

## Q&A – Fund Merger

### Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 / 2015 EUR Funds with Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR

#### Key points

- 1) **The assets of**
  - Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR
  - Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR**have fallen to a level which no longer permits efficient asset management. These funds will therefore be merged with Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR.**
- 2) **Units can still be redeemed free of charge until 3:00 p.m. CET on March 05, 2012.**
- 3) **Unless we hear to the contrary, units of corresponding value in Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR will be booked into the respective custody accounts as of March 12, 2012.**

#### Which funds are going to be merged?

Original funds	Swiss security numbers
Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR	A: 11273178 B: 11530759
Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR	A: 11273199 B: 11530769
Acquiring fund	Swiss security numbers
Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR	A: 10948649 B: 10948813

#### Why are the funds being merged?

If the volume of a fund sinks below a certain level, efficient asset management for the benefit of investors is no longer possible. For instance, fixed administration costs for individual investors become too high for the individual investor.

#### What is the investment policy of the acquiring fund and to what extent does it differ from that of the original funds?

The investment objective of Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR is to achieve a steady return in EUR. This subfund invests in short-term investment-grade debt instruments and other fixed-income or variable-rate securities of which at least two-thirds are denominated in EUR. This means that the subfund may also invest in currencies other than the EUR. The portion of subfund assets not hedged against EUR may not exceed 10%.

In contrast to the Fixed Maturity funds, the maturities are not fixed.

The modified duration of Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR currently stands at 1.65 years, that is, between

that of Fixed Maturity 2013 (1.35) and of Fixed Maturity 2015 (3.21).

#### What is the management fee for the acquiring fund?

The annual management fee for the acquiring fund is 0.40% p.a. and accordingly does not differ from that for Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013/2015 EUR.

#### The acquiring fund at a glance

Fund name in full	Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR
Fund domicile	Luxembourg
Currency of asset class	EUR
Benchmark	CGBI EuroBIG 1-3Y
Inception date	May 17, 2010
Management fee p.a.	0.40%

#### How will the merger proceed?

What	When
Official announcement of merger*	February 03, 2012
Closure of the fund for issues	January 27, 2012, 3:00 p.m. CET
Closure of the fund for redemptions	March 05, 2012, 3:00 p.m. CET
Dispatch of depositor letters to investors	Scheduled for February 09, 2012
Units in the acquiring fund will be transferred to clients' securities accounts	March 12, 2012
Settlement (value date)	March 14, 2012

\* Published in the following media, depending on the country: Schweizerisches Handelsblatt, Swiss Fund Data (Switzerland), Luxemburger Wort (Luxembourg).

#### Do clients need to take any action?

Unless we hear to the contrary, units in the acquiring fund will be placed free of charge in the affected securities accounts as at March 12, 2012. Clients who agree with the merger need to take no action.

Clients, on the other hand, who do not wish to participate in this merger, may redeem their units free of charge any time up to 3:00 p.m. CET on March 05, 2012. Payment will be made three business days following receipt of the order (value date t+3).

Clients wishing to take advantage of this opportunity should contact their Relationship Manager before the above deadline.

This document was produced by Credit Suisse AG and/or its affiliates (hereafter «CS») with the greatest of care and to the best of its knowledge and belief. However, CS provides no guarantee with regard to its content and completeness and does not accept any liability for losses which might arise from making use of this information. The opinions expressed in this document are those of CS at the time of writing and are subject to change at any time without notice. If nothing is indicated to the contrary, all figures are not audited. This document is provided for information purposes only and is for the exclusive use of the recipient. It does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell financial instruments or banking services and does not release the recipient from exercising his/her own judgment. The recipient is in particular recommended to check that the information provided is in line with his/her own circumstances with regard to any legal, regulatory, tax or other consequences, if necessary with the help of a professional advisor. This document may not be reproduced either in part or in full without the written permission of CS. It is expressly not intended for persons who, due to their nationality or place of residence, are not permitted access to such information under local law. Neither this document nor any copy thereof may be sent, taken into or distributed in the United States or to any U. S. person (within the meaning of Regulation S under the US Securities Act of 1933, as amended). Every investment involves risk, especially with regard to fluctuations in value and return. Investments in foreign currencies involve the additional risk that the foreign currency might lose value against the investor's reference currency. Historical performance indications and financial market scenarios are no guarantee for current or future performance. Performance indications do not consider commissions levied at subscription and/or redemption. Furthermore, no guarantee can be given that the performance of the benchmark will be reached or outperformed. The investment funds mentioned in this publication have been established under Luxembourg law as undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) subject to EU Directive 2009/65/EC, as amended. The representative in Switzerland is Credit Suisse Funds AG, Zurich. The paying agent in Switzerland is Credit Suisse AG, Zurich. Subscriptions are only valid on the basis of the current sales prospectus, the simplified prospectus, the bylaws and/or contractual terms and conditions and the most recent annual report (or semi-annual report, if more recent). The prospectus, simplified prospectus, bylaws and/or the contractual terms and conditions and the annual and semi-annual reports are available free of charge from Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg, from Credit Suisse Funds AG, Zurich, or from any Credit Suisse AG bank in Switzerland.



## Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali

### ■ EINMALIGE VERÖFFENTLICHUNG

#### Schaffung, Aufhebung, Split oder Vereinigung von Anteilsklassen

Credit Suisse Fund Management S.A.,  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg,  
R.C.S. Luxembourg B 72 925

Mitteilung an die Anteilhaber des **Credit Suisse Fund (Lux)**

Die Anteilhaber des **Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR**, des **Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR** und des **Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR** werden hiermit darauf hingewiesen, dass die oben genannte Verwaltungsgesellschaft des Credit Suisse Fund (Lux) (der «Fonds») die Zusammenlegung dieser Subfonds durch Übertragung ihrer jeweiligen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit Wirkung zum 12. März 2012 (dem «Stichtag») wie folgt beschlossen hat:

nachfolgend die «übertragenden Subfonds»	nachfolgend der «übernehmende Subfonds»
Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR	> Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR
Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR	> Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR

Anteile der jeweiligen Klassen der übertragenden Subfonds werden mit den Anteilen der entsprechenden Klassen des übernehmenden Subfonds wie folgt zusammengelegt:

	Anteilklasse	Währung	Maximale Verwaltungsgebühr	Effektive Verwaltungsgebühr	Laufende Gebühren (gemäss wesentlichen Anlegerinformationen)	Single Swing Pricing
übertragende Subfonds	Klasse A	EUR	0,40%	0,40%	0,58%	Ja
	Klasse B	EUR	0,40%	0,40%	0,60%	Ja
übernehmender Subfonds	Klasse A	EUR	0,90%	0,40%	0,69%	Nein
	Klasse B	EUR	0,90%	0,40%	0,69%	Nein

Die Anteilhaber werden auf die folgenden «Synthetischen Risiko- und Ertragsindikatoren» («Synthetic Risk and Reward Indicators», SRRI) hingewiesen, die in den letzten verfügbaren «Wesentlichen Anlegerinformationen» («Key Investor Information Documents»)

für die übertragenden und den übernehmenden Subfonds enthalten sind:

- Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013: 4;
- Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR: 3; und
- Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR: 2.

Dieser Beschluss wurde im Interesse der Anteilhaber gefasst, um eine breitere Vermögensbasis zu ermöglichen und dadurch die Verwaltung des Vermögens der betreffenden Subfonds effizienter zu gestalten.

