stets aus einer Kombination von Long-Positionen und/oder Short-Positionen in 21 Geldmarkt-Terminkontrakten über drei unterschiedliche Sätze (sieben Terminkontrakte je Währung) zusammen:

- Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2-Indizes, die in sieben auf den US-Dollar lautende 90-Tages-Eurodollar-Terminkontrakte investiert sind (in die 3-Monats-Kontrakte, die laut Notierung an der Chicago Mercantile Exchange (die "**CME**") das zweit- bis achtfrüheste Laufzeitende aufweisen):
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD22E);
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD32E);
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg:

			CIRBD42E);
•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD52E);	•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD52E);
•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD62E);	•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD62E);
•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD72E);	•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD72E);
•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD82E);	•	Credit Suisse Rolling Eurodollar (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD82E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor FND-2 Indices, which invests in seven EUR 3-month Euribor futures contracts (from (and including) the 2 <sup>nd</sup> to the 8 <sup>th</sup> earliest expiring quarterly futures contract as quoted on the Intercontinental Exchange (the "ICE")):	•	Credit Suisse Rolling Euribor FND-2-Indizes, die in sieben auf den Euro lautende 3-Monats- Euribor-Terminkontrakte investiert sind (in die 3- Monats-Kontrakte, die laut Notierung an der Intercontinental Exchange (die "ICE") das zweit- bis achtfrüheste Laufzeitende aufweisen):
•	Credit Suisse Rolling Euribor	•	Credit Suisse Rolling Euribor

	(2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE22E);		(2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE22E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE32E);	•	Credit Suisse Rolling Euribor (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE32E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE42E);	•	Credit Suisse Rolling Euribor (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE42E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE52E);	•	Credit Suisse Rolling Euribor (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE52E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE62E);	•	Credit Suisse Rolling Euribor (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE62E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE72E);	•	Credit Suisse Rolling Euribor (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE72E);
•	Credit Suisse Rolling Euribor (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE82E); and	•	Credit Suisse Rolling Euribor (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE82E); und
•	Credit Suisse Rolling 90d	•	Credit Suisse Rolling 90d

Sterling FND-2 Indices, which invests in seven GBP 90-day Sterling future contracts (from (and including) the 2<sup>nd</sup> to the 8<sup>th</sup> earliest expiring quarterly contract as quoted on ICE):

- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL22E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL32E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL42E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL52E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL62E);

Sterling FND-2-Indizes, die in sieben auf das britische Pfund lautende 90-Tages-Sterling-Terminkontrakte investiert sind (in die 3-Monats-Kontrakte, die laut Notierung an der ICE das zweit- bis achtfrüheste Laufzeitende aufweisen):

- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL22E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL32E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL42E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL52E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL62E);



	<p>CIRBL62E);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL72E); and</li> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL82E).</li> </ul> <p>The Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices are Credit Suisse proprietary strategies which track the performance of a notional Long Position in the relevant contract of a specific money market future, which it rolls on a specific day before expiry.</p>	<p>(Bloomberg: CIRBL62E);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL72E); und</li> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL82E).</li> </ul> <p>Bei den Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes handelt es sich um proprietäre Strategien der Credit Suisse, bei welchen die Performance einer fiktiven Long-Position in einem bestimmten Geldmarkt-Terminkontrakt abgebildet und jeweils an einem spezifischen Tag vor dem Laufzeitende rolliert wird.</p>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	<p>The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) the financial market in which the underlying money market future contracts are traded, is open, and for which such contracts are scheduled to be assigned a settlement price;</li> <li>(ii) commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in</li> </ul>	<p><b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b></p> <p>Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) der Finanzmarkt, an dem die zugrundeliegenden Geldmarkt-Terminkontrakte gehandelt werden, geöffnet ist und für den diesen Kontrakten planmäßig ein Abrechnungskurs zugewiesen werden soll;</li> <li>(ii) Geschäftsbanken in London für den Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel und</li> </ul>

	London; and		Einlagegeschäften mit Fremdwährungen) geöffnet sind; und
	(iii) commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange in accordance with the market practice of the foreign exchange market) in the principal financial centres of the relevant currency as published by Thomson Reuters.		(iii) Geschäftsbanken in den Hauptfinanzzentren der betreffenden Währung (laut Veröffentlichung von Thomson Reuters) für den Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel nach der Marktpraxis des Devisenmarkts) geöffnet sind.
<b>Fees and costs</b>	<p>The following access costs (per annum) are deducted daily (pro rata) from the value of the Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2 Indices: 0.02% per annum;</li> <li>• Credit Suisse Rolling Euribor FND-2 Indices: 0.02% per annum; and</li> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2 Indices: 0.04% per annum.</li> </ul> <p>The following transaction costs are deducted from the value of the Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices upon each rebalancing of the money market futures contracts:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2 Indices: 0.005%;</li> <li>• Credit Suisse Rolling Euribor FND-2 Indices: 0.005%; and</li> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2 Indices: 0.010%.</li> </ul> <p><b>The deduction of access costs and</b></p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Die folgenden Zugangskosten (pro Jahr) werden täglich (anteilig) vom Stand der Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes abgezogen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Rolling EuroDollarFND-2-Indizes: 0,02 % pro Jahr;</li> <li>• Credit Suisse Rolling Euribor FND-2-Indizes: 0,02 % pro Jahr; und</li> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2-Indizes: 0,04 % pro Jahr.</li> </ul> <p>Die folgenden Transaktionskosten werden bei jeder Neugewichtung der Geldmarkt-Terminkontrakte vom Stand der Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes abgezogen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2-Indizes: 0,005 %;</li> <li>• Credit Suisse Rolling Euribor FND-2-Indizes: 0,005 %; und</li> <li>• Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2-Indizes: 0,010 %.</li> </ul> <p><b>Durch den Abzug von</b></p>

transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

**Zugangskosten und Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.**

#### Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by capturing the "term premium" embedded within money market futures contracts as follows:

- Based on empirical evidence, in normal market conditions, expectations of what interest rates will be in the future tend to be higher than the actual interest rates realised in the future.
- Such overstatement of future interest rates results in a tendency for interest rate futures instruments, such as money market futures contracts to be priced more cheaply.
- Therefore, an investor may be able to benefit from such term premium and profit from the difference between the price at which a money market futures contract is purchased and the price at which such money market futures contract can be sold in the future.

#### Money Market Futures

Money market futures are exchange-traded instruments, with quarterly contract expiry dates available for March, June,

#### Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Ausnutzung der "Laufzeitprämie" bei Geldmarkt-Terminkontrakten wie nachfolgend beschrieben positive Erträge zu erwirtschaften:

- Empirische Daten zeigen, dass die Erwartungen hinsichtlich der künftigen Entwicklung von Zinssätzen unter normalen Marktbedingungen tendenziell höher sind als die tatsächlich in der Zukunft realisierten Zinssätze.
- Diese Überzeichnung von künftigen Zinssätzen führt dazu, dass zinssatzbezogene Terminkontrakte wie beispielsweise Geldmarkt-Terminkontrakte tendenziell einen niedrigeren Preis haben.
- Somit können Anleger sich diese Laufzeitprämie zunutze machen und von der Differenz zwischen dem Preis, zu dem ein Geldmarkt-Terminkontrakt gekauft wird, und dem Preis, zu dem er in Zukunft verkauft werden kann, profitieren.

#### Geldmarkt-Terminkontrakte

Bei Geldmarkt-Terminkontrakten handelt es sich um börsengehandelte Instrumente, deren Laufzeit jeweils

September and December in each year for several years into the future.

The money market futures contracts underlying this Index are linked to short-term interest rates for example: 3 month Euribor (a 3m Euro Euribor future), 3 month USD Libor (a 90 day Eurodollar future) or 3 month GBP Libor (90 day Sterling future).

The money market futures contract's value is calculated as 100 minus the predicted future interest rate. Hence, holding a long position in an interest rate future contract for a given expiry will see its value increase / decrease as the underlying rate decreases / increases.

#### Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices

Credit Suisse Rolling Interest Rate Futures Indices vary by underlying, contract, and date of roll. For example Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index tracks the performance of a notional long investment in the second quarterly money markets futures contract to expire of the USD 90-day Eurodollar futures contract, which it rolls two days before expiry.

vierteljährlich im März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres über mehrere zukünftige Jahre enden kann.

Die diesem Index zugrundeliegenden Geldmarkt-Terminkontrakte sind an kurzfristige Zinssätze gekoppelt, beispielsweise den 3-Monats-Euribor (ein 3-Monats-Euro-Euribor-Terminkontrakt), den 3-Monats-USD-Libor (ein 90-Tage-Eurodollar-Terminkontrakt) oder den 3-Monats-GBP-Libor (ein 90-Tage-Sterling-Terminkontrakt).

Der Wert eines Geldmarkt-Terminkontrakts wird als 100 abzüglich des erwarteten künftigen Zinssatzes berechnet. Daher führt das Halten einer Long-Position in einem Zinsterminkontrakt mit einem bestimmten Laufzeitende zu einer Steigerung bzw. Verringerung seines Werts, wenn der zugrundeliegende Zinssatz fällt bzw. steigt.

#### Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes

Die Credit Suisse Rolling Interest Rate Futures-Indizes variieren in Bezug auf den Basiswert, den Kontrakt und den Rolltermin. Beispielsweise bildet der Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index die Performance einer fiktiven Long-Position in dem Dreimonats-Geldmarkt-Terminkontrakt mit der zweitkürzesten Laufzeit der USD-90-Tage-Eurodollar-Terminkontrakte ab, wobei jeweils zwei Tage vor dem Laufzeitende rolliert wird.

#### **Index Description and Allocation**

#### Monthly Rebalancing Calculation

#### **Indexbeschreibung und Allokations- Mechanismus**

#### Berechnung der Monatlichen Neugewichtung

## Mechanism

On a monthly basis, for each of the 21 money market futures invested via a Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Index, the strategy will determine whether it takes a synthetic Long Position or a Short Position based on the calculation of a "**Slope Indicator**", which aims to indicate if, based on current price, a particular money market futures contract has a positive or negative yield.

For each money market futures contract, the Slope Indicator is calculated as the difference between (i) the value of the immediately preceding contract, minus (ii) the value of such money market futures contract.

For example, the Slope Indicator for the Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Index tracking the performance of the eighth Euribor futures contract is calculated as (i) the value of the 7th quarterly 3-month Euribor futures contract, minus (ii) the value of the 8th quarterly 3-month Euribor futures contract.

- The index will notionally invest in a Long Position if the Slope indicator has a positive value; and
- The index will notionally invest in a Short Position if the Slope Indicator has a negative value.

### Position Weights

Each of the 21 positions in Credit

Im Rahmen der Strategie wird monatlich für jeden der 21 Geldmarkt-Terminkontrakte, die über einen Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Index investiert sind, bestimmt, ob eine synthetische Long-Position oder eine Short-Position eingegangen wird, wobei die Bestimmung auf der Grundlage der Berechnung eines "**Slope-Indikators**" erfolgt, der angeben soll, ob ein bestimmter Geldmarkt-Terminkontrakt – basierend auf dem aktuellen Preis – einen positiven oder negativen Ertrag aufweist.

Für jeden Geldmarkt-Terminkontrakt berechnet sich der Slope-Indikator als Differenz zwischen (i) dem Wert des unmittelbar vorausgehenden Kontrakts abzüglich (ii) des Werts des betreffenden Geldmarkt-Terminkontrakts.

So berechnet sich zum Beispiel der Slope-Indikator für den Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Index, der die Performance des achten Euribor-Terminkontrakts abbildet, als (i) der Wert des 7. vierteljährlichen 3-Monats-Euribor-Terminkontrakts abzüglich (ii) des Werts des 8. Vierteljährlichen 3-Monats-Euribor-Terminkontrakts.

- Der Index investiert fiktiv in eine Long-Position, wenn der Slope-Indikator positiv ist; und
- der Index investiert fiktiv in eine Short-Position, wenn der Slope-Indikator negativ ist.

### Positionsgewichtungen

Jeder der 21 Positionen in den

Suisse Rolling Interest Rates Futures indices will be assigned a daily fixed target weight of 57.14% (+/- depending on the calculation of the Slope Indicator).

This implies a total of 400% gross exposure per rate, and an overall strategy total of 1200% gross exposure, thus providing leveraged exposure to money market futures contracts.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each Index Component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant Fees and Costs, if any, as defined above.

Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes wird eine tägliche feste Zielgewichtung von 57,14 % (+/- in Abhängigkeit von der Berechnung des Slope-Indikators) zugewiesen.

Daraus ergibt sich ein Brutto-Engagement von insgesamt 400 % pro Zinssatz und ein Brutto-Engagement von insgesamt 1200 % für die Gesamtstrategie, also ein gehebeltes Engagement in Bezug auf Geldmarkt-Terminkontrakte.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung und abzüglich etwaiger Gebühren und Kosten wie vorstehend definiert.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following events occurs:

- The foreign exchange market or interest rate market in the relevant currency is or are closed otherwise than for ordinary scheduled public holidays or if trading thereupon is restricted or suspended and, in the determination of the Index Calculation Agent, this would have a material impact on the ability of the Index Calculation Agent to determine the Index Value accurately, in a timely manner or at all or to execute a transaction in respect of replicating the Index or a Component in any such market;

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- Die Devisen- oder Zinsmärkte für die maßgebliche Währung sind aus einem anderen Grund als wegen eines üblichen gesetzlichen Feiertags geschlossen oder der Handel an diesen Märkten ist eingeschränkt oder wurde ausgesetzt und dies hätte nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle wesentliche Auswirkungen auf die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Index-Stand exakt, termingerecht oder überhaupt zu bestimmen

- An event pursuant to which the Index Calculation Agent determines that a substantial number of transactions in relation to the replication of the Index would be rendered impracticable or if purchases and sales of instruments necessary to replicate a substantial portion of the Index would not be capable of being effected;
- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any instrument referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of

oder eine Transaktion in Bezug auf die Abbildung des Index oder einer Komponente an einem solchen Markt vorzunehmen;

- ein Ereignis, aufgrund dessen nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle eine erhebliche Anzahl von Transaktionen im Zusammenhang mit der Abbildung des Index undurchführbar werden, oder wenn Käufe und Verkäufe von für die Abbildung eines wesentlichen Teils des Index erforderlichen Instrumenten nicht durchgeführt werden können;
- jedes Ereignis, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern zur Durchführung von Transaktionen in Bezug auf ein Instrument, auf das als Basiswert einer Komponente (wenn auch fiktiv) Bezug genommen wird und das nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht, oder zur Einholung von Marktwerten für ein solches Instrument stört oder beeinträchtigt;
- ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur

the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value should not be relied upon;

- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day;
- The Index Administrator determines that the index calculation methodology of the Index has resulted in the calculation of a Slope Indicator that the Index Administrator reasonably believes cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of the index calculation methodology of

Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;

- der Indexverwalter ist der begründeten Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag;
- der Indexverwalter stellt fest, dass die Indexberechnungsmethodik des Index bei der Berechnung des Slope-Indikators zu einem Ergebnis geführt hat, das nach vernünftigem Ermessen des Indexverwalters nicht verlässlich ist;
- es erfolgt an dem betreffenden Tag keine Berechnung des Slope-



the Index to calculate a Slope Indicator on the relevant day;

- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of a Component or an index or money market futures contract underlying the Component for the purposes of calculating the Index is adversely affected;
- The Index Administrator determines there has been a Change in Law where "Change in Law" means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent (in its sole discretion) would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements or

Indikators mittels der Indexberechnungsmethodik des Index oder die Berechnung mittels dieser Methodik wird ausgesetzt oder verschoben;

- der Indexverwalter ist der begründeten Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Marktwert einer Komponente oder eines auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente zum Zwecke der Berechnung des Index festzustellen, ist beeinträchtigt;
- der Indexverwalter stellt den Eintritt einer Rechtsänderung fest, wobei "Rechtsänderung" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle (die diese Feststellung nach

(ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position);

- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any a Component or an index or money market futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or money market futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material; or

ihrem alleinigen Ermessen trifft) dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung);

- eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht gegenüber den Personen erfolgt, für die er

- Any circumstances where, although the value of an underlying index or related instrument is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or money market futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so (i) delay, suspend or terminate the calculation and publication of the Index Value and/or (ii) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index Value and/or, (iii) take any action, including but not limited to, using the most recent Slope Indicator calculations, designate alternative price sources, and/or alternative exchange rate calculations,

veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist; oder

- sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands eines zugrundeliegenden Index oder des Werts eines zugehörigen Instruments feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder den auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakt als Basiswert der Komponente nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Wenn ein wie vorstehend beschriebenes Störungsereignis eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung des Indexstands zu verschieben, auszusetzen oder einzustellen und/oder (ii) den Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für den Indexstand zu veröffentlichen und/oder (ii) sonstige Maßnahmen vorzunehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt

reconstitute the Index (e.g., a change in weights).

zu sein) die Verwendung der zuletzt genutzten Berechnungen des Slope-Indikators, die Benennung alternativer Preisquellen und/oder alternativer Währungskursberechnungen oder die Neuzusammenstellung des Index (z. B. durch eine Änderung der Gewichtung).

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE CUSTOM 24F ALPHA EXCESS RETURN INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Custom 24F Alpha  
Excess Return Index.

**Bloomberg  
code** CSCUS24F.

**Index  
Administrator** Credit Suisse International.

**Index  
Calculation  
Agent** Credit Suisse International.

**Index  
Launch Date** 15 February 2012.  
  
This is the date the Index was first  
launched by the Index  
Administrator.

**Index Start  
Date** 30 January 1998.  
  
Although the Index did not exist  
prior to the Index Launch Date, it  
has been constructed as if it were  
launched on 30 January 1998. Thus,  
the Index Value of 100 was fixed  
on 30 January 1998 and has been  
determined using (i) simulated  
performance between the Index  
Start Date and the Index Launch  
Date (using the same index  
methodology used to calculate the  
Index Value based on historical  
market data) and (ii) actual  
performance after the Index Launch  
Date.

**Base  
Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE CUSTOM 24F ALPHA EXCESS RETURN INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des  
Index** Credit Suisse Custom 24F Alpha  
Excess Return Index.

**Bloomberg-  
Code** CSCUS24F.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-  
Berechnungsste  
lle** Credit Suisse International.

**Indexeinführun  
gstag** 15. Februar 2012.  
  
Der Tag, an dem der  
Indexverwalter den Index  
erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 30. Januar 1998.  
  
Der Index besteht zwar erst seit  
dem Indexeinführungstag,  
dennoch ist er so  
zusammengesetzt, als wäre er am  
30. Januar 1998 veröffentlicht  
worden. Der Indexstand von 100  
wurde somit am 30. Januar 1998  
festgelegt und wird seitdem  
fortlaufend unter Heranziehung  
(i) der simulierten Performance  
vom Indexstarttag bis zum  
Indexeinführungstag (unter  
Heranziehung derselben  
Indexmethodik, die der  
Berechnung des Indexstands  
basierend auf historischen  
Marktdaten zugrunde gelegt  
wurde) und (ii) der tatsächlich  
seit dem Indexeinführungstag  
erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.

<b>Asset Class</b>	Commodity.	<b>Assetklasse</b>	Rohstoff.
<b>Index Components</b>	<p>The Index is comprised of notional exposures to the following Components:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Long Position in the Credit Suisse Custom 24 (long-only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUS24E); and</li> <li>• A Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).</li> </ul>	<b>Indexkomponenten</b>	<p>Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Einer Long-Position in dem Credit Suisse Custom 24 (Long-Only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUS24E); und</li> <li>• Einer Short-Position in dem Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).</li> </ul>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which the prices for each of the commodity futures contracts underlying the Components are scheduled to be published.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem die Preise für jeden der Komponenten zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakt regulär veröffentlicht werden.
<b>Fees and Costs</b>	<p>As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 2.05% per annum is deducted daily (<i>pro rata</i>) from the Index Value.</p> <p>There are no transaction costs embedded within the Index.</p> <p><b>The deduction of the index fee may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</b></p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von 2,05 % p. a. täglich (anteilig) vom Indexstand abgezogen.</p> <p>Der Index sieht keine eingebetteten Transaktionskosten vor.</p> <p><b>Der Abzug der Indexgebühr kann zu einer erheblichen Verringerung des Indexstands führen, der ohne diesen Abzug vorliegen würde.</b></p>
<b>Object of the Index</b>	<p>The Index aims to generate positive returns by reflecting the "commodity congestion/liquidity premium" within commodity futures markets.</p> <p>"Commodity congestion/liquidity premium" refers to the tendency in</p>	<b>Ziel des Index</b>	<p>Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Rohstoff-Congestion-/Liquiditätsprämie" innerhalb der Rohstoff-Terminmärkte positive Erträge zu erwirtschaften.</p> <p>"Rohstoff-Congestion-/Liquiditätsprämie" bezieht sich</p>

commodity markets for supply and demand imbalances to arise around the Bloomberg Commodity Index roll period. This is known as the "congestion effect", which creates a premium on the risk that commodities may be unavailable (a "liquidity premium") outside the roll period. The liquidity premium can be exploited by avoiding the period of congestion around the time of the Bloomberg Commodity Index roll.