Nachfolgend werden die Anteilhaber der übertragenden Subfonds über die Anlagepolitik des begünstigten Subfonds informiert: Das Anlageziel des begünstigten Subfonds ist es hauptsächlich, einen hohen laufenden Ertrag unter Berücksichtigung der Wertstabilität und einer hohen Liquidität in der jeweiligen Referenzwährung zu erzielen. Das Gesamtvermögen des begünstigten Subfonds wird zu mindestens zwei Dritteln in Schuldtiteln, Obligationen, Notes, ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren (einschliesslich auf Diskontbasis begebener Wertpapiere) mit kurzer Laufzeit bzw. kurzer Restlaufzeit angelegt, die auf die jeweilige Referenzwährung lauten. Bis zu einem Drittel des Gesamtvermögens des begünstigten Subfonds darf in anderen Währungen als der Referenzwährungen und/oder anderen Anlageklassen als den oben genannten angelegt werden. Der Anteil, der in andere Währungen als die Referenzwährung investiert ist, muss nicht gegen die Referenzwährung des begünstigten Subfonds abgesichert werden. Entsprechend wird sich jede Wechselkursveränderung dieser Währungen gegenüber der Referenzwährung des begünstigten Subfonds auf dessen Nettovermögenswert auswirken. Neben Direktanlagen kann der begünstigte Subfonds sowohl zu Absicherungszwecken als auch im Hinblick auf die effiziente Verwaltung des Portefeuilles Options- und Termingeschäfte sowie Tauschgeschäfte (Zinsswaps, Total-Return-Swaps) tätigen, vorausgesetzt dass diese die Begrenzungen gemäss Kapitel 6 «Anlagebegrenzungen» des Fondsprospekts einhalten. Innerhalb des oben genannten Rahmens darf der begünstigte Subfonds für bis zu maximal 10% seines Gesamtvermö-





## Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali

gens eine Ausrichtung auf Aktien bzw. die Aktienmärkte aufweisen. Diese Ausrichtung kann entweder direkt oder indirekt durch den Einsatz von Derivaten erfolgen, wobei beim Einsatz von Derivaten auch Netto-Short-Positionen entstehen können. Ausserdem kann der begünstigte Subfonds durch den Einsatz von Devisentermin- und -swapgeschäften sein jeweiliges Währungsrisiko aktiv verwalten. Zum Zwecke der Durationsteuerung kann der begünstigte Subfonds auf den vermehrten Einsatz von Zinsfutures im Rahmen der Anlagebegrenzungen unter Kapitel 6 «Anlagebegrenzungen» Ziffer 3) des Fondsprospekts zurückgreifen. In Abweichung von Kapitel 6 «Anlagebegrenzungen» Ziffer 3e) des Fondsprospekts darf der begünstigte Subfonds zum Zwecke der Steuerung von Zinsrisiken Zinsterminverträge in sämtlichen Währungen erwerben und verkaufen, wobei die dabei eingegangenen Verpflichtungen den Wert des in dieser Währung gehaltenen Wertpapiervermögens übersteigen dürfen, ohne aber das Gesamtvermögen des begünstigten Subfonds zu überschreiten. Der begünstigte Subfonds darf bis zu 15% seines Gesamtvermögens in strukturierten Produkten (Zertifikate, Notes) anlegen, die ausreichend liquide sind, von erstklassigen Banken (bzw. Emittenten, die einen solchen erstklassigen Banken entsprechenden Anlegerschutz bieten) ausgegeben werden und deren Ausrichtung in Einklang mit den vorgenannten Anlagegrundsätzen steht. Diese strukturierten Produkte müssen die Voraussetzungen für Wertpapiere im Sinne von Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfüllen. Ferner muss die Bewertung dieser strukturierten Produkte regelmässig und nachprüfbar auf der Basis von unabhängigen Quellen erfolgen. Sofern diese strukturierten Produkte keine eingebetteten Derivate im Sinne von Artikel 42 Absatz (3) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umfassen, dürfen diese Produkte keinen Hebeleffekt beinhalten. Die in einem solchen strukturierten Produkt eingebetteten Derivate dürfen nur auf den in Kapitel 6 «Anlagebegrenzungen» Ziffer 1) des Fondsprospekts aufgeführten Anlageinstrumenten basieren. Zusätzlich zu den Vorschriften zur Risikodiversifikation müssen die zugrunde liegenden Anlagekörbe und Indizes ausreichend diversifiziert sein. In Übereinstimmung mit den im Kapitel 6 «Anlagebegrenzungen» Ziffer 3g) und 3h) genannten Anlagebegrenzungen und dem oben genannten Grenzwert von 15% für Anlagen in strukturierte Produkte

kann die Verwaltungsgesellschaft für den begünstigten Subfonds auch Wertpapiere (Credit Linked Notes) sowie Techniken und Instrumente (Credit Default Swaps) zur Verwaltung von Kreditrisiken einsetzen.