Investors may be able to benefit from such congestion/liquidity premium by holding Long Positions in a commodity index that rolls its exposure before of the standard Bloomberg Commodity Index roll period, whilst also holding Short Positions in the Bloomberg Commodity Index itself (which rolls from the fifth to the ninth business day of each month).

The roll period describes the period during which an index sells a commodity futures contract and buys the next selected one, thereby rolling from one commodity futures contract to another.

At any given time, the Index will hold Long Positions and Short Positions in the constituents of the Bloomberg Commodity Index, which comprises 22 commodity futures contracts across the energy, precious metals, base metals, agricultural and livestock sectors.

The Long Positions in commodity futures contracts are obtained via

auf die Tendenz auf den Rohstoffmärkten zu Ungleichgewichten von Nachfrage und Angebot während der Rollperiode des Bloomberg Commodity Index. Dieser Effekt wird als "Congestion-Effekt" bezeichnet und führt zu einer Liquiditätsrisikoprämie für das Risiko, dass Rohstoffe außerhalb der Rollperiode möglicherweise nicht verfügbar sind (eine "Liquiditätsprämie"). Die Liquiditätsprämie kann durch Umgehung des Nichtverfügbarkeitszeitraums um den Zeitpunkt des Rollens des Bloomberg Commodity Index genutzt werden.

Anleger können von dieser "Congestion"-Prämie/Liquiditätsprämie profitieren, indem sie Long-Positionen in einem Rohstoffindex halten, dessen Positionen vor der normalen Bloomberg Commodity Index-Rollperiode gerollt werden, und gleichzeitig Short-Positionen in dem Bloomberg Commodity Index selbst halten (der jeden Monat vom 5. auf den 9. Geschäftstag gerollt wird).

Die Rollperiode ist der Zeitraum, in dem ein Index einen Rohstoff-Terminkontrakt verkauft und den nächsten ausgewählten Terminkontrakt kauft, wodurch von einem Terminkontrakt zu einem anderen gerollt wird.

Der Index hält jeweils Long-Positionen und Short-Positionen in den Bestandteilen des Bloomberg Commodity Index, der 22 Rohstoff-Terminkontrakte aus den Bereichen Energie, Edelmetalle, Unedelmetalle, Landwirtschaft und Nutzvieh enthält.

Die Long-Positionen in den Rohstoff-Terminkontrakten

#### **Index Description and Allocation Mechanism**

#### **Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus**

the Credit Suisse Custom 24 (long only) Excess Return Index, which is a Credit Suisse proprietary strategy which invests in the 22 commodity futures contracts comprised within the Bloomberg Commodity Index but rolls its underlying commodity futures contracts between the 6<sup>th</sup> and 3<sup>rd</sup> business day prior to the start of each month. The weights allocated to the commodity futures contracts reflect the effective weights assigned to the components of the Bloomberg Commodity Index on a monthly basis.

The Short Positions in commodity futures contracts are obtained via the Bloomberg Commodity Index, which invests in 22 commodity futures contracts and rolls the underlying commodity futures contracts based on a pre-defined contract roll matrix over a roll period between the 5<sup>th</sup> and 9<sup>th</sup> index business day of each month. The allocation of weights to commodity futures is determined by Bloomberg on an annual basis.

The Index provides a 1000% leveraged exposure to the Long Position in the Credit Suisse Custom 24 Alpha Excess Return Index and the a -1000% leveraged exposure to the Short Position in the Bloomberg Commodity BCOM Index.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective weight, minus the index fee, as set out above.

ergeben sich über den Credit Suisse Custom 24 (Long-Only) Excess Return Index, dem eine unternehmenseigene Strategie der Credit Suisse zugrunde liegt, bei der in die 22 Rohstoff-Terminkontrakte investiert wird, die in dem Bloomberg Commodity Index enthalten sind, wobei jedoch die ihm zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakte zwischen dem 6. und 3. Geschäftstag vor Beginn jedes Monats gerollt werden. Die den Rohstoff-Terminkontrakten zugewiesenen Gewichtungen bilden die tatsächlichen den Komponenten des Bloomberg Commodity Index monatlich zugewiesenen Gewichtungen ab.

Die Short-Positionen in den Rohstoff-Terminkontrakten ergeben sich über den Bloomberg Commodity Index, der in 22 Rohstoff-Terminkontrakte investiert und die zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakte auf Grundlage einer im Voraus festgelegten Contract Roll Matrix über eine Rollperiode zwischen dem 5. und 9. Indexgeschäftstag jedes Monats rollt. Die Zuweisung der Gewichtungen zu den Rohstoff-Terminkontrakten wird von Bloomberg jährlich festgelegt.

Der Index sieht ein 1000%iges gehebeltes Engagement in der Long-Position in Bezug auf den Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index und ein -1000%iges gehebeltes Engagement in der Short-Position in Bezug auf den Bloomberg Commodity BCOM Index vor.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen Gewichtung,



**Disruption  
Events and  
Consequences**

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following events occurs:

- Any suspension of or limitation imposed on trading by any stock exchange, futures exchange or other exchange on which any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component is quoted whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant exchange or otherwise, which, taking into account all relevant exchanges, represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in

abzüglich der Indexgebühr, wie vorstehend angegeben.

**Störungsereignisse und Folgen**

Störungsereignisse

Ein Störungsereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels an einer Wertpapierbörse, Terminbörse oder anderen Börse, an der ein Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), notiert ist, gleich ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen, und welcher bei Berücksichtigung aller maßgeblichen Börsen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Jedes Ereignis, das es (nach Feststellung des Indexverwalters) Marktteilnehmern grundsätzlich unmöglich macht oder erschwert, Transaktionen in Bezug auf einen Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder

aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;

- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value cannot be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Business Day;
- The Index Administrator

Marktpreise hierfür zu erhalten, welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;

- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht verlässlich ist;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Geschäftstag;
- Der Indexverwalter ist

reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;

- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component for the purposes of calculating the Index is adversely affected;
- The Index Administrator determines there has been a Change in Law where "Change in Law" means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent (in its sole discretion) would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or

nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;

- Die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Marktwert einer Komponente oder eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts zum Zwecke der Berechnung des Index festzustellen, ist beeinträchtigt;
- Der Indexverwalter stellt fest, dass eine Rechtsänderung eingetreten ist, wobei "Rechtsänderung" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach der (nach alleinigem Ermessen getroffenen) Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen zu erfüllen, oder (ii) der

other adverse effect on its tax position); or

- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any Component or an index or commodity futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material; or
- Any circumstances where, although the value of an underlying index or related futures contract is published, the Index

Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung); oder

- Eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht an die Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist; oder
- Sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands eines

Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or commodity futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

zugrundeliegenden Index oder des Werts eines dazugehörigen Terminkontrakts feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder einen der Komponente zugrunde liegenden Index oder Rohstoff-Terminkontrakt nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index, (ii) delay, suspend or terminate the publication of the index, and/or (iii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen, (ii) die Veröffentlichung des Index aufschieben, aussetzen oder einstellen, und/oder (iii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variable im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigem Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen.

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE CUSTOM 66I ALPHA EXCESS RETURN INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Custom 66I Alpha  
Excess Return Index.

**Bloomberg  
code** CSCUD66I.

**Index  
Administrator** Credit Suisse International.

**Index  
Calculation  
Agent** Credit Suisse International.

**Index  
Launch Date** 18 June 2014.  
  
This is the date the Index was first  
launched by the Index  
Administrator.

**Index Start  
Date** 30 January 1998.  
  
Although the Index did not exist  
prior to the Index Launch Date, it  
has been constructed as if it were  
launched on 30 January 1998. Thus,  
the Index Value of 100 was fixed  
on 30 January 1998 and has been  
determined using (i) simulated  
performance between the Index  
Start Date and the Index Launch  
Date (using the same index  
methodology used to calculate the  
Index Value based on historical  
market data) and (ii) actual  
performance after the Index Launch  
Date.

**Base  
Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE CUSTOM 66I ALPHA EXCESS RETURN INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des  
Index** Credit Suisse Custom 66I Alpha  
Excess Return Index.

**Bloomberg-  
Code** CSCUD66I.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-  
Berechnungsste  
lle** Credit Suisse International.

**Indexeinführung  
stag** 18. Juni 2014.  
  
Der Tag, an dem der  
Indexverwalter den Index  
erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 30. Januar 1998.  
  
Der Index besteht zwar erst seit  
dem Indexeinführungstag,  
dennoch ist er so  
zusammengesetzt, als wäre er am  
30. Januar 1998 veröffentlicht  
worden. Der Indexstand von 100  
wurde somit am 30. Januar 1998  
festgelegt und wird seitdem  
fortlaufend unter Heranziehung  
(i) der simulierten Performance  
vom Indexstarttag bis zum  
Indexeinführungstag (unter  
Heranziehung derselben  
Indexmethodik, die der  
Berechnung des Indexstands  
basierend auf historischen  
Marktdaten zugrunde gelegt  
wurde) und (ii) der tatsächlich  
seit dem Indexeinführungstag  
erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.

<b>Asset Class</b>	Commodity.	<b>Assetklasse</b>	Rohstoff.
<b>Index Components</b>	<p>The Index is comprised of notional exposures to the following Components:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Long Position in the Credit Suisse Custom 66 (long-only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUD66E); and</li> <li>• A Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).</li> </ul>	<b>Indexkomponenten</b>	<p>Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Einer Long-Position in dem Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUD66E); und</li> <li>• Einer Short-Position in dem Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).</li> </ul>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which the prices for each of the commodity futures contracts underlying the Components are scheduled to be published.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem die Preise für jeden der Komponenten zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakt regulär veröffentlicht werden.
<b>Fees and costs</b>	<p>As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 0.37% per annum is deducted daily (<i>pro rata</i>) from the Index Value.</p> <p>There are no transaction costs embedded within the Index.</p> <p><b>The deduction of the index fee may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</b></p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von 0,37 % p. a. täglich (anteilig) vom Indexstand abgezogen.</p> <p>Der Index sieht keine eingebetteten Transaktionskosten vor.</p> <p><b>Der Abzug der Indexgebühr kann zu einer erheblichen Verringerung des Indexstands führen, der ohne diesen Abzug vorliegen würde.</b></p>
<b>Object of the Index</b>	<p>The Index aims to generate positive returns by reflecting the "seasonality premium" within the commodity futures markets.</p> <p>The "seasonality premium" refers to the returns that could be achieved from the seasonal pricing patterns</p>	<b>Ziel des Index</b>	<p>Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "saisonbedingten Prämie" innerhalb der Rohstoff-Terminmärkte positive Erträge zu erwirtschaften.</p> <p>Die "saisonbedingte Prämie" bezeichnet den Ertrag, der aufgrund des auf den</p>

that tend to be observed in the raw materials markets. For example, there are seasonal demand spikes in the energy commodity sector during the annual driving season in the US during the summer, the period during which there is greater demand for air conditioning during the summer and the period during the winter when more heating is required. During these periods the prices of affected energy commodities tend to rise. There are also seasonal supply spikes, such as during the harvest season for agricultural commodities, when prices in the affected commodities decrease.

By rolling into new commodity futures contracts before such trends manifest, and limiting the number of times commodity futures contracts are rolled to two per year, the Long Position of the Index aims to benefit from both the seasonal pricing patterns while also mitigating the cost of rolling into new commodity futures contracts.

Investors may be able to benefit from such seasonality premium by holding Long Positions in an index that rolls its exposure twice a year into pre-defined contracts, and Short Positions in the Bloomberg Commodity Index itself.

The Index aims to reflect the seasonality premium by taking a notional Long Position in the Credit

Rohstoffmärkten tendenziell feststellbaren saisonbedingten Preisgefüges erzielt werden könnte. So kommt es beispielsweise zu einer saisonbedingten Erhöhung der Nachfrage nach Energierohstoffen in den Vereinigten Staaten während der jährlichen Driving Season im Sommer, der Periode im Sommer, in der ein höherer Klimatisierungsbedarf besteht, sowie im Winter, wenn die Nachfrage nach Heizwärme größer ist. In diesen Zeiten steigen die Preise für die betroffenen Energierohstoffe tendenziell an. Es kommt aber auch zu einer saisonbedingten Zunahme des Angebots, beispielsweise während der Erntesaison der Agrarrohstoffe, wenn die Preise der betroffenen Rohstoffe sinken.

Durch ein Rollen in neue Rohstoff-Terminkontrakte, bevor solche Trends erkennbar werden, und durch die Begrenzung des Rollens dieser Kontrakte auf zwei Rollvorgänge pro Jahr zielt die Long-Position des Index darauf ab, sowohl von dem saisonbedingten Preisgefüge als auch von verminderten Kosten für die Rollvorgänge in Bezug auf neue Rohstoff-Terminkontrakte zu profitieren.

Anleger können von dieser saisonbedingten Prämie profitieren, indem sie Long-Positionen in einem Index halten, dessen Positionen zweimal jährlich in im Voraus festgelegte Kontrakte gerollt werden, und Short-Positionen in dem Bloomberg Commodity Index selbst halten.

Ziel des Index ist es, durch das Halten einer fiktiven Long-Position in dem Credit Suisse

#### **Index Description and**

#### **Indexbeschreib ung und Allokations-**



**Allocation  
Mechanism**

Suisse Custom 66 (long-only) Excess Return Index, and taking an equivalent notional Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index.

The 100% Long Position in the Credit Suisse Custom 66 (long-only) Excess Return Index consists of the 22 commodities, which comprise the Bloomberg Commodity Excess Return Index and which represent the energy, precious and base metals as well as the agriculture and livestock sectors. The weights allocated to the underlying commodities of the Credit Suisse Custom 66 (long only) Excess Return Index replicate the effective weighting of the Bloomberg Commodity Excess Return Index on a monthly basis. It rolls the commodity futures contracts twice a year, into pre-defined contracts.

The -100% Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index is comprised of 22 commodities, in the energy, precious and base metals as well as the agriculture and livestock sectors. It rolls commodity futures contracts on the basis of a pre-defined methodology for rolling the commodities futures contracts, which determines which new commodity futures contract the Index will roll into. The roll period of Bloomberg Commodity Excess Return Index starts on the fifth business day and ends on the ninth business day of each month. It rolls every second month into the commodity futures contract with the next nearest expiry date, and holds each commodity futures contract until the next roll period.

**Mechanismus**

Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index und das Halten einer entsprechenden fiktiven Short-Position in dem Bloomberg Commodity Excess Return Index die saisonbedingte Prämie abzubilden.

Die 100%ige Long-Position in Bezug auf den Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index umfasst 22 Rohstoffe, die im Bloomberg Commodity Excess Return Index enthalten sind und die Bereiche Energie, Edelmetalle und Unedelmetalle sowie Landwirtschaft und Nutzvieh abbilden. Die den zugrunde liegenden Rohstoffen des Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index zugewiesenen Gewichtungen bilden die effektive Gewichtung des Bloomberg Commodity Excess Return Index auf monatlicher Basis ab. Die Rohstoff-Terminkontrakte werden zweimal jährlich in im Voraus festgelegte Kontrakte gerollt.

Die -100%ige Short-Position in Bezug auf den Bloomberg Commodity Excess Return Index umfasst 22 Rohstoffe, die die Bereiche Energie, Edelmetalle und Unedelmetalle sowie Landwirtschaft und Nutzvieh abbilden. Die Rohstoff-Terminkontrakte werden auf Grundlage einer im Voraus festgelegten Methodik für das Rollen der Rohstoff-Terminkontrakte gerollt, die bestimmt, in welchen neuen Rohstoff-Terminkontrakt der Index gerollt wird. Die Rollperiode des Bloomberg Commodity Excess Return Index beginnt am fünften Geschäftstag und endet am neunten Geschäftstag jedes Monats. Er rollt jeden zweiten Monat in den

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the index fee, as set out above.

Rohstoff-Terminkontrakt mit dem nächstliegenden Laufzeitende und hält jeden Rohstoff-Terminkontrakt bis zur nächsten Rollperiode.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich der Indexgebühr, wie vorstehend angegeben.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following events occurs:

- Any suspension of or limitation imposed on trading by any stock exchange, futures exchange or other exchange on which any futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component is quoted whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant exchange or otherwise, which, taking into account all relevant exchanges, represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- Any event that disrupts or

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine Wertpapierbörse, Terminbörse oder anderen Börse, an der ein Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), notiert ist, unabhängig davon, ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen, und welcher bei Berücksichtigung aller maßgeblichen Börsen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Jedes Ereignis, das es

impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;

- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value cannot be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Level, or produced any other determination, that cannot be relied upon;

(nach Feststellung des Indexverwalters)  
Marktteilnehmern  
grundsätzlich unmöglich macht oder erschwert, Transaktionen in Bezug auf einen Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;

- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht verlässlich ist;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht

- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Business Day;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of an underlying index or related commodity futures contract for the purposes of calculating the Index is adversely affected;
- The Index Administrator determines there has been a Change in Law where "Change in Law" means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent (in its sole discretion) would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the

verlässlich ist;

- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Geschäftstag;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- Die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Marktwert eines zugrundeliegenden Index oder eines dazugehörigen Rohstoff-Terminkontrakts zum Zwecke der Berechnung des Index festzustellen, ist beeinträchtigt;
- Der Indexverwalter stellt fest, dass eine Rechtsänderung eingetreten ist, wobei "Rechtsänderung" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach

Index Rules or in respect of its hedging arrangements or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position);

- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any Component or an index or commodity futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material;

der (nach alleinigem Ermessen getroffenen) Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung);

- Eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht an die

- Any circumstances where, although the value of an underlying index or related futures contract is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or commodity futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index, (ii) delay, suspend or terminate the publication of the Index, and/or (iii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account

Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist;

- Sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands eines zugrundeliegenden Index oder des Werts eines dazugehörigen Terminkontrakts feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder einen der Komponente zugrunde liegenden Index- oder Rohstoff-Terminkontrakt nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter (ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein) (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen, (ii) die Veröffentlichung des Index aufschieben, aussetzen oder einstellen, und/oder (iii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente

for the relevant event described  
above.

innerhalb des Index oder jedes  
anderen Faktors oder jeder  
anderen Variable im Rahmen der  
Berechnung des Index  
vornehmen, wenn eine solche  
Anpassung nach seinem billigem  
Ermessen erforderlich ist, um  
dem vorstehend beschriebenen  
jeweiligen Ereignis Rechnung zu  
tragen.

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE SHORT VIX 1% USD INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return.

**Bloomberg code** CSVPSVUE.

**Index Administrator** Credit Suisse International.

**Index Calculation Agent** Credit Suisse International.

**Index Launch Date** 3 October 2016.  
This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.

**Index Start Date** 21 August 2006.  
Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 21 August 2006. Thus, the Index Value of 1000 was fixed on 21 August 2006 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE SHORT VIX 1% USD INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return.

**Bloomberg-Code** CSVPSVUE.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-Berechnungsstelle** Credit Suisse International.

**Indexeinführungstag** 3 Oktober 2016.  
Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 21. August 2006.  
Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 21. August 2006 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 1.000 wurde somit am 21. August 2006 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.



<b>Asset Class</b>	Equity.	<b>Assetklasse</b>	Aktie.
<b>Index Components</b>	<p>The Index is composed of two components:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. A Short Position in a Futures Contract linked to the VIX Index with the closest expiry date; and</li> <li>2. A Short Position in a second Futures Contract linked to the VIX Index with the next following expiry date,</li> </ol> <p>each a "<b>VIX futures</b>".</p> <p>The CBOE Volatility Index (the "<b>VIX Index</b>") is a measure of market expectations of short-term volatility, as implied by prices of S&amp;P 500 Index Options. More specifically, the VIX Index reflects the expected volatility of the S&amp;P 500 Index over a period of the next 30 days.</p>	<b>Indexkomponenten</b>	<p>Der Index besteht aus zwei Komponenten:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. einer Short-Position in einem an den VIX Index gekoppelten Terminkontrakt mit dem frühesten Enddatum; und</li> <li>2. einer Short-Position in einem zweiten an den VIX Index gekoppelten Terminkontrakt mit dem zweitfrühesten Enddatum,</li> </ol> <p>jeweils ein "<b>VIX-Terminkontrakt</b>".</p> <p>Der CBOE Volatility Index (der "<b>VIX Index</b>") ist eine Messgröße der Markterwartungen hinsichtlich der kurzfristigen Volatilität, wie sie durch die Preise für Optionen auf den S&amp;P 500 Index impliziert wird. Genauer gesagt reflektiert der VIX Index die erwartete Volatilität des S&amp;P 500 Index über den jeweils folgenden Zeitraum von 30 Tagen.</p>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An " <b>Index Calculation Day</b> " is each day on which a price for VIX futures is available on the Chicago Board Options Exchange.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein " <b>Index-Berechnungstag</b> " ist jeder Tag, an dem ein Preis für VIX-Terminkontrakte von der Chicago Board Options Exchange bereitgestellt wird.
<b>Fees and costs</b>	Upon each rebalancing, a transaction cost of 0.10% per Index Component is deducted from the Index Value. Index rebalancing is described under "Index Description and Allocation Mechanism" below.	<b>Gebühren und Kosten</b>	Bei jeder Neugewichtung werden Transaktionskosten in Höhe von 0,10 % pro Indexkomponente von dem Indexstand abgezogen. Die Neugewichtung des Index ist im nachfolgend unter "Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus" beschrieben.
	<b>The deduction of transaction</b>		<b>Durch den Abzug der</b>

costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.

## Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by capturing the "volatility premium" within markets for equity options and VIX futures.

## Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Ausnutzung der "Volatilitätsprämie" in den Märkten für Aktienoptionen und VIX-Terminkontrakte positive Erträge zu erwirtschaften.

In this case, "volatility premium" refers to the tendency for the Implied Volatility of equities to exceed the Realised Volatility. This difference is most apparent in broad market equity index underlyings such as the S&P 500 Index, the volatility of which is reflected through the VIX Index.

Im vorliegenden Fall bezieht sich der Begriff der "Volatilitätsprämie" auf die Tendenz, dass die Implizite Volatilität von Aktien die im Zeitverlauf Realisierte Volatilität übersteigt. Diese Differenz lässt sich am deutlichsten beobachten, wenn der betreffende Basiswert ein breitgefasster Marktaktienindex wie der S&P 500 Index ist, dessen Volatilität über den VIX Index abgebildet wird.

Market participants may be able to benefit from the difference between Implied Volatility and Realised Volatility in the S&P 500 Index by reflecting the position of a seller of options on S&P 500 Index through investing in short term VIX futures. The Index follows a similar strategy to target positive performance.

Marktteilnehmer können von der Differenz zwischen der Impliziten Volatilität und der Realisierten Volatilität des S&P 500 Index profitieren, indem die Position eines Verkäufers von Optionen auf den S&P 500 Index durch eine Anlage in kurzfristige VIX-Terminkontrakte reflektiert wird. Der Index verfolgt eine ähnliche Strategie mit dem Ziel, eine positive Performance zu erreichen.

The VIX futures price for a given expiry date can be interpreted as the "expected" VIX Index value for such date. Therefore, if an investor were to buy a VIX futures at a certain level, and such level turns out to be higher than the VIX Index value on the day where the VIX futures expires, the investor would make a loss.

Der Preis der VIX-Terminkontrakte mit einem bestimmten Enddatum kann als der "erwartete" Stand des VIX Index für diesen Termin interpretiert werden. Würde ein Investor also einen VIX-Terminkontrakt mit einem bestimmten Stand kaufen, und stellte sich heraus, dass dieser Stand höher ist als der Stand des VIX Index an dem Tag, an dem der VIX-Terminkontrakt endet,

**Index  
Description  
and  
Allocation  
Mechanism**

On any Index Calculation Day, the Index will hold a weighted Short Position in the two Index Components in order to reflect the performance of a VIX futures with a constant time to expiry of 1 month.

As VIX futures are quoted on monthly expiry dates, on any day the contract with the closest expiry date (the "**first closest contract**") will have a time to expiry of one month or less while the contract with the next closest expiry date (the "**second closest contract**") will have a time to expiry of between one and two months. As a result, to achieve a constant time to expiry of 1 month, the Index needs to rebalance the allocation from that first closest contract into that second closest contract on a daily basis. This means that on an Index Calculation Day falling on an expiry date, the Index's exposure to the first closest contract will be reduced to zero, as such contract will expire on such date.

The Short Positions in the VIX futures are scaled on a daily basis to achieve a constant vega exposure of 1%.

The vega is a metric which measures the theoretical sensitivity of the Index to variations in the value of the VIX Index. For instance, a vega exposure of 1% means that a decrease in the value of the VIX Index of 1 point on a particular day is expected to

würde der Investor daher einen Verlust erleiden.

**Indexbeschreibung  
und  
Allokations-  
Mechanismus**

An jedem beliebigen Index-Berechnungstag hält der Index eine gewichtete Short-Position in den beiden Indexkomponenten, um die Performance eines VIX-Terminkontrakts mit einer konstanten Laufzeit von einem Monat abzubilden.

Da VIX-Terminkontrakte an monatlichen Enddaten quotiert werden, beträgt die Laufzeit des Kontrakts mit dem frühesten Enddatum (der "**Kontrakt mit der kürzesten Laufzeit**") an jedem beliebigen Tag einen Monat oder weniger, während die Laufzeit des Kontrakts mit dem zweitfrühesten Enddatum (der "**Kontrakt mit der zweitkürzesten Laufzeit**") zwischen einem und zwei Monaten beträgt. Um eine konstante Laufzeit von einem Monat zu erreichen, muss der Index daher täglich eine Neugewichtung der Allokation von dem Kontrakt mit der kürzesten Laufzeit zu dem Kontrakt mit der zweitkürzesten Laufzeit durchführen. Das bedeutet, dass an einem Index-Berechnungstag, der auf ein Enddatum fällt, das Exposure des Index gegenüber dem Kontrakt mit der kürzesten Laufzeit auf null sinkt, da dieser Kontrakt an diesem Tag endet.

Die Short-Positionen in den VIX-Terminkontrakten werden täglich skaliert, um ein konstantes Vega-Exposure von 1% zu erzielen.

Das Vega ist eine Messgröße für die theoretische Sensitivität des Index gegenüber Schwankungen im Stand des VIX Index. So bedeutet ein Vega-Exposure von 1% beispielsweise, dass die Erwartung besteht, dass ein Sinken des Stands des VIX Index

translate in a positive return for the Index of about 1% for the same day.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

um einen Punkt an einem bestimmten Tag sich in einer positiven Rendite für den Index von rund 1% für diesen Tag auswirken wird.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich etwaiger anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend angegeben.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in a relevant currency as determined by the Index Administrator other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für eine maßgebliche Währung, die nach Feststellung des Indexverwalters aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel

an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon;

- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index or any Index Component, of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract;

oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;

- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder einer Indexkomponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den

- any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange in respect of a VIX futures;
- any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, any VIX futures;
- the relevant Exchange, if applicable, permanently cancels the relevant VIX futures;
- the relevant Exchange, if applicable, fails to calculate and announce the relevant VIX futures, as determined by the Exchange, on a day on which it was scheduled to do so;

betreffenden Kontrakt in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt;

- jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels, die von der maßgeblichen Börse oder von anderer Seite festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen geschieht, die über die von der maßgeblichen Börse in Bezug auf einen VIX-Terminkontrakt zugelassenen Obergrenzen hinausgehen;
- jedes Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, Transaktionen in VIP-Terminkontrakten durchzuführen oder Marktwerte für VIX-Terminkontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt;
- die dauerhafte Beendigung des betreffenden VIX-Terminkontrakts durch die maßgebliche Börse;
- die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe des betreffenden VIX-Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse, wie von der Börse festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe durch diese Börse planmäßig hätte

- the relevant Exchange, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating the relevant VIX futures, or in any other way materially modifies such VIX futures; or
- a Volatility Reference Index Disruption Event occurs.

Where:

**"Component"** means, in respect of a Volatility Reference Index, any share, security, commodity, rate, index or other component included in such Volatility Reference Index, as determined by the Index Administrator;

**"Early Closure"** means, in respect of a VIX futures or a Volatility Reference Index (as applicable), the closure on any Exchange Business Day of any relevant Exchange or Related Exchange prior to its scheduled closing time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange on such Exchange Business Day and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange system for execution at the scheduled closing time on such Exchange Business Day;

erfolgen sollen;

- die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung dieses VIX-Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse oder eine diesbezügliche Ankündigung dieser Börse oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses VIX-Terminkontrakts; oder
- der Eintritt eines Volatilitätsreferenzindex-Störungsereignisses.

Dabei gilt:

**"Komponente"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex jede Aktie, jedes Wertpapier, jeden Rohstoff, jeden Zins- oder sonstigen Satz, jeden Index oder jede sonstige Komponente, die nach Feststellung des Indexverwalters jeweils in dem betreffenden Volatilitätsreferenzindex enthalten ist;

**"Vorzeitiger Börsenschluss"** bezeichnet in Bezug auf einen VIX-Terminkontrakt bzw. einen Volatilitätsreferenzindex die Schließung einer maßgeblichen Börse oder Zugehörigen Börse an einem Börsengeschäftstag vor ihrem planmäßigen Handelsschluss, es sei denn, die Börse bzw. Zugehörige Börse hat den vorzeitigen Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse an diesem Börsengeschäftstag oder (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) (ii) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe in das System der Börse zur

**"Exchange"** means, in respect of any VIX futures or any Components of a Volatility Reference Index (as applicable), the exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) on which, in the determination of the Index Administrator, such VIX futures or Components (as applicable) are listed or quoted and, if the Index Administrator in its discretion so determines, on which any depositary receipts in respect of such VIX futures or Components (as applicable) are listed or quoted in which event references to the VIX futures or Components (as applicable) may, where the Index Administrator determines the context to permit, include such depositary receipts;

**"Exchange Business Day"** means:

- (i) in respect of a VIX futures or a Volatility Reference Index which is a Single-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which each Exchange is open for trading during its regular trading sessions; and
- (ii) in respect of a Volatility Reference Index which is a Multi-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which the Volatility Reference Index Administrator publishes the

Ausführung zum planmäßigen Handelsschluss an dem betreffenden Börsengeschäftstag angekündigt;

**"Börse"** bezeichnet in Bezug auf VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten eines Volatilitätsreferenzindex die Börse(n) oder das bzw. die Quotierungssystem(e), an welchen die betreffenden VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten nach Feststellung des Indexverwalters im jeweiligen Zeitpunkt notiert sind bzw. quotiert werden und an welchen (sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt) Hinterlegungsscheine in Bezug auf solche VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten notiert sind bzw. quotiert werden, wobei im letzteren Fall Bezugnahmen auf VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten auch diese Hinterlegungsscheine mit umfassen, sofern der Indexverwalter feststellt, dass der Kontext dies gestattet;

**"Börsengeschäftstag"** bezeichnet:

- (i) in Bezug auf einen VIX-Terminkontrakt oder einen Volatilitätsreferenzindex, der ein Single-Exchange Index ist, jeden Planmäßigen Handelstag, an dem jede Börse während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist; und
- (ii) in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex, der ein Multi-Exchange Index ist, jeden Planmäßigen Handelstag, an dem der Volatilitätsreferenzindex



level of the Volatility Reference Index and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session,

in each case, notwithstanding any such Exchange closing before its scheduled closing time;

**"Exchange Disruption"** means, in respect of a Volatility Reference Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general (a) to effect transactions in, or obtain market values for, (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Volatility Reference Index (and, if the Index Administrator in its discretion so determines, any depositary receipts in respect of such securities) on any relevant Exchange or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Volatility Reference Index Disruption Threshold or more of the level of the Volatility Reference Index on any relevant Exchange, or (b) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to the relevant Volatility Reference Index on any relevant Related Exchange;

**"Market Disruption Event"**

verwalter den Stand des Volatilitätsreferenzindex veröffentlicht und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist,

jeweils ungeachtet dessen, dass ein solche Börse vor ihrem Planmäßigen Handelsschluss schließt;

**"Börsenstörung"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, (a) (im Fall eines Multi-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten des Volatilitätsreferenzindex (sowie, sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt, in Hinterlegungsscheinen in Bezug auf diese Wertpapiere) an einer maßgeblichen Börse durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen oder (im Fall eines Single-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten durchzuführen, die mindestens einen der Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Volatilitätsreferenzindex an einer maßgeblichen Börse ausmachen, oder Marktkurse dafür einzuholen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse Transaktionen in Termin- oder Optionskontrakten in Bezug auf den betreffenden Volatilitätsreferenzindex durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen, stört oder beeinträchtigt.

**"Marktstöruungsereignis"**

means, in respect of a Volatility Reference Index, the occurrence or existence of a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the relevant Exchange, or an Early Closure provided that, in the case of a Multi-Exchange Index (other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to that Multi-Exchange Index), the Components of the Volatility Reference Index in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Index Administrator, in aggregate to a percentage equal to the Volatility Reference Index Disruption Threshold or more of the level of the Volatility Reference Index. For the purpose of determining whether a Market Disruption Event exists at any time in respect of a Component included in the relevant Volatility Reference Index at any time, then the relevant percentage contribution of that Component to the level of the relevant Volatility Reference Index shall be based on a comparison of (i) the portion of the level of the relevant Volatility Reference Index attributable to that Component, and (ii) the overall level of the relevant Volatility Reference Index, in each case immediately before the occurrence of such Market Disruption Event, as determined by the Index Administrator;

bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex den Eintritt oder das Vorliegen einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Handelsstörung oder Börsenstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der maßgeblichen Börse endet, oder einen Vorzeitigen Börsenschluss, vorausgesetzt (im Falle eines Multi-Exchange Index und ausgenommen Fälle, in welchen das Marktstöruungsereignis sich auf diesen Multi-Exchange Index bezogene Termin- oder Optionskontrakte bezieht), die Komponenten des Volatilitätsreferenzindex, in Bezug auf die ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung bzw. eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, belaufen sich nach Feststellung des Indexverwalters insgesamt auf einen mindestens der Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Standes des Volatilitätsreferenzindex. Für die Bestimmung, ob zu einem beliebigen Zeitpunkt ein Marktstöruungsereignis in Bezug auf eine zu diesem Zeitpunkt in dem jeweiligen Volatilitätsreferenzindex enthaltene Komponente vorliegt, gilt: Der maßgebliche prozentuale Anteil der betreffenden Komponente am Stand des betreffenden Volatilitätsreferenzindex ergibt sich aus einem Vergleich zwischen (i) dem Anteil am Stand des Volatilitätsreferenzindex, der auf die betreffende Komponente entfällt, und (ii) dem Stand des betreffenden Volatilitätsreferenzindex insgesamt, und zwar jeweils unmittelbar vor Eintritt des

**"Multi-Exchange Index"** means any Volatility Reference Index which is determined by the Index Administrator as being composed of Components which are principally traded on more than one exchange;

**"Related Exchange"** means in relation to a Volatility Reference Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Index Administrator) on the overall market for futures or options contracts relating to such Volatility Reference Index;

**"Scheduled Trading Day"** means, in respect of:

- (i) a VIX futures or a Single-Exchange Index, any day on which each Exchange and each Related Exchange for such Single-Exchange Index are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions;
- (ii) a Multi-Exchange Index, any day on which the Volatility Reference Index Administrator is scheduled to publish the level of the Multi-Exchange Index and each Related Exchange for such Multi-Exchange Index is scheduled to be open for trading for its regular trading session;

jeweiligen Marktstörungsereignisses, wie vom Indexverwalter festgestellt;

**"Multi-Exchange Index"** bezeichnet einen Volatilitätsreferenzindex, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich an mehr als einer Börse gehandelt werden;

**"Zugehörige Börse"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex jede Börse oder jedes Quotierungssystem, an der bzw. dem ein Handel stattfindet, der sich (nach Feststellung des Indexverwalters) wesentlich auf den Gesamtmarkt für auf diesen Volatilitätsreferenzindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt;

**"Planmäßiger Handelstag"** bezeichnet in Bezug auf:

- (i) einen VIX-Terminkontrakt oder einen Single-Exchange Index jeden Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse für diesen Single-Exchange Index während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind;
- (ii) einen Multi-Exchange Index jeden Tag, an dem der Volatilitätsreferenzindex verwalter planmäßig den Stand des Multi-Exchange Index veröffentlicht und jede Zugehörige Börse für diesen Multi-Exchange Index während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist;

(iii) any Component referenced by a Volatility Reference Index which is a share, any day on which the relevant Exchange and the relevant Related Exchange for such share are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions; and

(iv) any Component which is not a share, any day on which the value, level or price, as is applicable, is scheduled to be published or disseminated, or is otherwise scheduled to be available;

**"Single-Exchange Index"** means any Volatility Reference Index which is determined by the Index Administrator to be composed of Components which are all principally traded on the same exchange;

**"Trading Disruption"** means, in respect of a Volatility Reference Index, any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise (a) on any relevant Exchange(s) relating to (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Volatility Reference Index or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Volatility

(iii) jede Komponente, auf die ein Volatilitätsreferenzindex Bezug nimmt und bei der es sich um einen Aktie handelt, jeden Tag, an dem die maßgebliche Börse und die maßgebliche Zugehörige Börse für die betreffende Aktie planmäßig während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind; und

(iv) jede Komponente, bei der es sich nicht um eine Aktie handelt, jeden Tag, an dem der Wert, Stand oder Kurs (wie jeweils anwendbar) planmäßig veröffentlicht oder bekanntgemacht oder anderweitig zur Verfügung gestellt wird;

**"Single-Exchange Index"** bezeichnet einen Volatilitätsreferenzindex, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich sämtlich an derselben Börse gehandelt werden;

**"Handelsstörung"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (a) an einer oder mehreren maßgeblichen Börsen in Bezug auf (im Falle eines Multi-Exchange Index) Komponenten des Volatilitätsreferenzindex oder (im Falle eines Single-Exchange Index) Komponenten, die mindestens einen der Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Volatilitätsreferenzindex

Reference Index Disruption Threshold or more of the level of the Volatility Reference Index, or (b) in futures or options contracts relating to the relevant Volatility Reference Index on any relevant Related Exchange;

**"Volatility Reference Index"** means the VIX Index;

**"Volatility Reference Index Administrator"** means, in relation to a Volatility Reference Index, the corporation or other entity as determined by the Index Administrator that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Volatility Reference Index, and (b) announces (directly or through an agent) the level of such Volatility Reference Index on a regular basis during each Scheduled Trading Day;

**"Volatility Reference Index Adjustment Event"** means, in respect of a Volatility Reference Index, a Volatility Reference Index Cancellation, a Volatility Reference Index Disruption or a Volatility Reference Index Modification;

**"Volatility Reference Index Cancellation"** means, in respect of a Volatility Reference Index, the

ausmachen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse in Bezug auf den betreffenden Volatilitätsreferenzindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte, die von der maßgeblichen Börse, der Zugehörigen Börse oder von anderer Seite festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der maßgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus einem sonstigen Grund geschieht;

**"Volatilitätsreferenzindex"** ist der VIX Index;

**"Volatilitätsreferenzindexverwalter"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex das Unternehmen oder den sonstigen Rechtsträger, das bzw. der nach Feststellung des Indexverwalters (a) für die Festlegung und Überprüfung der Regeln und Verfahren sowie gegebenenfalls anwendbarer Berechnungs- und Anpassungsmethoden für diesen Volatilitätsreferenzindex verantwortlich ist und (b) regelmäßig (direkt oder über einen Beauftragten) den Stand dieses Volatilitätsreferenzindex während jedes Planmäßigen Handelstags veröffentlicht;

**"Volatilitätsreferenzindex-Anpassungsereignis"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex eine Volatilitätsreferenzindex-Beendigung, eine Volatilitätsreferenzindex-Störung oder eine Volatilitätsreferenzindex-Änderung;

**"Volatilitätsreferenzindex-Beendigung"** bezeichnet in Bezug auf einen

relevant Volatility Reference Index Administrator, if applicable, permanently cancels such Volatility Reference Index;

**"Volatility Reference Index Disruption"** means, in respect of a Volatility Reference Index, the relevant Volatility Reference Index Administrator, if applicable, fails to calculate and announce such Volatility Reference Index, as determined by the Index Administrator, on a day on which it was scheduled to do so;

**"Volatility Reference Index Disruption Event"** means the occurrence of one of the following events:

- a Market Disruption Event;
- a Volatility Reference Index Adjustment Event; or
- any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants (or the Index Administrator and/or its affiliates) in general to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing a Volatility Reference Index

Volatilitätsreferenzindex die dauerhafte Beendigung dieses Volatilitätsreferenzindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Volatilitätsreferenzindexverwalter;

**"Volatilitätsreferenzindex-Störung"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe des betreffenden Volatilitätsreferenzindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Volatilitätsreferenzindexverwalter, wie von dem Indexverwalter festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe planmäßig hätte erfolgen sollen;

**"Volatilitätsreferenzindex-Störungsereignis"** bezeichnet den Eintritt eines der folgenden Ereignisse:

- eines Marktstörungsereignisses ;
- eines Volatilitätsreferenzindex-Anpassungsereignisses; oder
- jedes Ereignisses, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Indexverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf einen Volatilitätsreferenzindex bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte

**"Volatility Disruption Reference Index Threshold"** means 20%; and

**"Volatility Reference Index Modification"** means, in respect of a Volatility Reference Index, the relevant Volatility Reference Index Administrator, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating such Volatility Reference Index, or in any other way materially modifies such Volatility Reference Index (other than a modification prescribed in that formula or method to maintain such Volatility Reference Index in the event of changes in the Components, capitalisation and/or other routine events).