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass das Anlageuniversum des übernehmenden Subfonds hinsichtlich der Ratings der Emittenten nicht beschränkt ist, während das Anlageuniversum der übertragenden Subfonds aus Emissionen oder Emittenten mit einem Rating zwischen AAA und BBB– besteht. Die Anteilhaber werden ferner darauf hingewiesen, dass der übernehmende Subfonds bis zu 15% seines Vermögens in strukturierten Produkten anlegen darf.

Nähere Einzelheiten zum übernehmenden Subfonds können die Anteilhaber den «Wesentlichen Anlegerinformationen» («Key Investor Information Documents») zu diesem Subfonds entnehmen, die am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos bezogen oder angefordert werden können.

Alle Kosten der oben genannten Zusammenlegungen, mit Ausnahme von Handelskosten, sonstigen Kosten und Umsatzabgaben auf die Vermögenswerte, die mit der Übertragung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten verbunden sind, sowie der Depotübertragungskosten, werden von der Credit Suisse AG getragen, einschliesslich der Ausgaben für Prozesskosten, Buchhaltung, Stempelabgaben und anderen Verwaltungsaufwand.

Die Ausgabe von Anteilen der übertragenden Subfonds wird am 27. Januar 2012 eingestellt. Zeichnungsanträge können daher bis 27. Januar 2012, 15.00 Uhr (mitteleuropäischer Zeit), eingereicht werden. Die Einstellung der Rücknahme von Anteilen tritt per 5. März 2012 in Kraft. Rücknahmeanträge können daher bis 5. März 2012, 15.00 Uhr (mitteleuropäischer Zeit), eingereicht werden und werden kostenlos bearbeitet.

Der Umtausch der Anteile wird auf der Grundlage der am 12. März 2012 auf Basis der Schlusskurse vom 9. März 2012 berechneten Nettovermögenswerte mit Valuta 14. März 2012 erfolgen und baldmöglichst veröffentlicht. Anteilbruchstücke des übernehmenden Subfonds können mit bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.





## **Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali**

Den Anteilhabern der übertragenden Subfonds, die ihre Anteile nicht bis 5. März 2012, 15.00 Uhr (mitteleuropäischer Zeit), zur Rücknahme eingereicht haben, werden am 12. März 2012, mit Valuta 14. März 2012, die entsprechenden Anteile am übernehmenden Subfonds zugeteilt.

Anteile des übernehmenden Subfonds können weiterhin an jedem Bankwerktag in Luxemburg gezeichnet und zur Rücknahme angenommen werden.

KPMG Luxembourg S.à r.l., 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, wurde von der Verwaltungsgesellschaft zur unabhängigen Revisionsstelle ernannt, die im Hinblick auf die Zusammenlegungen für die Erstellung eines Berichts verantwortlich ist, in dem das Vorliegen der Bedingungen bestätigt wird, die im luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen vorgesehen sind.

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass die letzte Fassung des Prospekts, der Vertragsbedingungen und der relevanten «Wesentlichen Anlegerinformationen» («Key Investor Information Documents») für den Fonds, die Kopie des von der Verwaltungsgesellschaft beschlossenen Zusammenlegungsplans, die Kopie des von der Depotbank des Fonds im Hinblick auf die Zusammenlegungen ausgestellten Zertifikats und die Kopie des Berichts, den die von der Verwaltungsgesellschaft ernannte unabhängige Revisionsstelle im Hinblick auf die Zusammenlegungen zur Bestätigung des Vorliegens der Bedingungen erstellt hat, die im luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen vorgesehen sind, sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos bezogen oder angefordert werden können.

Die Anteilhaber sollten sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen der oben genannten Zusammenlegungen im Land ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihres Domizils informieren.

Die Änderungen im Wortlaut, der Verkaufsprospekt sowie die «Wesentlichen Anlegerinformationen» («Key Investor Information Documents»), Kopien der Vertragsbedingungen sowie die letzten Jahres- bzw. Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der

Schweiz sowie bei allen Banken der Credit Suisse Group AG in der Schweiz bezogen werden.

Zürich, den 27. Januar 2012

**Vertreter in der Schweiz:**

Credit Suisse Funds AG, Zürich

**Zahlstelle in der Schweiz:**

Credit Suisse AG, Zürich

00737099