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or (iii) take any other action including, but not limited to, designating alternative price sources, reconstituting the Index or a temporarily changing allocation.

einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

**"Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle"** bezeichnet 20 %; und

**"Volatilitätsreferenzindex-Änderung"** bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung dieses Volatilitätsreferenzindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Volatilitätsreferenzindex-verwalter oder eine diesbezügliche Ankündigung des Volatilitätsreferenzindexverwalters oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses Volatilitätsreferenzindex (ausgenommen Änderungen, die in der betreffenden Formel oder Methode vorgeschrieben sind, um den Volatilitätsreferenzindex im Falle von Änderungen der Komponenten oder der Kapitalisierung und/oder sonstiger Routineereignisse fortzuführen).

#### Folgen eines Störungsereignisses

Wenn eines der oben beschriebenen Störungsereignisse eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen und/oder (iii) sonstige Maßnahmen vorzunehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer

Where the Index Administrator uses estimated or adjusted data, it will do this with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the objective of the Index. Any such estimate of the value of an index component will be made by the Index Administrator using the most recent methodology and calculations for determining the value of such index component.

Preisquellen, die die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Allokation.

Soweit der Indexverwalter geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat dies mit der primären Absicht zu geschehen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz der Zielsetzung des Index zu wahren. Solche Schätzungen des Wertes einer Indexkomponente sind vom Indexverwalter unter Zugrundelegung der zuletzt für die Ermittlung des Wertes dieser Indexkomponente verwendeten Methode und Berechnungen vorzunehmen.



## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE FX EM 2 EXCESS RETURN INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

<b>Index Name</b>	Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index.
<b>Bloomberg code</b>	FXMXEEU2.
<b>Index Administrator</b>	Credit Suisse International.
<b>Index Calculation Agent</b>	Credit Suisse International.
<b>Index Launch Date</b>	11 March 2010.  This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
<b>Index Start Date</b>	14 June 1999.  Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 14 June 1999. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 14 June 1999 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
<b>Base Currency</b>	USD.
<b>Index Type</b>	Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE FX EM 2 EXCESS RETURN INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

<b>Name des Index</b>	Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index.
<b>Bloomberg-Code</b>	FXMXEEU2.
<b>Indexverwalter</b>	Credit Suisse International.
<b>Index-Berechnungsstelle</b>	Credit Suisse International.
<b>Indexeinführungstag</b>	11. März 2010.  Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
<b>Indexstarttag</b>	14. Juni 1999.  Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 14. Juni 1999 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 14. Juni 1999 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
<b>Basiswährung</b>	USD.
<b>Indextyp</b>	Excess Return.

<b>Asset Class</b>	FX rates.	<b>Assetklasse</b>	Devisenkurse.
<b>Index Components</b>	<p>The Index is comprised of a notional investment in a basket of:</p> <p>(i) ten FX Forward Contracts linked to G10 currencies being: USD, CHF, EUR, GBP, NOK, SEK, AUD, JPY, NZD and CAD (the "<b>G10 Currencies</b>"); and</p> <p>(ii) eight emerging market currencies being: TRY, ZAR, BRL, MXN, PLN, HUF, CZK, SGD (the "<b>Emerging Market Currencies</b>").</p>	<b>Indexkomponenten</b>	<p>Der Index umfasst eine fiktive Anlage in einen Korb aus:</p> <p>(i) zehn Devisenterminkontrakten (Forwards) auf G10-Währungen, und zwar USD, CHF, EUR, GBP, NOK, SEK, AUD, JPY, NZD und CAD (die "<b>G10-Währungen</b>"); und</p> <p>(ii) acht Währungen von Ländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets), und zwar TRY, ZAR, BRL, MXN, PLN, HUF, CZK, SGD (die "<b>Emerging-Market-Währungen</b>").</p>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange in accordance with the market practice of the foreign exchange market) in the principal financial centres of the relevant currency as published by Thomson Reuters.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem Geschäftsbanken an den Hauptfinanzplätzen der jeweiligen Währungen, wie von Thomson Reuters veröffentlicht, für den Geschäftsverkehr (einschließlich des Devisenhandels gemäß den Marktusancen des Devisenmarkts) geöffnet sind.
<b>Fees and costs</b>	<p>There are no index fees embedded within the Index.</p> <p>Upon each rebalancing, the Index deducts transaction costs from the Index Value for each required currency transaction as disclosed in the table below.</p> <p><b>The deduction of such transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</b></p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Der Index sieht keine eingebetteten Indexgebühren vor.</p> <p>Bei jeder Neugewichtung werden im Rahmen des Index für jedes erforderliche Währungsgeschäft Transaktionskosten vom Indexstand abgezogen, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt.</p> <p><b>Durch den Abzug dieser Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielten Indexstand erheblich verringern.</b></p>

Currency / Währung	Fixed cost (bid/mid or ask/mid) in bps / Fixkosten (Geld/Mittelkurs bzw. Brief/Mittelkurs) in BP
<b>CHF</b>	2.0
<b>EUR</b>	2.0
<b>GBP</b>	2.0
<b>NOK</b>	4.0
<b>SEK</b>	3.0
<b>AUD</b>	3.0
<b>JPY</b>	2.0
<b>NZD</b>	3.0
<b>CAD</b>	2.0
<b>TRY</b>	5.0
<b>ZAR</b>	5.0
<b>BRL</b>	5.0
<b>MXN</b>	4.0
<b>PLN</b>	4.0
<b>HUF</b>	8.0
<b>CZK</b>	7.5
<b>SGD</b>	5.0

#### Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by reflecting the "currency carry premium" between the Emerging Market Currencies and G10 Currencies.

The currency carry premium refers to the difference in returns that may be achieved between currencies with higher interest rates and currencies with lower interest rates. Due to the higher degree of risk that is generally associated with emerging markets, their currencies are expected to have higher interest rates compared to the developed markets of the G10 countries.

Investors may be able to benefit from such currency carry premium by holding Long Positions in the higher-yielding Emerging Market Currencies (investing in the Emerging Market Currencies), whilst also holding Short Positions in the lower-yielding G10 Currencies (borrowing in the G10 Currencies).

#### Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Währungs-Carry-Prämie" zwischen den Emerging-Market-Währungen und den G10-Währungen positive Erträge zu erwirtschaften.

Die Währungs-Carry-Prämie bezieht sich auf die Differenz der Erträge, die zwischen Währungen mit einem höheren Zinsniveau und Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau erzielt werden können. Aufgrund des höheren Risikos, das im Allgemeinen mit aufstrebenden Märkten verbunden ist, wird davon ausgegangen, dass ihre Währungen im Vergleich mit den entwickelten Märkten der G10-Länder ein höheres Zinsniveau aufweisen.

Anleger können möglicherweise von einer solchen Währungs-Carry-Prämie profitieren, indem sie Long-Positionen in den Emerging-Market-Währungen mit einer höheren Rendite halten (eine Anlage in Emerging-Market-Währungen), während sie gleichzeitig auch Short-Positionen in den G10-

**Index  
Description  
and  
Allocation  
Mechanism**

Monthly Rebalancing

The strategy rebalances each FX Forward Contract to a fixed target weight on a monthly basis:

Each Long Position in the Emerging Market Currencies is allocated a notional exposure of 12.5%. The total weight of all eight Long Positions is 100%. Each Short Position in the G10 Currencies is allocated a notional exposure of 10%. The total weight of all ten Short Positions is 100%. With a combined total gross exposure of 200%, and a total net exposure of 0%.

The performance of the Index on any Index Calculation day is based on the performance of each Index Component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

The Index synthetically enters into FX forward contracts with a one month expiry that expire mid-month and are held until expiry. Upon expiry the FX Forward Contract is notionally cash settled, and thereafter, a new FX Forward Contract with a one month expiry is entered into.

**Indexbeschreibung  
und  
Allokations-  
Mechanismus**

Währungen mit einer niedrigeren Rendite halten (eine Kreditaufnahme in den G10-Währungen).

Monatliche Neugewichtung

Im Rahmen der Strategie erfolgt monatlich eine Neugewichtung der einzelnen Devisenterminkontrakte auf eine festgelegte Ziel-Gewichtung:

Jeder Long-Position in den Emerging-Market-Währungen wird ein fiktives Engagement von 12,5 % zugewiesen. Die Gesamtgewichtung aller acht Long-Positionen beträgt 100 %. Jeder Short-Position in den G10-Währungen wird ein fiktives Engagement von 10 % zugewiesen. Die Gesamtgewichtung aller zehn Short-Positionen beträgt 100 %. Das Brutto-Gesamtengagement beträgt hierbei insgesamt 200 % und das Netto-Gesamtengagement 0 %.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend aufgeführt.

Im Rahmen des Index werden synthetisch Devisenterminkontrakte mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen, die zur Monatsmitte auslaufen und bis zum Ende der Laufzeit gehalten werden. Am Laufzeitende wird der Devisenterminkontrakt fiktiv durch Barausgleich erfüllt und anschließend wird ein neuer Devisenterminkontrakt mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen.

**Disruption  
Events and  
Consequences**

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- There are changes in the way in which Thomson Reuters (or other relevant data sources) calculates and/or publishes fixing rates for FX Forward Contracts;
- A Thomson Reuters (or another relevant data source) fails to publish fixing rates for FX Forward Contracts on a valid business day for publishing;
- A rate published by Thomson Reuters (or other relevant data sources) is deemed to be unreliable by the Index Calculation Agent;
- Any event that, in the opinion of the Index Administrator, has an adverse effect on (i) the ability of the Index Calculation Agent to determine an exchange rate for the purposes of calculating the Index or (ii) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any FX futures contract referenced (albeit

**Störungsereignisse und Folgen**

Störungsereignisse

Ein Störungsereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Es kommt zu Änderungen des Verfahrens, mit dem Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) Fixingkurse für Devisenterminkontrakte berechnet und/oder veröffentlicht;
- Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) unterlässt an einem für die Veröffentlichung maßgeblichen Geschäftstag die Veröffentlichung von Fixingkursen für Devisenterminkontrakte;
- Ein von Thomson Reuters (oder anderen maßgeblichen Datenanbietern) veröffentlichter Kurs ist nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle nicht zuverlässig;
- Jedes Ereignis, das nach Auffassung des Indexverwalters nachteilige Auswirkungen auf (i) die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle zur Bestimmung eines Wechselkurses für die Berechnung des Index oder (ii) die grundsätzliche Fähigkeit von Marktteilnehmern hat, Transaktionen in Bezug auf einen

<p>notionally) as a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;</p>	<p>Devisenterminkontrakt, der als eine Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, und welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Any event which would constitute a "Disruption Event" for the purposes of the 1998 FX and Currency Option Definitions published by ISDA;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Jedes Ereignis, das ein "Störungsereignis" (<i>Disruption Event</i>) im Sinne der von ISDA veröffentlichten <i>1998 FX and Currency Option Definitions</i> darstellen würde;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value should not be relied upon;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich betrachtet werden sollte;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen</li> </ul>

cannot be relied upon;	Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day; or</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag; oder</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Either (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation or (B) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation which, in the determination of the Index Calculation Agent would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties or (ii) cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under this Index Rules (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entweder (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde, die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger</li> </ul>

### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so:

- (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index;
- (ii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above;
- (iii) use a designated alternative price source for a currency;
- (iv) use a designated alternative price calculation method to compute rates; and/or
- (v) suspend the publication of the Index.

Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung).

### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter, ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein:

- (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen;
- (ii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variablen im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigen Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen;
- (iii) eine angegebene alternative Kursquelle für eine Währung nutzen;
- (iv) eine angegebene alternative Preisberechnungsmethode zur Berechnung von Kursen nutzen; und/oder
- (v) die Veröffentlichung des Index einstellen.



## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE FX CARRY EM 15 EXCESS RETURN INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse FX Carry EM15 Excess Return Index.

**Bloomberg code** FXCIEMCU.

**Index Administrator** Credit Suisse International.

**Index Calculation Agent** Credit Suisse International.

**Index Launch Date** 12 December 2017.  
This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.

**Index Start Date** 14 June 2007.  
Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 14 June 2007. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 14 June 2007 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE FX CARRY EM 15 EXCESS RETURN INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse FX Carry EM 15 Excess Return Index.

**Bloomberg-Code** FXCIEMCU.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-Berechnungsstelle** Credit Suisse International.

**Indexeinführungstag** 12. Dezember 2017.  
Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 14. Juni 2007.  
Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 14. Juni 2007 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 14. Juni 2007 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.

**Asset Class** FX rates.

**Index Components** The Index selects three Long Positions and three Short Positions out of a universe of FX Forward Contracts linked to the following 15 Emerging Market currencies (the "**EM FX Universe**"): BRL, MXN, HUF, PLN, TRY, ZAR, SGD, CZK, RUB, IDR, COP, CLP, INR, TWD, KRW (each an "**EM Currency**" and together, the "**EM Currencies**").

**Scheduled frequency of publication** The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange in accordance with the market practice of the foreign exchange market) in the principal financial centres of the relevant currency as published by Thomson Reuters.

**Fees and costs** The Index does not include any embedded index fee.

Upon each rebalancing, the Index deducts transaction costs from the Index Value for each currency transaction as disclosed in the table below.

The deduction of such transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

**Assetklasse** Devisenkurse.

**Indexkomponenten** Der Index wählt drei Long-Positionen und drei Short-Positionen aus einem Universum von Devisenterminkontrakten (Forwards) auf die folgenden 15 Währungen von Ländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets) (das "**EM-Devisen-Universum**"): BRL, MXN, HUF, PLN, TRY, ZAR, SGD, CZK, RUB, IDR, COP, CLP, INR, TWD, KRW (jeweils eine "**EM-Währung**" und zusammen die "**EM-Währungen**") aus.

**Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung** Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem Geschäftsbanken an den Hauptfinanzplätzen der jeweiligen Währungen, wie von Thomson Reuters veröffentlicht, für den Geschäftsverkehr (einschließlich des Devisenhandels gemäß den Marktusancen des Devisenmarkts) geöffnet sind.

**Gebühren und Kosten** Der Index sieht keine eingebettete Indexgebühr vor.

Bei jeder Neugewichtung werden im Rahmen des Index für jedes Währungsgeschäft Transaktionskosten vom Indexstand abgezogen, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Durch den Abzug dieser Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielten Indexstand erheblich verringern.

Currency / Währung	Fixed cost (bid/mid or ask/mid) in bps / Fixkosten (Geld/Mittelkurs bzw. Brief/Mittelkurs) in BP
BRL	5.0
MXN	4.0
HUF	8.0

PLN	4.0
TRY	5.0
ZAR	5.0
SGD	5.0
CZK	7.5
RUB	5.0
IDR	10.0
COP	6.5
CLP	5.0
INR	3.0
TWD	5.0
KRW	5.0

### Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by reflecting the "**currency carry premium**" between the various EM Currencies.

The currency carry premium refers to the difference in returns that may be achieved between currencies with higher interest rates and currencies with lower interest rates.

Investors may be able to benefit from such currency carry premium by holding Long Positions in higher-yielding currencies (investing in currencies with higher interest rates), whilst also holding Short Positions in lower-yielding currencies (borrowing in currencies with lower interest rates).

### Index Description and Allocation Mechanism

#### Monthly Selection of FX Forward Contracts

On a monthly basis, for each of the EM Currencies, a "**carry indicator**" is calculated as the ratio between the current level of its 1-month FX Forward Contract rate and its spot rate, divided by the historical 3-month volatility of its spot rate.

### Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "**Währungs-Carry-Prämie**" zwischen den verschiedenen EM-Währungen positive Erträge zu erwirtschaften.

Die Währungs-Carry-Prämie bezieht sich auf die Differenz der Erträge, die zwischen Währungen mit einem höheren Zinsniveau und Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau erzielt werden können.

Anleger können möglicherweise von einer solchen Währungs-Carry-Prämie profitieren, indem sie Long-Positionen in Währungen mit einer höheren Rendite halten (eine Anlage in Währungen mit einem höheren Zinsniveau), während sie gleichzeitig auch Short-Positionen in Währungen mit einer niedrigeren Rendite halten (eine Kreditaufnahme in Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau).

### Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus

#### Monatliche Auswahl von Devisenterminkontrakten

Für jede EM-Währung wird monatlich ein "Carry-Indikator" berechnet als Verhältnis zwischen ihrem jeweils aktuellen Terminkurs auf Basis ihres 1-Monats-Devisenterminkontrakts und ihrem Kassakurs, geteilt durch die historische 3-Monats-

By measuring a currency's 1-month FX Forward Contract rate relative to its spot rate, the carry indicator aims to quantify the interest rate yield a currency may earn over a one month period. As a consequence, currencies with higher interest rates will tend to have a higher carry indicator value, while currencies with lower interest rates will tend to have a lower carry indicator value.

The strategy then ranks the EM Currencies in the EM FX Universe by their respective carry indicator levels and then allocates on a monthly basis:

- Long Positions in the three highest ranked EM Currencies (which represent the EM Currencies currently exhibiting the highest level of currency carry premium); and
- Short Positions in the three lowest ranked EM Currencies (which represent the EM Currencies currently exhibiting the lowest level of currency carry premium).

The Long Positions in the strategy have a total weight of 100%, with 33.33% notional exposure allocated to each selected EM Currency. The Short Positions in the strategy have a total weight of 100%, with

Volatilität ihres Kassakurses.

Durch die Messung des Terminkurses einer Währung auf Basis ihres 1-Monats-Devisenterminkontrakts im Vergleich zu ihrem Kassakurs soll mit dem Carry-Indikator die Zinsrendite quantifiziert werden, die mit einer Währung über einen Zeitraum von einem Monat erzielt werden kann. Folglich haben Währungen mit einem höheren Zinsniveau eher einen höheren Carry-Indikator, während Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau eher einen niedrigeren Carry-Indikator aufweisen.

Im Rahmen der Strategie werden dann die EM-Währungen im EM-Devisen-Universum entsprechend der Höhe ihrer jeweiligen Carry-Indikatoren eingestuft, und es erfolgt danach monatlich eine Allokation:

- der Long-Positionen in die drei EM-Währungen, die am höchsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die EM-Währungen, die zum betreffenden Zeitpunkt die höchste Währungs-Carry-Prämie aufweisen); und
- der Short-Positionen in die drei EM-Währungen, die am niedrigsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die EM-Währungen, die zum betreffenden Zeitpunkt die niedrigste Währungs-Carry-Prämie aufweisen).

Den Long-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 100 % zu, wobei jeder ausgewählten EM-Währung ein fiktives Engagement von 33,3 %

33.33% notional exposure allocated to each selected EM Currency. With a total weight of 200%, the Index provides leveraged exposure to the selected EM Currencies.

The performance of the Index on any Index Calculation day is based on the performance of each Index Component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

The Index synthetically enters into FX Forward Contracts with a one month expiry that expire mid-month and are held until expiry. Upon expiry the FX Forward Contract is notionally cash settled, and thereafter, a new FX Forward Contract with a one month expiry is entered into.

zugewiesen wird. Den Short-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 100 % zu, wobei jeder ausgewählten EM-Währung ein fiktives Engagement von 33,3 % zugewiesen wird. Mit einer Gesamtgewichtung von 200 % sieht der Index ein gehebeltes Engagement in den ausgewählten EM-Währungen vor.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend aufgeführt.

Im Rahmen des Index werden synthetisch Devisenterminkontrakte mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen, die zur Monatsmitte auslaufen und bis zum Ende der Laufzeit gehalten werden. Am Laufzeitende wird der Devisenterminkontrakt fiktiv durch Barausgleich erfüllt und anschließend wird ein neuer Devisenterminkontrakt mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- There are changes in the way in which Thomson Reuters (or other relevant data sources) calculates and/or publishes fixing rates for FX Forward Contracts;

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Es kommt zu Änderungen des Verfahrens, mit dem Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) Fixingkurse für Devisenterminkontrakte berechnet und/oder

- A Thomson Reuters (or another relevant data source) fails to publish fixing rates for FX Forward Contracts on a valid business day for publishing;
- A rate published by Thomson Reuters (or other relevant data sources) is deemed to be unreliable by the Index Calculation Agent;
- Any event that, in the opinion of the Index Administrator, has an adverse effect on (i) the ability of the Index Calculation Agent to determine an exchange rate for the purposes of calculating the Index or (ii) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any FX Forward Contract referenced (albeit notionally) as a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- Any event which would constitute a "Disruption

veröffentlicht;

- Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) unterlässt an einem für die Veröffentlichung maßgeblichen Geschäftstag die Veröffentlichung von Fixingkursen für Devisenterminkontrakte;
- Ein von Thomson Reuters (oder anderen maßgeblichen Datenanbietern) veröffentlichter Kurs ist nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle nicht zuverlässig;
- Jedes Ereignis, das nach Auffassung des Indexverwalters nachteilige Auswirkungen auf (i) die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle zur Bestimmung eines Wechselkurses für die Berechnung des Index oder (ii) die grundsätzliche Fähigkeit von Marktteilnehmern hat, Transaktionen in Bezug auf einen Devisenterminkontrakt, der als eine Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, und welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Jedes Ereignis, das ein "Störungsereignis"

Event" for the purposes of the 1998 FX and Currency Option Definitions published by ISDA;

- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value should not be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day; or

(*Disruption Event*) im Sinne der von ISDA veröffentlichten *1998 FX and Currency Option Definitions* darstellen würde;

- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich betrachtet werden sollte;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethod

- Either (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation or (B) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation which, in the determination of the Index Calculation Agent would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties or (ii) cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under this Index Rules (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so:

- (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index;

ik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag; oder

- Entweder (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde, die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung).

#### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter, ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein:

- (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen



- (ii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above;
- (iii) use a designated alternative price source for a currency;
- (iv) use a designated alternative price calculation method to compute rates; and/or
- (v) suspend the publication of the Index.

vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen;

- (ii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variablen im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigen Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen;
- (iii) eine angegebene alternative Kursquelle für eine Währung nutzen;
- (iv) eine angegebene alternative Preisberechnungsmethode zur Berechnung von Kursen nutzen; und/oder
- (v) die Veröffentlichung des Index einstellen.

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE LAB PUT WRITE INDEX – SWAP SERIES

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series.

**Bloomberg code** CSLASPW.

**Index Administrator** Credit Suisse Asset Management LLC.

**Index Calculation Agent** Solactive A. G.

**Index Launch Date** Original index launch date of 31 July, 2013. Latest amendment to the rulebook as of 21 July, 2017, which implements changes related to pricing methodology and rebalancing lag.

**Index Start Date** 19 March 2004.

Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 19 March 2004. Thus, the Index value of 1,000 was fixed on 31 July 2013 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE LAB PUT WRITE INDEX – SWAP SERIES

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series.

**Bloomberg-Code** CSLASPW.

**Indexverwalter** Credit Suisse Asset Management LLC.

**Index-Berechnungsstelle** Solactive A.G.

**Indexeinführungstag** Ursprünglicher Indexeinführungstag: 31. Juli 2013. Letzte Änderung des Rulebook am 21. Juli 2017, dabei wurden Änderungen bezüglich Preisfestsetzungsmethodik und Neugewichtungsintervallen aufgenommen.

**Indexstarttag** 19. März 2004.

Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 19. März 2004 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 1.000 wurde somit am 31. Juli 2013 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

<b>Index Type</b>	<p>Total Return.</p> <p>The term "total return" shall refer solely to the reinvestment of net dividends generated by the components of the Index and to the addition of a remunerated cash element to its performance, and not that there will be a return of capital invested in products linked to the Index.</p>	<b>Indextyp</b>	<p>Total Return.</p> <p>Der Begriff "Total Return" bezieht sich ausschließlich auf die Wiederanlage der von den Komponenten des Index generierten Nettodividenden und auf die Hinzusaddition eines vergüteten Barelements zu seiner Performance; er bedeutet nicht, dass eine Rendite auf das in an den Index gekoppelte Produkte investierte Kapital erzielt wird.</p>
<b>Asset Class</b>	Equity.	<b>Assetklasse</b>	Aktie.
<b>Index Components</b>	The Index is comprised of a Short Position in a Put Option on the S&P 500 Index expiring on the 3rd Friday of the following month.	<b>Indexkomponenten</b>	Der Index besteht aus einer Short-Position in einer Put-Option auf den S&P 500 Index, die am 3. Freitag des Folgemonats verfällt.
<b>Scheduled frequency of publication</b>	Daily on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is any day on which the New York Stock Exchange is generally open for trading.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Täglich an jedem Index-Berechnungstag. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem die New Yorker Wertpapierbörse allgemein für den Handel geöffnet ist.
<b>Fees and costs</b>	<p>There is no index fee embedded in the Index.</p> <p>Upon each rebalancing, transaction costs equivalent to a quarter of the exchange bid-offers are deducted from the Index Value.</p> <p>The deduction of such transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Der Index sieht keine eingebettete Indexgebühr vor.</p> <p>Bei jeder Neugewichtung werden Transaktionskosten in Höhe eines Viertels der an der Börse herrschenden Geld- und Briefkurse von dem Indexstand abgezogen.</p> <p>Durch den Abzug dieser Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.</p>
<b>Object of the Index</b>	The Index aims to produce steady returns in stable equity markets by selling Put Options on the S&P 500 Index and obtaining the premium from selling such Put Option on a regular basis.	<b>Ziel des Index</b>	Der Index zielt darauf ab, in stabilen Aktienmärkten eine stetige Rendite durch den Verkauf von Put-Optionen auf den S&P 500 Index und die regelmäßige Vereinnahmung der Prämie aus dem Verkauf dieser Put-Optionen zu erwirtschaften.

**Index  
Description  
and  
Allocation  
Mechanism**

Each month, the index sells notional positions in Put Options on the S&P 500 Index with a one month expiry. The strike is set at the largest multiple of 5 below the current level of the S&P 500 Index.

The amount of Put Options sold is based on a 100% notional position in the S&P 500 Index.

The Index is rebalanced once a month. The rebalancing date will coincide with the date on which Put Options on the S&P 500 Index are due to expire, which is generally the 3rd Friday of every month.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of the index component, minus the transaction costs, as set out above.

As a result of gaining exposure through derivatives (such as Put Options on the S&P 500 Index), relatively small price movements may result in magnified losses or gains.

**Disruption  
Events and  
Consequences**

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in a relevant currency as determined by the Index Administrator other than for ordinary public holidays, or a restriction or

**Indexbeschreibung  
und  
Allokations-  
Mechanismus**

Jeden Monat verkauft der Index fiktive Positionen in Put-Optionen auf den S&P 500 Index mit einer Laufzeit von einem Monat. Als Ausübungspreis ist das größte Vielfache von 5 unterhalb des jeweils aktuellen Stands des S&P 500 Index festgelegt.

Der Betrag der verkauften Put-Optionen basiert auf einer 100%igen fiktiven Position im S&P 500 Index.

Der Index wird einmal im Monat neu gewichtet. Der Neugewichtungstag fällt mit dem Tag zusammen, an dem Put-Optionen auf den S&P 500 Index planmäßig verfallen, d. h. in der Regel der 3. Freitag eines jeden Monats.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance der Indexkomponente zugrunde, abzüglich der oben beschriebenen Transaktionskosten.

Da ein Exposure über Derivate (wie Put-Optionen auf den S&P 500 Index) vermittelt wird, können relativ geringe Preisschwankungen zu überproportional hohen Verlusten oder Gewinnen führen.

**Störungs-  
ereignisse und  
Folgen**

Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für eine maßgebliche Währung, die nach Feststellung des Indexverwalters aus anderen Gründen als aufgrund üblicher

suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;

- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon; and
- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index or any Index Component, of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading

Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;

- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie in Bezug auf einen Indexberechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist; und
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder einer Indexkomponente Bezug genommen wird: (i) eine

facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract.

Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Administrator may, take any action including but not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of allocation.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Wenn eines der oben beschriebenen Störungsereignisse eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen, und/oder der Indexverwalter kann sonstige Maßnahmen vornehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Allokation.

Where the Index Administrator

Soweit der Indexverwalter

uses estimated or adjusted data, it shall estimate or adjust such data with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the objective of the Index.

geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat er diese Daten mit der primären Absicht zu schätzen oder anzupassen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz der Zielsetzung des Index zu wahren.

## DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE SHORT VARIANCE SWAP ER FLAGSHIP INDEX

### KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index.

**Bloomberg code** CSVPSVE.

**Index Administrator** Credit Suisse International.

**Index Calculation Agent** Credit Suisse International.

**Index Launch Date** 14 December 2015.  
This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.

**Index Start Date** 21 September 2012.  
Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 21 September 2012. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 21 September 2012 and has subsequently been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

## BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE SHORT VARIANCE SWAP ER FLAGSHIP INDEX

### WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index.

**Bloomberg-Code** CSVPSVE.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-Berechnungsstelle** Credit Suisse International.

**Indexeinführungstag** 14. Dezember 2015.  
Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.

**Indexstarttag** 21. September 2012.  
Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 21 September 2012 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 21. September 2012 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.



<b>Asset Class</b>	Equity.	<b>Assetklasse</b>	Aktie.
<b>Index Components</b>	<p>The Index is composed of two components:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. A Short Position in a portfolio of variance swap contracts on the S&amp;P 500 Index (each a "<b>variance swap</b>" and together the "<b>Variance Swap Component</b>"); and</li><li>2. A notional cash balance (the "<b>Index Cash Component</b>").</li></ol> <p>Variance can be considered as a measure of risk for a given underlying asset, due to the uncertainty of the future price or value of such asset. Variance as a measure of risk may be determined on either an historical basis (known as "<b>realised variance</b>"), or a future basis (known as "<b>implied variance</b>").</p> <p>Historical variance can be calculated formulaically by reference to the magnitude of daily price movements (in either direction) for the relevant underlying asset. For example, an asset whose price moves by 2% (in any direction) each day has a higher variance than an asset whose price moves by 1% (in any direction) each day.</p> <p>The market expectation of future variance can be derived from option prices on the relevant underlying asset.</p>	<b>Indexkomponenten</b> <p>Der Index besteht aus zwei Komponenten:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. einer Short-Position in einem Portfolio von Varianz-Swap-Kontrakten auf den S&amp;P 500 Index (jeweils ein "<b>Varianz-Swap</b>" und zusammen die "<b>Varianz-Swap-Komponente</b>"); und</li><li>2. einem fiktiven Barguthaben (die "<b>Index-Barkomponente</b>").</li></ol> <p>Die Varianz kann als Messgröße für das mit einem bestimmten zugrundeliegenden Vermögenswert aufgrund der Ungewissheit hinsichtlich seines künftigen Preises oder Werts verbundene Risiko betrachtet werden. Die Varianz als Risikomessgröße kann entweder auf historischer Basis (die "<b>realisierte Varianz</b>") oder zukunftsgerichtet (die "<b>implizite Varianz</b>") ermittelt werden.</p> <p>Die historische Varianz kann formelhaft durch Bezugnahme auf die Größe der täglichen Preisschwankungen (in beide Richtungen) des jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswerts berechnet werden. So ist die Varianz bei einem Vermögenswert, dessen Preis jeden Tag um 2 % steigt oder fällt, höher als bei einem Vermögenswert, bei dem jeden Tag eine Preisschwankung von 1 % (nach oben oder unten) zu verzeichnen ist.</p> <p>Die Markterwartung bezüglich der künftigen Varianz kann von den Preisen für Optionen auf den jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswert abgeleitet</p>	

	<p>A variance swap contract is a financial instrument that allows market participants to take exposure to the magnitude of movements in financial markets. A Short Position in a variance swap contract provides a positive financial outcome when the magnitude of movements between the trade date, and the expiry date of the variance swap contract, is below a certain pre-defined level (known as the "<b>strike</b>").</p>	<p>werden.</p> <p>Ein Varianz-Swap-Kontrakt ist ein Finanzinstrument, das den Marktteilnehmern das Eingehen eines Exposures gegenüber der Höhe der Schwankungen in den Finanzmärkten ermöglicht. Eine Short-Position in einem Varianz-Swap-Kontrakt erzielt dann ein positives finanzielles Ergebnis, wenn die Höhe der Schwankungen zwischen dem Abschlussdatum und dem Enddatum des Varianz-Swap-Kontrakts unter einem bestimmten, im Voraus definierten Niveau (der "<b>Basispreis</b>") bleibt.</p>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	<p>The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An "<b>Index Calculation Day</b>" is each day where the S&amp;P500 Index is scheduled to be published and the exchange is scheduled to be open.</p>	<p><b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b></p> <p>Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein "<b>Index-Berechnungstag</b>" ist jeder Tag, an dem der S&amp;P 500 Index planmäßig veröffentlicht wird und die Börse planmäßig geöffnet ist.</p>
<b>Fees and costs</b>	<p>The index does not include any index fees.</p> <p>Transaction costs: Each variance swap is traded at a strike calculated using the bid prices of monthly listed option contracts on the S&amp;P 500 Index.</p> <p>On top of the bid to mid cost, the replication formula used to estimate the variance swap may lead to additional costs.</p> <p>The deduction of transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.</p>	<p><b>Gebühren und Kosten</b></p> <p>Der Index sieht keine eingebetteten Indexgebühren vor.</p> <p>Transaktionskosten: Jeder Varianz-Swap wird zu einem Basispreis gehandelt, wobei für dessen Berechnung die Angebotspreise (<i>Geldkurse</i>) monatlich gelisteter Optionskontrakte auf den S&amp;P 500 Index zugrundegelegt werden.</p> <p>Zusätzlich zu den Kosten aufgrund der Differenz zwischen Geld- und Mittelkursen kann die zur Schätzung des Varianz-Swaps verwendete Replikationsformel zu weiteren Kosten führen.</p> <p>Durch den Abzug der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.</p>

<b>Object of the Index</b>	<p>The Index aims to generate positive returns by capturing the "<b>volatility premium</b>" embedded within equity derivative markets.</p> <p>The volatility premium refers to the tendency for Implied Volatility or implied variance of an underlying asset to exceed Realised Volatility or realised variance of the same underlying asset over time, thus creating a profit opportunity for the volatility sellers. This difference is most apparent in broad market equity index underlying assets such as the S&amp;P 500 Index.</p>	<b>Ziel des Index</b>	<p>Ziel des Index ist es, durch Ausnutzung der in den Märkten für Aktienderivate eingebetteten "<b>Volatilitätsprämie</b>" positive Erträge zu erwirtschaften.</p> <p>Der Begriff der Volatilitätsprämie bezieht sich auf die Tendenz, dass die Implizite Volatilität oder die implizite Varianz eines zugrundeliegenden Vermögenswerts die im Zeitverlauf Realisierte Volatilität oder realisierte Varianz dieses zugrundeliegenden Vermögenswerts übersteigt, wodurch sich für den Volatilitäts-Verkäufer eine Gewinnchance eröffnet. Diese Differenz lässt sich am deutlichsten beobachten, wenn der betreffende zugrundeliegende Vermögenswert ein breitgefasster Marktaktienindex wie der S&amp;P 500 Index ist.</p>
<b>Index Description and Allocation Mechanism</b>	<p>On any Index Calculation Day, the number of variance swaps comprising the Variance Swap Component can vary from zero up to the number of Index Calculation Days between the second Variance Swap Expiry Date preceding such Index Calculation Day and the first Variance Swap Expiry Date following such Index Calculation Day.</p> <p>Variance swaps will have expiry dates (each a "<b>Variance Swap Expiry Date</b>") falling on the third Friday of the month (unless that Friday is not an Index Calculation Day, in which case the immediately preceding Index Calculation Day shall be the Variance Swap Expiry Date).</p> <p>When the "<b>Signal</b>" is activated on any Index Calculation Day, the Index takes a Short Position in a</p>	<b>Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus</b>	<p>An einem beliebigen Index-Berechnungstag kann die Anzahl der Varianz-Swaps, die die Varianz-Swap-Komponente bilden, zwischen null und der Anzahl der Index-Berechnungstage zwischen dem vorletzten Varianz-Swap-Enddatum vor dem betreffenden Index-Berechnungstag und dem ersten Varianz-Swap-Enddatum nach diesem Index-Berechnungstag schwanken.</p> <p>Die Enddaten der Varianz-Swaps (jeweils ein "<b>Varianz-Swap-Enddatum</b>") fallen auf den dritten Freitag des Monats (außer wenn dieser Freitag kein Index-Berechnungstag ist, in welchem Fall der unmittelbar vorausgehende Index-Berechnungstag das Varianz-Swap-Enddatum ist).</p> <p>Wird an einem Index-Berechnungstag das "Signal" aktiviert, so geht der Index eine</p>

variance swap with a Variance Swap Expiry Date falling on the 2 Months Expiry Date. Such Index Calculation Day will be the "**Variance Swap Start Date**" for such variance swap. The Signal is activated when the implied volatility for an expiry date falling on the Variance Swap Expiry Date immediately following the front month Variance Swap Expiry Date (the "**2 Months Expiry Date**") is higher than the preceding 20 days exponential realised volatility of the S&P 500 Index. The aforementioned implied volatility is calculated as the square root of the variance of the S&P 500 Index derived from a replicating portfolio on a given Index Calculation Day.

On each Variance Swap Start Date, the notional of the relevant variance swap is calibrated to give a vega equal to 0.25% of the Index Value on the preceding Index Calculation Day divided by the number of Index Calculation Days between the second Variance Swap Expiry Date preceding such Index Calculation Day and the first Variance Swap Expiry Date following such Index Calculation Day.

A vega represents the sensitivity of the price of an instrument to a one point move of volatility. Each variance swap will be held until its Variance Swap Expiry Date.

The Index is denominated in USD and is published net of bid-offer

Short-Position in einem Varianz-Swap mit einem auf das 2-Monats-Enddatum fallenden Varianz-Swap-Enddatum ein. Dieser Index-Berechnungstag ist das "**Varianz-Swap-Anfangsdatum**" für diesen Varianz-Swap. Das Signal wird aktiviert, wenn die implizite Volatilität für ein Enddatum, das auf das Varianz-Swap-Enddatum fällt, das unmittelbar auf das nächstfällige (*front month*) Varianz-Swap-Enddatum folgt, (das "**2-Monats-Enddatum**") höher ist als die exponentielle realisierte Volatilität des S&P 500 Index über die vorangegangenen 20 Tage. Die vorgenannte implizite Volatilität wird berechnet als die Quadratwurzel der Varianz des S&P 500 Index, die von einem replizierenden Portfolio an einem bestimmten Index-Berechnungstag abgeleitet wird.

An jedem Varianz-Swap-Anfangsdatum wird der Nennbetrag des betreffenden Varianz-Swaps kalibriert, um ein Vega in einer Höhe von 0,25 % des Indexstands am vorangegangenen Index-Berechnungstag, dividiert durch die Anzahl der Index-Berechnungstage zwischen dem vorletzten Varianz-Swap-Enddatum vor dem betreffenden Index-Berechnungstag und dem ersten Varianz-Swap-Enddatum nach diesem Index-Berechnungstag, zu erzielen.

Das Vega stellt die Preissensitivität eines Instruments gegenüber einer Volatilitätsänderung um einen Punkt dar. Jeder Varianz-Swap wird bis zu seinem Varianz-Swap-Enddatum gehalten.

Der Index lautet auf USD und wird ohne Berücksichtigung von

spreads charged for entering into the variance swaps.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

Geld-Brief-Spannen veröffentlicht, die für den Abschluss der Varianz-Swaps berechnet werden.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich etwaiger anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend angegeben.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in USD or any other relevant currency as determined by the Index Calculation Agent other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and the Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index or the publication of any required interest, exchange or other rate in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für den US-Dollar oder eine andere maßgebliche Währung, die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung des Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen des Index oder der Veröffentlichung eines erforderlichen Zins- oder sonstigen Satzes oder eines Wechselkurses in Bezug auf einen Index-

procedure normally used to enable the determination of the Index Value, any other event, in the determination of the Index Calculation Agent preventing the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Calculation Agent concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon;

- the occurrence, in respect of any security, Option, Futures Contract, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index which does not comprise an equity index (a "**Non-Index Component**"), of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator acting in good faith and a commercially reasonable manner, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant Non-Index

Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung der Index-Berechnungsstelle, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;

- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Terminkontrakt, einen Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index Bezug genommen wird und das keinen Aktienindex umfasst (eine "**Nicht-Indexkomponente**"): (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des

Component;	Indexverwalters, der diese Feststellung nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise trifft, die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern zur Durchführung von Transaktionen in der betreffenden Nicht-Indexkomponente oder zur Einholung von Marktwerten für die betreffende Nicht-Indexkomponente in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt;
<ul style="list-style-type: none"> <li>• in respect of any component of an equity index, of one of the following: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) a Trading Disruption, which the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the Stock Exchange in respect of such component of an equity index;</li> <li>(b) an Exchange Disruption, which the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the Stock Exchange in respect of such Component Security; or</li> <li>(c) an Early Closure;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf eine Komponente eines Aktienindex: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Handelsstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der Wertpapierbörse für die diese Komponente eines Aktienindex endet;</li> <li>(b) einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Börsenstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der Wertpapierbörse für diese Komponente eines Aktienindex endet; oder</li> <li>(c) eines Vorzeitigen Börsenschlusses;</li> </ul> </li> </ul>

- the aggregate of all components of an equity index, in respect of which a Trading Disruption, an Exchange Disruption or an Early Closure occurs or exists, comprises, in the determination of the Index Administrator, a material proportion of the level of the equity index;
- any failure to publish the value of an equity index for any reason on a day when such equity index is due to be published; or
- any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants (or the Index Administrator and/or its affiliates) in general transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing an equity index.

Where:

**"Early Closure"** means the closure on any Stock Exchange Business Day of the Stock Exchange in respect of any component of an equity index before its scheduled closing time, unless such earlier closing time is announced by such Stock Exchange at least one hour

- alle Komponenten eines Aktienindex, in Bezug auf die eine Handelsstörung, eine Börsenstörung oder ein Vorzeitiger Börsenschluss eingetreten ist, machen zusammengenommen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen Anteil des Stands des Aktienindex aus;
- Nichtveröffentlichung des Stands eines Aktienindex aus irgendeinem Grund an einem Tag, an dem dieser Aktienindex planmäßig zu veröffentlichen wäre; oder
- jedes Ereignis, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Indexverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf einen Aktienindex bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt.

Dabei gilt:

**"Vorzeitiger Börsenschluss"** bezeichnet die Schließung der Wertpapierbörse für eine Komponente eines Aktienindex an einem Wertpapierbörsengeschäftstag vor ihrem planmäßigen Handelsschluss, es sei denn, die



before the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Stock Exchange on such Stock Exchange Business Day and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Stock Exchange system for execution at the scheduled closing time on such Stock Exchange Business Day;

**"Exchange Disruption"** means any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, any component of an equity index;

**"Scheduled Trading Day"** means, in respect of any Stock Exchange, any day on which such Stock Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading session;

**"Stock Exchange"** means, in respect of a component of an equity index, the exchange or quotation system on which such component of an equity index is principally traded;

**"Stock Exchange Business Day"** means any Scheduled Trading Day on which each Stock Exchange is open for trading during its regular trading sessions, notwithstanding any such Stock Exchange closing before its scheduled closing time; and

Wertpapierbörse hat den vorzeitigen Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Wertpapierbörse an diesem Wertpapierbörsengeschäftstag oder (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) (ii) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe in das System der Wertpapierbörse zur Ausführung zum planmäßigen Handelsschluss an dem betreffenden Wertpapierbörsengeschäftstag angekündigt;

**"Börsenstörung"** bezeichnet ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, Transaktionen in Komponenten eines Aktienindex durchzuführen oder Marktwerte für Komponenten eines Aktienindex einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

**"Planmäßiger Handelstag"** bezeichnet in Bezug auf eine Wertpapierbörse jeden Tag, an dem diese Wertpapierbörse während ihrer üblichen Handelszeiten planmäßig zum Handel geöffnet ist;

**"Wertpapierbörse"** bezeichnet in Bezug auf eine Komponente eines Aktienindex die Börse bzw. das Quotierungssystem, an der bzw. dem die betreffende Komponente eines Aktienindex hauptsächlich gehandelt wird;

**"Wertpapierbörsengeschäftstag"** bezeichnet jeden Planmäßigen Handelstag, an dem jede Wertpapierbörse während ihrer üblichen Handelszeiten zum Handel geöffnet ist, ungeachtet dessen, dass eine solche Wertpapierbörse vor ihrem planmäßigen Handelsschluss

**"Trading Disruption"** means any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Stock Exchange or otherwise, and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Stock Exchange or otherwise, relating to any component of an equity index on the Stock Exchange in respect of such component of an equity index.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, the Index Calculation Agent may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of the Index Value and/or (ii) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index Value, and/or (iii) adjust the index methodology to mitigate the effect of such disruption event, and/or (iv), take any other action including but not limited to designating alternative price sources, reconstituting the Index or temporarily closing-out option positions.

schließt; und

**"Handelsstörung"** bezeichnet jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels in Bezug auf eine Komponente eines Aktienindex an der Wertpapierbörse für diese Komponente eines Aktienindex, die von der maßgeblichen Wertpapierbörse oder andererseits festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der maßgeblichen Wertpapierbörse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus einem sonstigen Grund geschieht.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines der oben beschriebenen Störungsereignisse ist die Index-Berechnungsstelle berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung des Indexstands auszusetzen und/oder (ii) den Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für den Indexstand zu veröffentlichen und/oder (iii) die Indexmethodik anzupassen, um die Auswirkungen des Störungsereignisses zu minimieren, und/oder (iv) sonstige Maßnahmen vorzunehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Glättstellung von Optionspositionen.

# DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE DIVIDEND ALPHA 2 BETA HEDGED INDEX USD ER

## KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

**Index Name** Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER.

**Bloomberg code** CSEADUE2.

**Index Administrator** Credit Suisse International.

**Index Calculation Agent** Credit Suisse International.

**Index Launch Date** 15 January 2018..  
This is the date the Index will be launched by the Index Administrator.

**Index Start Date** 2 February 2009.  
Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 02 February 2009. Thus, the Index Value of 1,000 was fixed on 02 February 2009 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.

**Base Currency** USD.

**Index Type** Excess Return.

# BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE DIVIDEND ALPHA 2 BETA HEDGED INDEX USD ER

## WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

**Name des Index** Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER.

**Bloomberg-Code** CSEADUE2.

**Indexverwalter** Credit Suisse International.

**Index-Berechnungsstelle** Credit Suisse International.

**Indexeinführungstag** 15. Januar 2018.  
Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlichen wird.

**Indexstarttag** 2. Februar 2009.  
Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 2. Februar 2009 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 1.000 wurde somit am 2. Februar 2009 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.

**Basiswährung** USD.

**Indextyp** Excess Return.

<b>Asset Class</b>	Equity.	<b>Assetklasse</b>	Aktie.
<b>Index Components</b>	<p>The Index is comprised of notional exposures to the following Components:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A notional Long Position in dividend futures contracts linked to the Euro Stoxx 50 Index (the "<b>Dividend Futures Component</b>"); and</li> <li>• A notional Short Position in equity futures contracts linked to the Euro Stoxx 50 Index obtained via the Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index (Bloomberg: CSRFVGEE) (the "<b>Equity Futures Component</b>").</li> </ul>	<b>Indexkomponenten</b>	<p>Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• einer fiktiven Long-Position in an den Euro Stoxx 50 Index gekoppelten Dividendenterminkontrakten (die "<b>Dividendenterminkontrakt-Komponente</b>"); und</li> <li>• einer fiktiven Short-Position in an den Euro Stoxx 50 Index gekoppelten Aktienterminkontrakten, die über den Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index (Bloomberg: CSRFVGEE) eingegangen wird (die "<b>Aktienterminkontrakt-Komponente</b>").</li> </ul>
<b>Scheduled frequency of publication</b>	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which: (i) Eurex is scheduled to be open, (ii) the US Federal Funds Effective Rate is published and (iii) WM/Reuters FX rates are published.	<b>Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung</b>	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem: (i) die Eurex regulär geöffnet ist, (ii) der US-Leitzins veröffentlicht wird und (iii) Devisenkurse von WM/Reuters veröffentlicht werden.
<b>Fees and costs</b>	<p>As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 0.17% per annum is deducted daily (<i>pro rata</i>) from the Index Value.</p> <p>An access cost of 0.12% per annum is deducted daily (<i>pro rata</i>) from the value of the Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index.</p>	<b>Gebühren und Kosten</b>	<p>Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von 0,17 % p.a. täglich anteilig vom Indexstand abgezogen.</p> <p>Zugangskosten in Höhe von 0,12 % p.a. werden täglich anteilig vom Stand des Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index abgezogen.</p>

A transaction cost of 0.25% is deducted from the Index Value upon a rebalancing of the Dividend Futures Component. A transaction cost of 0.03% is deducted from the Index Value upon a rebalancing of the Equity Futures Component.

**The deduction of the index fee, access costs and transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.**

Transaktionskosten in Höhe von 0,25 % werden bei einer Neugewichtung der Dividendenterminkontrakt-Komponente von dem Indexstand abgezogen. Transaktionskosten in Höhe von 0,03 % werden bei einer Neugewichtung der Aktienterminkontrakt-Komponente von dem Indexstand abgezogen.

**Durch den Abzug der Indexgebühr, der Zugangskosten und der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.**

**Object of the Index**

The Index aims to generate positive returns by reflecting the "**dividend risk premium**" within markets for dividend futures.

The dividend risk premium represents the difference between what investors expect to receive in dividend payments and the actual dividends that are paid. Investors take on a risk that they will not receive the dividend payment that they expect.

Dividend futures contracts linked to the expected dividends paid by the constituent companies in the Euro Stoxx 50 Index enable the dividend risk premium to be isolated as a tradable investment.

The price of the dividend futures contract represents the expected dividend payments over a one year period expressed in index points.

**Ziel des Index**

Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "**Dividendenrisikoprämie**" in den Märkten für Dividendenterminkontrakte positive Erträge zu erwirtschaften.

Die Dividendenrisikoprämie stellt die Differenz zwischen den Erwartungen der Anleger hinsichtlich Dividendenausschüttungen und den tatsächlich ausgeschütteten Dividenden dar. Die Anleger übernehmen das Risiko, dass sie nicht die erwartete Dividende erhalten.

Mit Dividendenterminkontrakten, die an die erwarteten Dividendenausschüttungen der im Euro Stoxx 50 Index enthaltenen Unternehmen gekoppelt sind, ist es möglich, die Dividendenrisikoprämie als handelbares Instrument zu isolieren.

Der Kurs eines Dividendenterminkontrakts reflektiert die Erwartungen hinsichtlich der im Lauf eines

The magnitude of the dividend risk premium is typically represented by the discount on the price at which the dividend futures contract is traded relative to the market expectation for dividend payments for the relevant year. This discount diminishes as the dividend futures contract approaches expiry when the amount of each of the dividends payable by constituent companies in the Euro Stoxx 50 Index becomes known. Once all actual dividend payments are known, the discount will diminish to zero as the dividend future's price converges to the known dividend payout level. A diminished discount is typically observed at least 6 months prior to the expiry of the dividend futures contract.

Einjahreszeitraums auszuschüttenden Dividenden, ausgedrückt in Indexpunkten. Die Höhe der Dividendenrisikoprämie wird in der Regel durch den Abschlag dargestellt, mit dem ein Dividendenterminkontrakt im Verhältnis zu den Markterwartungen hinsichtlich der Dividendenausschüttungen für das betreffende Jahr gehandelt wird. Dieser Abschlag wird geringer, je näher das Ende der Laufzeit des Dividendenterminkontrakts rückt, wenn die Höhe der von den im Euro Stoxx 50 enthaltenen Unternehmen jeweils zahlbaren Dividenden bekannt wird. Sobald die Höhe aller tatsächlichen Dividendenausschüttungen bekannt ist, fällt der Abschlag auf null, da der Kurs des Dividendenterminkontrakts und die bekannte Höhe der ausgeschütteten Dividende konvergieren. Eine Verringerung des Abschlags lässt sich typischerweise mindestens sechs Monate vor dem Laufzeitende des Dividendenterminkontrakts beobachten.

**Index  
Description  
and  
Allocation  
Mechanism**

The Index aims to capture the dividend risk premium by taking systematic, notional Long Positions in short-term dividend futures contracts, and hedging any beta exposure of this Long Position through notional Short Positions in Euro Stoxx 50 equity futures contracts through the Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index.

Dividend Futures Component

The Dividend Futures Component consists of a weighted basket of the first, second and third dividend

**Indexbeschreibung  
und  
Allokations-  
Mechanismus**

Der Index zielt darauf ab, die Dividendenrisikoprämie dadurch auszunutzen, dass systematisch fiktive Long-Positionen in kurzfristigen Dividendenterminkontrakten eingegangen werden und ein etwaiges Beta-Exposure dieser Long-Position durch fiktive Short-Positionen in Euro Stoxx 50-Aktienterminkontrakten über den Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index abgesichert wird.

Dividendenterminkontrakt-Komponente

Die Dividendenterminkontrakt-Komponente besteht aus einem gewichteten Korb des ersten,

futures contracts with the earliest expiry dates (the three Front Futures Contracts). On the first Index Calculation day of July of each year, the strategy starts purchasing on a daily basis the dividend futures contract which expires approximately two and a half years following such date, and finishes purchasing such contract in June of the following year once its target allocation has reached 66.6% of the Index Value. Such dividend futures contract is then held until expiry. As a result, the cumulative target allocation to the Dividend Futures Component will always be between 100% and 166.6% of the Index Value.

#### Equity Futures Component

The Index also takes a notional Short Position in the Equity Futures Component, aiming to isolate the dividend risk premium from the performance of the equity market. The magnitude of the position is equal to the Index Value multiplied by the calculated beta exposure, capped at 100% of the Index Value.

The "**beta exposure**" element of the Index aims to estimate the price sensitivity of the Dividend Futures Component to the Equity Futures Component, and calculated on a daily basis using the performance of (i) the Dividend Futures Component and (ii) the Equity Futures Component, as observed over the previous 126 Index Calculation Days.

zweiten und dritten Dividendenterminkontrakts mit dem frühesten Laufzeitende (die drei Front-Terminkontrakte). Die Strategie sieht vor, dass beginnend am ersten Index-Berechnungstag im Juli eines jeden Jahres täglich derjenige Dividendenterminkontrakt angekauft wird, dessen Laufzeit rund zweieinhalb Jahre nach diesem Tag endet, wobei der Ankauf dieses Kontrakts im Juni des Folgejahres endet, sobald seine Zielallokation 66,6 % des Indexstands erreicht hat. Dieser Dividendenterminkontrakt wird sodann bis zu seinem Laufzeitende gehalten. Infolgedessen liegt die kumulierte Zielallokation für die Dividendenterminkontrakt-Komponente stets zwischen 100 % und 166,6 % des Indexstands.

#### Aktienterminkontrakt-Komponente

Der Index geht darüber hinaus eine fiktive Short-Position in der Aktienterminkontrakt-Komponente ein, mittels welcher eine Isolierung der Dividendenrisikoprämie von der Performance des Aktienmarkts angestrebt wird. Die Größe der Position entspricht dem Indexstand multipliziert mit dem berechneten Beta-Exposure, gedeckelt by 100 % des Indexstands.

Das "**Beta-Exposure**"-Element des Index zielt darauf ab, die Preissensitivität der Dividendenterminkontrakt-Komponente gegenüber der Aktienterminkontrakt-Komponente einzuschätzen, und wird täglich auf der Grundlage der über die vorausgegangenen 126 Index-Berechnungstage beobachteten Performance (i) der

The Equity Futures Component is a Credit Suisse proprietary strategy which tracks the performance of a notional Long Position in the Front Futures Contract on the Euro Stoxx 50 Index, which it rolls two days before expiry.

#### Index Performance

On a daily basis, the performance of the Long Position in the Dividend Futures Component and the notional hedge position in the Equity Futures Component is converted from EUR to USD.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the access costs and transaction costs, as set out above.

#### **Disruption Events and Consequences**

##### Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in a relevant currency as determined by the Index Administrator other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would

Dividendterminkontrakt-Komponente und (ii) der Aktienterminkontrakt-Komponente berechnet.

Bei der Aktienterminkontrakt-Komponente handelt es sich um eine proprietäre Strategie der Credit Suisse, bei der die Performance einer fiktiven Long-Position in dem Front-Terminkontrakt auf den Euro Stoxx 50 Index abgebildet wird, wobei jeweils zwei Tage vor dem Laufzeitende rolliert wird.

#### Index-Performance

Die Performance der Long-Position in der Dividendterminkontrakt-Komponente und der fiktiven Hedge-Position in der Aktienterminkontrakt-Komponente wird täglich von EUR in USD umgerechnet.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich der vorstehend angegebenen Zugangskosten und Transaktionskosten.

#### **Störungsereignisse und Folgen**

##### Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für eine maßgebliche Währung, die nach Feststellung des Indexverwalters aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder



materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;

- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon;
- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index or any Index Component, of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or

Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;

- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder einer Indexkomponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des

other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract;

- in respect of a Futures Contract, any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange;
- any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, any Futures Contract;

Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt;

- jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels in Bezug auf einen Terminkontrakt, die von der maßgeblichen Börse oder andererseits festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen geschieht, die über die von der maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen;
- ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, Transaktionen in Terminkontrakten durchzuführen oder Marktwerte für Terminkontrakte einzuholen, stört oder

- in respect of a Futures Contract, the relevant Exchange, if applicable, permanently cancels such Futures Contract;
- in respect of a Futures Contract, the relevant Exchange, if applicable, fails to calculate and announce such Futures Contract, as determined by the Exchange, on a day on which it was scheduled to do so;
- in respect of a Futures Contract, the relevant Exchange, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating such Futures Contract, or in any other way materially modifies such Futures Contract; or
- an Equity Index Disruption Event.

Where:

**"Disruption Threshold"** is as defined as 20%;

**"Component"** means, in respect of an Equity Index, any share, security, commodity, rate, index or other component included in such Equity Index, as determined by the Index Administrator;

**"Early Closure"** means, in respect

beeinträchtigt;

- die dauerhafte Beendigung eines Terminkontrakts durch die maßgebliche Börse;
- die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe eines Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse, wie von der Börse festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe durch diese Börse planmäßig hätte erfolgen sollen;
- die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung eines Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse oder eine diesbezügliche Ankündigung dieser Börse oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses Terminkontrakts; oder
- ein Aktienindex-Störungsereignis.

Dabei gilt:

Die **"Störungsschwelle"** ist definiert als 20 %;

**"Komponente"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex jede Aktie, jedes Wertpapier, jeden Rohstoff, jeden Zins- oder sonstigen Satz, jeden Index oder jede sonstige Komponente, die nach Feststellung des Indexverwalters jeweils in dem betreffenden Aktienindex enthalten ist;

**"Vorzeitiger Börsenschluss"**

of a Futures Contract or an Equity Index (as applicable), the closure on any Exchange Business Day of any relevant Exchange or Related Exchange prior to its scheduled closing time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange or Related Exchange on such Exchange Business Day and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange or Related Exchange system for execution at the scheduled closing time on such Exchange Business Day;

**"Equity Index Adjustment Event"** means, in respect of an Equity Index, an Equity Index Cancellation, an Equity Index Disruption or an Equity Index Modification;

**"Equity Index Administrator"** means, in relation to an Equity Index, the corporation or other entity as determined by the Index Administrator that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Equity Index, and (b) announces (directly or through an agent) the level of such Equity Index on a regular basis during each Scheduled Trading Day failing whom such person acceptable to the Index Administrator who calculates and announces the Equity Index or any agent or person acting on behalf of such person;

bezeichnet in Bezug auf einen Terminkontrakt bzw. einen Aktienindex die Schließung einer maßgeblichen Börse oder Zugehörigen Börse an einem Börsengeschäftstag vor ihrem planmäßigen Handelsschluss, es sei denn, die Börse bzw. Zugehörige Börse hat den vorzeitigen Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse bzw. Zugehörigen Börse an diesem Börsengeschäftstag oder (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) (ii) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe in das System der Börse bzw. Zugehörigen Börse zur Ausführung zum planmäßigen Handelsschluss an dem betreffenden Börsengeschäftstag angekündigt;

**"Aktienindex-Anpassungsereignis"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex eine Aktienindex-Beendigung, eine Aktienindex-Störung oder eine Aktienindex-Änderung;

**"Aktienindexverwalter"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex das Unternehmen oder den sonstigen Rechtsträger, das bzw. der nach Feststellung des Indexverwalters (a) für die Festlegung und Überprüfung der Regeln und Verfahren sowie gegebenenfalls anwendbarer Berechnungs- und Anpassungsmethoden für diesen Aktienindex verantwortlich ist und (b) regelmäßig (direkt oder über einen Beauftragten) den Stand dieses Aktienindex während jedes Planmäßigen Handelstags veröffentlicht, oder, sofern es ein solches Unternehmen bzw. einen solchen sonstigen Rechtsträger nicht gibt, eine für den Indexverwalter akzeptable Person, die den

**"Equity Index Cancellation"** means, in respect of an Equity Index, the relevant Equity Index Administrator, if applicable, permanently cancels such Equity Index;

**"Equity Index Disruption"** means, in respect of an Equity Index, the relevant Equity Index Administrator, if applicable, fails to calculate and announce such Index, as determined by the Issuer, on a day on which it was scheduled to do so;

**"Equity Index Disruption Event"** means the occurrence of any of the following:

- a Market Disruption Event
- an Equity Index Adjustment Event; or
- any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants (or the Index Administrator and/or its affiliates) in general to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing an Equity Index;

Aktienindex berechnet und veröffentlicht, oder ein Beauftragter dieser Person oder eine für diese Person handelnde Person;

**"Aktienindex-Beendigung"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex die dauerhafte Beendigung dieses Aktienindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Aktienindexverwalter.

**"Aktienindex-Störung"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe des betreffenden Index (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Aktienindexverwalter, wie von der Emittentin festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe planmäßig hätte erfolgen sollen;

**"Aktienindex-Störungsereignis"** bezeichnet den Eintritt eines der folgenden Ereignisse:

- eines Marktstörungsereignisses ;
- eines Aktienindex-Anpassungsereignisses, oder
- jedes Ereignisses, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Indexverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf einen Aktienindex bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte einzuholen, stört oder

**"Equity Index Modification"**

means, in respect of an Equity Index, the relevant Equity Index Administrator or Successor Sponsor, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating such Equity Index, or in any other way materially modifies such Equity Index (other than a modification prescribed in that formula or method to maintain such Equity Index in the event of changes in the Components, capitalisation and/or other routine events);

**"Exchange"** means, in respect of any Futures Contract or Components of an Equity Index (as applicable), the exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) on which, in the determination of the Index Administrator (or the Equity Index Administrator), such Futures Contracts or Components of an Equity Index (as applicable) are listed or quoted and, if the Index Administrator in its discretion so determines, on which any depositary receipts in respect of such Futures Contracts or Components of an Equity Index (as applicable) are listed or quoted in which event references to the Futures Contracts or Components of an Equity Index (as applicable) may, where the Index Administrator determines the context to permit, include such depositary receipts;

beeinträchtigt;

**"Aktienindex-Änderung"**

bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung dieses Aktienindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Aktienindexverwalter oder einen Nachfolge-Sponsor oder eine diesbezügliche Ankündigung des Aktienindexverwalters oder Nachfolge-Sponsors oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses Aktienindex (ausgenommen Änderungen, die in der betreffenden Formel oder Methode vorgeschrieben sind, um den Aktienindex im Falle von Änderungen der Komponenten oder der Kapitalisierung und/oder sonstiger Routineereignisse fortzuführen);

**"Börse"** bezeichnet in Bezug auf einen Terminkontrakt bzw. auf Komponenten eines Aktienindex die Börse(n) oder das bzw. die Quotierungssystem(e), an welchen die betreffenden Terminkontrakte bzw. Komponenten eines Aktienindex nach Feststellung des Indexverwalters (oder des Aktienindexverwalters) im jeweiligen Zeitpunkt notiert sind bzw. quotiert werden und an welchen (sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt) Hinterlegungsscheine in Bezug auf solche Terminkontrakte bzw. Komponenten notiert sind bzw. quotiert werden, wobei im letzteren Fall Bezugnahmen auf die Terminkontrakte bzw. die Komponenten eines Aktienindex auch diese Hinterlegungsscheine mit umfassen, sofern der Indexverwalter feststellt, dass der Kontext dies gestattet;

**"Exchange Business Day"** means:

- (i) in respect of a Futures Contract or a Single-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which each Exchange is open for trading during its regular trading sessions;
- (ii) in respect of a Multi-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which the Equity Index Administrator publishes the level of the Equity Index and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session,

notwithstanding in either case any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time;

**"Exchange Disruption"** means, in respect of an Equity Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general (a) to effect transactions in, or obtain market values for, (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Equity Index (and, if the Index Administrator in its discretion so determines, any depositary receipts in respect of such securities) on any relevant Exchange or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Disruption Threshold or more of the level of the Equity Index on any relevant Exchange, or (b) to effect transactions in, or obtain market

**"Börsengeschäftstag"**  
bezeichnet:

- (i) in Bezug auf einen Terminkontrakt oder einen Single-Exchange Index jeden Planmäßigen Handelstag, an dem jede Börse während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist; und
- (ii) in Bezug auf einen Multi-Exchange Index jeden Planmäßigen Handelstag, an dem der Aktienindexverwalter den Stand des Aktienindex veröffentlicht und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist,

jeweils ungeachtet dessen, dass ein solche Börse oder Zugehörige Börse vor ihrem Planmäßigen Handelsschluss schließt;

**"Börsenstörung"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, (a) (im Fall eines Multi-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten des Aktienindex (sowie, sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt, in Hinterlegungsscheinen in Bezug auf diese Wertpapiere) an einer maßgeblichen Börse durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen oder (im Fall eines Single-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten durchzuführen, die mindestens einen der Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des

values for, futures or options relating to the relevant Equity Index on any relevant Related Exchange;

**"Hedging Shares"** means, in respect of a Component, the number of shares in such Component that, as determined by the Index Administrator (and/or its affiliates), a market participant requires to hedge the equity price risk of entering into and performing its obligations with respect to all investment products linked to the Index;

**"Market Disruption Event"** means, in respect of an Equity Index, the occurrence or existence of a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the Relevant Exchange, or an Early Closure provided that, in the case of a Multi-Exchange Index (other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to that Equity Index), the Components of the Equity Index in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Index Administrator, in aggregate to a percentage equal to the Disruption Threshold or more of the level of the Equity Index. For the purpose of determining whether a Market Disruption Event exists at any time

Stands des Aktienindex an einer maßgeblichen Börse ausmachen, oder Marktkurse dafür einzuholen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse Transaktionen in Termin- oder Optionskontrakten in Bezug auf den betreffenden Aktienindex durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

**"Hedging-Aktien"** bezeichnet in Bezug auf eine Komponente die Anzahl von Aktien der betreffenden Komponente, die ein Marktteilnehmer nach Feststellung des Indexverwalters (und/oder seiner verbundenen Unternehmen) benötigt, um das mit dem Eingehen und der Erfüllung seiner Verpflichtungen in Bezug auf alle an den Index gekoppelten Anlageprodukte verbundene Aktienkursrisiko abzusichern;

**"Marktstörungsereignis"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex den Eintritt oder das Vorliegen einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Handelsstörung oder Börsenstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der Maßgeblichen Börse endet, oder einen Vorzeitigen Börsenschluss, vorausgesetzt (im Falle eines Multi-Exchange Index und ausgenommen Fälle, in welchen das Marktstörungsereignis sich auf diesen Aktienindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte bezieht), die Komponenten des Aktienindex, in Bezug auf die ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung bzw. eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, belaufen sich nach Feststellung des Indexverwalters



in respect of a Component included in the relevant Equity Index at any time, then the relevant percentage contribution of that Component to the level of the relevant Equity Index shall be based on a comparison of (i) the portion of the level of the relevant Equity Index attributable to that Component, and (ii) the overall level of the relevant Equity Index, in each case immediately before the occurrence of such Market Disruption Event, as determined by the Index Administrator;

**"Multi-Exchange Index"** means any Equity Index which is determined by the Index Administrator as being composed of Components which are principally traded on more than one exchange;

**"Related Exchange"** means in relation to an Equity Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Index Administrator) on the overall market for futures or options contracts relating to such Equity Index;

**"Scheduled Trading Day"** means, in respect of:

- (i) a Futures Contract or a Single-Exchange Index, any day on which each Exchange and each Related Exchange for such Single-Exchange Index are scheduled to be open for

insgesamt auf einen mindestens der Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Standes des Aktienindex. Für die Bestimmung, ob zu einem beliebigen Zeitpunkt ein Marktstörungsereignis in Bezug auf eine zu diesem Zeitpunkt in dem jeweiligen Aktienindex enthaltene Komponente vorliegt, gilt: Der maßgebliche prozentuale Anteil der betreffenden Komponente am Stand des betreffenden Aktienindex ergibt sich aus einem Vergleich zwischen (i) dem Anteil am Stand des Aktienindex, der auf die betreffende Komponente entfällt, und (ii) dem Stand des betreffenden Aktienindex insgesamt, und zwar jeweils unmittelbar vor Eintritt des jeweiligen Marktstörungsereignisses, wie vom Indexverwalter festgestellt;

**"Multi-Exchange Index"** bezeichnet einen Aktienindex, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich an mehr als einer Börse gehandelt werden;

**"Zugehörige Börse"** bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex jede Börse oder jedes Quotierungssystem, an der bzw. dem ein Handel stattfindet, der sich (nach Feststellung des Indexverwalters) wesentlich auf den Gesamtmarkt für auf diesen Aktienindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt;

**"Planmäßiger Handelstag"** bezeichnet in Bezug auf:

- (i) einen Terminkontrakt oder einen Single-Exchange Index jeden Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse für diesen Single-Exchange Index während

trading for their respective regular trading sessions;	ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind;
(ii) a Multi-Exchange Index, any day on which the Equity Index Administrator is scheduled to publish the level of the Multi-Exchange Index and each Related Exchange for such Multi-Exchange Index is scheduled to be open for trading for its regular trading session;	(ii) einen Multi-Exchange Index jeden Tag, an dem der Aktienindexverwalter planmäßig den Stand des Multi-Exchange Index veröffentlicht und jede Zugehörige Börse für diesen Multi-Exchange Index während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist;
(iii) any Component referenced by an Equity Index which is a share, any day on which the relevant Exchange and the relevant Related Exchange for such share are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions; and	(iii) jede Komponente, auf die ein Aktienindex Bezug nimmt und bei der es sich um eine Aktie handelt, jeden Tag, an dem die maßgebliche Börse und die maßgebliche Zugehörige Börse für die betreffende Aktie planmäßig während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind; und
(iv) any Component which is not a share, any day on which the value, level or price, as is applicable, is scheduled to be published or disseminated, or is otherwise scheduled to be available;	(iv) jede Komponente, bei der es sich nicht um eine Aktie handelt, jeden Tag, an dem der Wert, Stand oder Kurs (wie jeweils anwendbar) planmäßig veröffentlicht oder bekanntgemacht oder anderweitig zur Verfügung gestellt wird;
<p><b>"Single-Exchange Index"</b> means any Index which is determined by the Index Administrator to be composed of Components which are all principally traded on the same exchange; and</p> <p><b>"Trading Disruption"</b> means, in respect of an Equity Index, any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise and whether by reason of</p>	<p><b>"Single-Exchange Index"</b> bezeichnet einen Index, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich sämtlich an derselben Börse gehandelt werden; und</p> <p><b>"Handelsstörung"</b> bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (a) an einer oder mehreren maßgeblichen Börsen in Bezug auf (im Falle eines</p>

movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise (a) on any relevant Exchange(s) relating to (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Equity Index or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Disruption Threshold or more of the level of the Equity Index, or (b) in futures or options contracts relating to the relevant Equity Index on any relevant Related Exchange.

#### Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Administrator may, take any action including but not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of allocation.

Where the Index Administrator uses estimated or adjusted data, it shall estimate or adjust such data

Multi-Exchange Index) Komponenten des Aktienindex oder (im Falle eines Single-Exchange Index) Komponenten, die mindestens einen der Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Aktienindex ausmachen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse in Bezug auf auf den betreffenden Aktienindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte, die von der maßgeblichen Börse, der Zugehörigen Börse oder von anderer Seite festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der maßgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus einem sonstigen Grund geschieht.

#### Folgen eines Störungsereignisses

Wenn eines der oben beschriebenen Störungsereignisse eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen, und/oder der Indexverwalter kann sonstige Maßnahmen vornehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Allokation.

Soweit der Indexverwalter geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat er diese Daten mit

with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the objective of the Index.

## **II. Amendment of the sub-section "Risks associated with Complex Products linked to a specific Underlying" in the section "Risk Factors"**

In the Section "Risk Factors" the sub-section "Risks associated with Complex Products linked to a specific Underlying" will be amended by the insertion of the following additional information in respect of the Credit Suisse Carry Income Index immediately after the subsection "Risks in relation to Complex Products linked to a proprietary Index of Credit Suisse" (page 155 at the top of the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with Full or Partial Capital Protection, page 188 at the top of the Base Prospectus for the issuance of Participation Products and page 176 of the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products):

### **"Risks associated with Complex Products linked to the Credit Suisse Carry Income Index"**

The Credit Suisse Carry Income Index (the "**Index**"), is a Credit Suisse proprietary index. Therefore, the risks set out in the immediately preceding sub-section apply to the Index.

The Index is comprised of a notional investment in eleven indices, which are each notionally invested in one of four asset classes (commodities, equities, foreign exchange rates and interest rates/ fixed income) (the "**Base Index Components**") and a hypothetical non-interest bearing cash deposit (the "**Cash Component**").

In respect of the notional investments in the individual asset classes the risk factors are to be observed, which are relevant for Complex Products that are linked to underlyings pertaining to such asset classes.

In addition to the risks set out in sub-section III. (*Risk factors relating to Complex Products*) of the section Risk Factors in the Base Prospectus that

der primären Absicht zu schätzen oder anzupassen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz der Zielsetzung des Index zu wahren.

## **II. Ergänzung des Unterabschnitts "Mit an einen bestimmten Basiswert gekoppelten Komplexen Produkten verbundene Risiken" im Abschnitt "Risikofaktoren"**

Der Abschnitt "Risikofaktoren" im Unterabschnitt "Mit an einen bestimmten Basiswert gekoppelten Komplexen Produkten verbundene Risiken" wird durch die Einfügung des folgenden zusätzlichen Informationen in Bezug auf den Credit Suisse Carry Income Index unmittelbar nach dem Unterabschnitt "Risiken im Zusammenhang mit Komplexen Produkten, die an einen proprietären Index der CS gekoppelt sind" (Seite 155 oben des Basisprospekts für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit vollständigem oder teilweise Kapitalschutz, Seite 188 oben des Basisprospekts für die Emission von Partizipations-Produkten und Seite 176 des Basisprospekts für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten) ergänzt:

### **"Mit an den Credit Suisse Carry Income Index gekoppelten Komplexen Produkten verbundene Risiken"**

Bei dem Credit Suisse Carry Income Index (der "**Index**") handelt es sich um einen proprietären Index der Credit Suisse. Daher gelten für den Index die im unmittelbar vorstehenden Unterabschnitt beschriebenen Risiken.

Der Index besteht aus einer fiktiven Anlage in elf Indizes, die jeweils fiktiv in eine von vier Assetklassen (Rohstoffe, Aktien, Devisenkurse und Zinssätze/ verzinsliche Produkte) investiert sind (die "**Basisindexkomponenten**") sowie einer hypothetischen nicht verzinslichen Geldeinlage (die "**Barkomponente**").

In Bezug auf die fiktiven Anlagen in die einzelnen Assetklassen sind die Risikofaktoren zu beachten, die für Komplexe Produkte, die an Basiswerte aus diesen Assetklassen gekoppelt sind, maßgeblich sind.

Zusätzlich zu den im Unterabschnitt III. (*Risikofaktoren in Bezug auf Komplexe Produkte*) im Abschnitt Risikofaktoren im Basisprospekt

apply to the Index, investors should take note of the following additional risks in relation to the Index.

#### *Risk associated with leverage*

The Index provides leveraged exposure to certain components of the indices underlying the Index. While such strategies and techniques may increase the opportunity to achieve higher returns on the amounts notionally invested, they will generally also increase the risk of loss. If the weight allocated to certain components of the indices underlying the Index is greater than 100 per cent, the relevant index will participate disproportionately in the performance of such components, and any loss in the value of such components will result in a correspondingly greater loss in the value of such index.

#### *The Index is sensitive to the volatility of the Base Index Components*

The amount of the Index which is notionally invested in the Base Index Components and the Cash Component will vary depending on the application of the volatility control mechanism. The volatility control mechanism feature of the Index is intended to keep the overall volatility of the Index at or below a constant target level. If the overall volatility measured increases above the target level, the exposure of the Index to the Base Index Components will be reduced proportionately. Therefore, the Index may underperform relative to the Base Index Components (without any volatility control) where high volatility is followed by the positive performance of the Base Index Components; in such case, an investor would not benefit as greatly as an investor who had a direct exposure to the Base Index Components because the volatility control mechanism is likely to have reduced the exposure to the Base Index Components to a percentage below 100% (with the remainder invested in the Cash Component).

#### *Volatility target*

The Index targets a stated volatility for the Index. However, the volatility control mechanism for rebalancing the Index is based on historical performance data which may not be indicative of

beschriebenen Risiken, die für den Index gelten, sollten Anleger die folgenden zusätzlichen Risiken in Bezug auf den Index beachten.

#### *Mit einer Hebelung verbundenes Risiko*

Der Index vermittelt eine gehebelte Position in bestimmten Komponenten der dem Index zugrundeliegenden Indizes. Während solche Strategien und Techniken zwar die Chance bieten, höhere Erträge auf die fiktiv investierten Beträge zu erzielen, erhöhen sie gleichzeitig auch das Verlustrisiko. Ist die bestimmten Komponenten der dem Index zugrundeliegenden Indizes zugewiesene Gewichtung höher als 100 %, so partizipiert der betreffende Index überproportional an der Performance dieser Komponenten, und jeder Wertverlust dieser Komponenten führt zu einem entsprechend höheren Wertverlust des betreffenden Index.

#### *Der Index reagiert sensibel auf die Volatilität der Basisindexkomponenten*

Der Betrag des Index, der fiktiv in die Basisindexkomponenten angelegt wird, und die Höhe der Barkomponente variieren abhängig von der Anwendung des Volatilitätskontrollmechanismus. Mit Hilfe des Volatilitätskontrollmechanismus soll die Gesamtvolatilität des Index auf oder unter einem konstanten Zielniveau gehalten werden. Steigt die gemessene Gesamtvolatilität über das Zielniveau, werden die Positionen in den Basisindexkomponenten proportional reduziert. Es ist daher möglich, dass der Index im Vergleich zu den Basisindexkomponenten (bei denen keine Volatilitätskontrolle stattfindet) eine geringere Performance aufweist, wenn auf eine hohe Volatilität eine positive Performance der Basisindexkomponenten folgt; in diesem Fall würde ein Anleger einen geringeren Gewinn erzielen als ein Anleger, der direkt in die Basisindexkomponenten investiert hätte, da der Volatilitätskontrollmechanismus die Position in den Basisindexkomponenten aller Wahrscheinlichkeit nach auf unter 100 % abgesenkt (und den verbleibenden Betrag in die Barkomponente investiert) hätte.

#### *Zielvolatilität*

Für den Index wird eine angegebene Zielvolatilität angestrebt. Der Volatilitätskontrollmechanismus für die Neugewichtung des Index basiert jedoch auf historischen Performance-Daten, die nicht

future performance. As a result, the actual volatility of the Index may be substantially greater or lesser than the stated volatility target.

#### *Volatility is observed with a lag*

The "**realised volatility**" (being the volatility that is actually observed over time) of the Base Index Components is measured a certain number of Index Calculation Days in arrears, as specified in more detail in the index description of the Credit Suisse Carry Income Index. This lag results in a delay in the adjustment of the exposure of the Index to the Base Index Components. In the event that there is a large movement in the total value of the Base Index Components, the Index will not take into account such values until two Index Calculation Days later, meaning that the Index could be exposed to a spike in volatility before any rebalancing that occurs due to the application of the volatility control mechanism, which may involve greater losses for investors.

#### *Measure of volatility*

The measure of volatility in relation to the Index as set out in the index description of the Credit Suisse Carry Income Index is not the only way to measure volatility. For the purposes of assessing volatility, different time periods could have been used. Moreover, it is possible to measure expected volatility for the future (known as "**implied volatility**"). Using any of: (i) implied volatility; (ii) a combination of implied and realised volatility and/or; (iii) a different time period(s) for measuring realised volatility could each produce a different (and potentially better) performance of the Index.

#### *Risks associated with systematic investment strategies*

The Index and the Base Index Components are systematic investment strategies (each a "**Proprietary Index**"), composed, sponsored or calculated by a third party (the "**Index Creator**"). Risks associated with a Proprietary Index include the following:

- (i) The rules (including in relation to

notwendigerweise einen Anhaltspunkt für die künftige Performance bieten. Folglich kann die tatsächliche Volatilität des Index wesentlich höher oder geringer als die angegebene Zielvolatilität sein.

#### *Volatilitätsbeobachtung mit zeitlicher Verzögerung*

Die "**realisierte Volatilität**" (also die tatsächlich im Zeitverlauf zu beobachtende Volatilität) der Basisindexkomponenten wird über eine bestimmte Anzahl von Index-Berechnungstagen nachträglich gemessen, wie in der Indexbeschreibung des Credit Suisse Carry Income Index näher dargestellt. Diese zeitliche Verzögerung führt dazu, dass auch die Anpassung der Position des Index in den Basisindexkomponenten verzögert erfolgt. Im Fall einer starken Veränderung im Gesamtwert der Basisindexkomponenten würde der Index diese Werte erst zwei Index-Berechnungstage später berücksichtigen, der Index wäre also einer Volatilitätsspitze ausgesetzt, bevor der Volatilitätskontrollmechanismus greift und eine Neugewichtung vorgenommen wird, was höhere Verluste für die Anleger bedeuten könnte.

#### *Messgröße für die Volatilität*

Die in der Indexbeschreibung des Credit Suisse Carry Income Index in Bezug auf den Index vorgesehene Messgröße für die Volatilität stellt nicht die einzige mögliche Methode zur Messung der Volatilität dar. Zur Einschätzung der Volatilität könnten unterschiedliche Zeiträume herangezogen werden. Zudem kann auch die für die Zukunft erwartete Volatilität (die "**implizite Volatilität**") gemessen werden. Durch die Heranziehung (i) der impliziten Volatilität, (ii) einer Kombination aus impliziter und realisierter Volatilität und/oder (iii) unterschiedlicher Zeiträume für die Messung der realisierten Volatilität könnte jeweils eine andere (und möglicherweise bessere) Performance des Index erreicht werden.

#### *Mit systematischen Anlagestrategien einhergehende Risiken*

Der Index und die Basisindexkomponenten stellen systematische Anlagestrategien (jeweils ein "**Proprietärer Index**") dar, bei welchen ein Dritter die Zusammenstellung und Berechnung vornimmt und als Indexsponsor auftritt (der "**Indexersteller**"). Mit Proprietären Indizes gehen unter anderem die folgenden Risiken einher:

- (i) Die Regeln des Proprietären Index (unter

calculations) of the Proprietary Index may be amended or adjusted by the Index Creator. No assurance can be given that any such amendment or adjustment would not be prejudicial to the Index

anderem für Berechnungen) werden möglicherweise von dem Indexersteller geändert oder angepasst. Es kann keine Gewähr gegeben werden, dass eine solche Veränderung oder Anpassung sich nicht nachteilig auf den Index auswirken würde

The Index Creator has no obligation to take into account the interests of the purchasers of instruments linked to the Proprietary Index when determining, composing or calculating such Proprietary Index and the Index Creator can at any time, and in its sole discretion, modify or change the method of calculating such Proprietary Index or cease its calculation, publication or dissemination. Accordingly, actions and omissions of the Index Creator may affect the value of such Proprietary Index. The Index Creator is under no obligation to continue the calculation, publication and dissemination of a Proprietary Index.

Der Indexersteller ist nicht verpflichtet, bei der Feststellung, Zusammenstellung oder Berechnung eines Proprietären Index die Interessen der Käufer von auf diesen Proprietären Index bezogenen Instrumenten zu berücksichtigen, und der Indexersteller kann jederzeit nach seinem alleinigen Ermessen die Berechnungsmethode für den Proprietären Index modifizieren oder wechseln oder seine Berechnung, Veröffentlichung oder Verbreitung einstellen. Handlungen und Unterlassungen des Indexerstellers können sich folglich auf den Wert des betreffenden Proprietären Index auswirken. Der Indexersteller ist nicht verpflichtet, die Berechnung, Veröffentlichung und Verbreitung eines Proprietären Index fortzuführen.

(ii) Publication of Proprietary Index values

(ii) Veröffentlichung des Standes von Proprietären Indizes

The value of a Proprietary Index is published subject to the provisions in the rules of such Proprietary Index. Neither the Index Creator nor the relevant publisher is obliged to publish any information regarding such Proprietary Index other than as stipulated in the rules of such Proprietary Index.

Der Stand eines Proprietären Index wird nach Maßgabe der Bestimmungen in den Regeln des betreffenden Proprietären Index veröffentlicht. Weder der Indexersteller noch die jeweilige veröffentlichende Stelle ist verpflichtet, über die in den Regeln eines Proprietären Index vorgesehenen Informationen hinaus weitere Informationen über den Proprietären Index zu veröffentlichen.

(iii) Deductions or adjustments included in the Proprietary Index

(iii) Abzüge oder Anpassungen im Rahmen des Proprietären Index

A Proprietary Index may be calculated so as to include certain deductions or adjustments that synthetically reflect certain factors which may include (A) the transaction and servicing costs that a hypothetical investor would incur if such hypothetical investor were to enter into and maintain a series of direct investment positions to provide the same exposure to the constituents of such Proprietary Index, or (B) a notional fee representing the running and maintenance costs of such Proprietary Index. Such deductions will have a negative impact on the performance of a Proprietary Index such that the level of such Proprietary Index would be lower than it would otherwise be, and this may result in an adverse effect on the value of the Securities.

Bei der Berechnung eines Proprietären Index können bestimmte Abzüge oder Anpassungen vorgenommen werden, die bestimmte Faktoren synthetisch reflektieren wie unter anderem (A) die Transaktions- und laufenden Kosten, die einem hypothetischen Anleger entstehen würden, wenn dieser eine Reihe von Direktanlagepositionen eingehen und aufrechterhalten würde, die ihm das gleiche Exposure gegenüber den Bestandteilen des Proprietären Index vermitteln würden, oder (B) eine fiktive Gebühr zur Deckung der Kosten für die Führung und Pflege des Proprietären Index. Solche Abzüge wirken sich nachteilig auf die Performance eines Proprietären Index aus, so dass der Stand des Proprietären Index niedriger ist, als er es ohne diese Abzüge wäre, was sich wiederum nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken kann.

*Specific risks associated with the Base Index Components*

- (i) Risks associated with the Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index

To capture the commodity congestion/liquidity premium, this index strategy will roll its commodities exposure from the front contract to the next expiring contract ahead of the Bloomberg Commodity Index roll period, resulting in temporary spread positions each month (long positions in the second contract versus short positions in the front contract). Such spread positions can potentially lead to some losses if the front contracts outperform the second contracts.

- (ii) Risks associated with the Credit Suisse 66I Alpha Excess Return Index

To capture the commodity seasonality premium, this index strategy will roll its commodities exposure twice a year only, into pre-defined contracts with longer maturities, resulting in temporary spread positions for various commodities during different periods throughout the year (long positions in longer maturity contracts versus short positions in front contracts). Such spread positions can potentially lead to some losses if the front contracts outperform the contracts with longer maturities.

- (iii) Risks associated with the Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index

To capture the commodity carry premium, this index strategy takes long and short positions in different commodities. Such spread positions between commodities can potentially lead to some losses if the short commodity positions outperform the long commodity positions.

- (iv) Risks associated with the Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series

By selling put options on a systematic basis, this index strategy is giving away some potential upside beyond the strike of the put options while keeping

*Spezifische mit den Basisindexkomponenten einhergehende Risiken*

- (i) Mit dem Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index einhergehende Risiken

Zur Ausnutzung der Rohstoff-Congestion-/Liquiditätsprämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie Rohstoffpositionen vor der normalen Bloomberg Commodity Index-Rollperiode vom Front-Kontrakt auf den Kontrakt gerollt, dessen Laufzeit danach als nächstes endet, was jeden Monat zu temporären Spread-Positionen führt (Long-Positionen in dem zweiten Kontrakt gegen Short-Positionen im Front-Kontrakt). Diese Spread-Positionen können potenziell zu Verlusten führen, wenn die Performance der Front-Kontrakte die der zweiten Kontrakte übersteigt.

- (ii) Mit dem Credit Suisse 66I Alpha Excess Return Index einhergehende Risiken

Zur Ausnutzung der saisonbedingten Prämie bei Rohstoffen werden im Rahmen dieser Indexstrategie Rohstoffpositionen nur zweimal jährlich in im Voraus festgelegte Kontrakte mit längeren Laufzeiten gerollt, was über das Jahr während unterschiedlicher Zeiträume zu temporären Spread-Positionen für verschiedene Rohstoffe führt (Long-Positionen in Kontrakten mit längerer Laufzeit gegen Short-Positionen in Front-Kontrakten). Diese Spread-Positionen können potenziell zu Verlusten führen, wenn die Performance der Front-Kontrakte die der Kontrakte mit längeren Laufzeiten übersteigt.

- (iii) Mit dem Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index einhergehende Risiken

Zur Ausnutzung der Rohstoff-Carry-Prämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie Long- und Shortpositionen in unterschiedlichen Rohstoffen eingegangen. Diese Spread-Positionen zwischen unterschiedlichen Rohstoffen können potenziell zu Verlusten führen, wenn die Performance der Rohstoff-Short-Positionen die der Rohstoff-Long-Positionen übersteigt.

- (iv) Mit dem Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series einhergehende Risiken

Durch den systematischen Verkauf von Put-Optionen verzichtet diese Indexstrategie auf einen Teil des möglichen Gewinns oberhalb des Ausübungspreises



<p>the full downside risk of the S&amp;P 500 Index. This can lead to significant losses in the case of a sudden and sharp drop in the level of the S&amp;P 500 Index.</p>	<p>der Put-Optionen, während das mit dem S&amp;P 500 Index verbundene Verlustrisiko in voller Höhe erhalten bleibt. Dadurch kann es im Fall eines plötzlichen starken Kursverlusts des S&amp;P 500 Index zu erheblichen Verlusten kommen.</p>
<p>(v) Risks associated with the Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return</p>	<p>(v) Mit dem Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return einhergehende Risiken</p>
<p>To capture the equity volatility premium, this index strategy takes short positions in futures linked to the volatility of the S&amp;P 500 Index (as represented by the VIX Index), which can lead to significant losses in the case of a sudden increase in the volatility of the S&amp;P 500 Index.</p>	<p>Zur Ausnutzung der Aktienvolatilitätsprämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie Short-Positionen in an die Volatilität des S&amp;P 500 Index gekoppelten Terminkontrakten (die im VIX Index repräsentiert sind) eingegangen, wodurch es im Fall einer plötzlichen Steigerung der Volatilität des S&amp;P 500 Index zu erheblichen Verlusten kommen kann.</p>
<p>(vi) Risks associated with the Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index</p>	<p>(vi) Mit dem Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index einhergehende Risiken</p>
<p>To capture the equity volatility premium, this index strategy takes short positions in the variance of the S&amp;P 500 Index, which can lead to significant losses in the case of a sudden increase in the volatility of the S&amp;P 500 Index.</p>	<p>Zur Ausnutzung der Aktienvolatilitätsprämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie Short-Positionen in Bezug auf die Varianz des S&amp;P 500 Index eingegangen, wodurch es im Fall einer plötzlichen Steigerung der Volatilität des S&amp;P 500 Index zu erheblichen Verlusten kommen kann.</p>
<p>(vii) Risks associated with the Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER</p>	<p>(vii) Mit dem Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER einhergehende Risiken</p>
<p>To capture the dividend risk premium, this index strategy takes a long position in dividend futures, which can lead to significant losses in the case of a decrease in forecasted dividends.</p>	<p>Zur Ausnutzung der Dividendenrisikoprämie wird im Rahmen dieser Indexstrategie eine Long-Position in Dividendenterminkontrakten eingegangen, wodurch es zu erheblichen Verlusten kommen kann, sofern die Dividenden geringer als erwartet ausfallen.</p>
<p>(viii) Risks associated with the Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index</p>	<p>(viii) Mit dem Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index einhergehende Risiken</p>
<p>To capture interest rate term premium, this index strategy takes long and short positions in interest rate futures, which can lead to significant losses in the case of adverse interest rate movements.</p>	<p>Zur Ausnutzung der Laufzeitprämie bei Zinsterminkontrakten werden im Rahmen dieser Indexstrategie Long- und Short-Positionen in Zinsterminkontrakten eingegangen, wodurch es im Fall einer ungünstigen Entwicklung des Zinsniveaus zu erheblichen Verlusten kommen kann.</p>
<p>(ix) Risks associated with the Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index</p>	<p>(ix) Mit dem Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index einhergehende Risiken</p>
<p>To capture the interest rate volatility premium, this index strategy takes short positions in the volatility of interest rates (via swaptions), which can lead to</p>	<p>Zur Ausnutzung der Zinsvolatilitätsprämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie (mittels Swaptions) Short-Positionen in Bezug auf die Zinsvolatilität</p>

<p>significant losses if the realised volatility of the underlying interest rate swaps is higher than the level implied within the price of the swaptions sold.</p>	<p>eingegangen, wodurch es zu erheblichen Verlusten kommen kann, wenn die realisierte Volatilität der zugrundeliegenden Zinsswaps das durch den Preis der verkauften Swaptions implizierte Niveau übersteigt.</p>
<p>(x) Risks associated with the Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return</p>	<p>(x) Mit dem Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return einhergehende Risiken</p>
<p>To capture the currency carry premium, this index strategy takes long and short positions in different emerging market currencies. Such spread positions between currencies can potentially lead to some losses if the short currency positions outperform the long currency positions.</p>	<p>Zur Ausnutzung der Währungs-Carry-Prämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie Long- und Short-Positionen in unterschiedlichen Währungen von Ländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets; EM) eingegangen. Diese Spread-Positionen zwischen unterschiedlichen Währungen können potenziell zu Verlusten führen, wenn die Performance der Währungs-Short-Positionen die der Währungs-Long-Positionen übersteigt.</p>
<p>(xi) Risks associated with the Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index</p>	<p>(xi) Mit dem Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index einhergehende Risiken</p>
<p>To capture the currency carry premium, this index strategy takes long positions in emerging market currencies and short positions in G10 currencies. Such spread positions between emerging market and G10 currencies can potentially lead to some losses if the short G10 currency positions outperform the long emerging market currency positions.</p>	<p>Zur Ausnutzung der Währungs-Carry-Prämie werden im Rahmen dieser Indexstrategie Long-Positionen in Währungen von Ländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets; EM) und Short-Positionen in G10-Währungen eingegangen. Solche Spread-Positionen zwischen EM-Währungen und G10-Währungen können potenziell zu Verlusten führen, wenn die Performance der Short-Positionen in G10-Währungen die der Long-Positionen in EM-Währungen übersteigt.</p>
<p><i>Publication of the Index may be delayed</i></p>	<p><i>Mögliche Verzögerung bei der Veröffentlichung des Index</i></p>
<p>The level of the Index, in respect of an Index Calculation Day, is scheduled to be published on the Index Calculation Day immediately following such Index Calculation Day (as described in more detail in the index description of the Credit Suisse Carry Income Index). In certain circumstances as provided in the Index Rules such publication may be delayed or suspended.</p>	<p>Der Indexstand in Bezug auf einen Index-Berechnungstag soll planmäßig am jeweils unmittelbar folgenden Index-Berechnungstag veröffentlicht werden (wie in der Indexbeschreibung des Credit Suisse Carry Income Index näher dargestellt). Unter bestimmten, in den Indexregeln aufgeführten Umständen kann die Veröffentlichung sich verzögern oder ausgesetzt werden.</p>

Copies of the Base Prospectus, the supplements to the Base Prospectus and the documents, from which information is incorporated by reference in the Base Prospectus, can be obtained from and will be delivered upon request by the Paying Agent at Credit Suisse AG, ZUGG 3, Transaction Advisory Group, 8070 Zurich, Switzerland, or at Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, in each case free of charge. Copies of the Base Prospectus, the supplements to the Base Prospectuses and the document, from which information is incorporated by reference, are also available on the website of Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) by selecting “Show only Swiss Base Prospectuses”.

Kopien des Basisprospekts, der Nachträge zu dem Basisprospekt und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen werden, sind kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, ZUGG 3, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, oder bei der Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Darüber hinaus sind die Kopien des Basisprospekts, der Nachträge zu dem Basisprospekt und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis einbezogen werden, auch auf der Internetseite der Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) durch Auswählen von „Zeige nur die Schweizer Basisprospekte“ erhältlich.

According to § 16 paragraph 3 WpPG, investors who have already agreed to purchase or subscribe for Complex Products before the publication of this Supplement have the right, exercisable within a time limit of two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, provided that the new factor or inaccuracy arose before the final closing of the offer to the public and the delivery of the Complex Products.

A withdrawal of acceptance is not required to include the reasons for the withdrawal; however, a withdrawal must be declared to Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, in text form. Timely dispatch of a withdrawal is sufficient for observing the two working days' time limit.

Zurich, 18 January 2018

Signed on behalf of Credit Suisse AG

By:



Duly authorised

Doris Schnaudt/Director

By:



Duly authorised

Markus A. Bisegger/Managing Director

Nach § 16 Absatz 3 WpPG haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Komplexen Produkten gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Komplexen Produkte eingetreten ist.

Der Widerruf der Willenserklärung muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, zu erklären. Zur Wahrung der Frist von zwei Werktagen genügt die rechtzeitige Absendung.

Zürich, den 18. Januar 2018

Unterzeichnet für die Credit Suisse AG

Durch:



Bevollmächtigte

Doris Schnaudt/Director

Durch:



Bevollmächtigter

Markus A. Bisegger/Managing Director