

Credit Suisse Fund (Lux)

Podílový fond zřízený v souladu s lucemburským právem

Zjednodušený prospekt

Červenec 2010

Tento zjednodušený prospekt obsahuje shrnutí nejdůležitějších informací o Credit Suisse Fund (Lux) (dále jen «Fond»). Potenciální investoři by měli použít úplný prodejní prospekt. Detaily o aktivech fondu jsou uvedeny v aktuální výroční, popř. pololetní zprávě fondu. Práva a povinnosti majitelů podílů a právní vztah k fondu jsou stanoveny v úplném prodejním prospektu. Úplný prodejní prospekt, kopie smluvních podmínek a výroční a pololetní zprávy jsou bezplatně k dispozici u obhospodařovatele, u zástupce ve Švýcarsku a distributorů a také na internetu na adrese www.credit-suisse.com.

Investiční cíl

Hlavním cílem fondu je nabídnout investorům možnost investovat do profesionálně vedených portfolií.

Investiční politika

Aktiva dílčích portfolií budou v souladu se zásadami rozložení rizika investována do cenných papírů a jiných aktiv podle článku 41 zákona z 20. prosince 2002.

Zvláštnosti každé investiční politiky jednotlivých dílčích fondů jsou upraveny následujícím způsobem.

Každý dílčí fond může za účelem zajištění nebo za účelem efektivní správy portfolia používat derivátové nástroje, jmenovitě opce a termínové kontrakty na cenné papíry, burzové indexy, úroky a devizy a směnné obchody (úrokové swapy, kombinované úrokové a měnové swapy, měnové swapy). Za účelem efektivní správy fondu, a pokud to připouští investiční politika, smí obhospodařovatel rozhodnout o správě aktiv nebo částí aktiv určitých dílčích fondů společně. Takto společně spravovaný objem aktiv je následně označován jako „Pool“, bez ohledu na to, které pooly jsou spojeny pouze z důvodu interních účelů správy. Pooly tvoří vlastní právnickou osobu oddělenou od společně spravovaného dílčího fondu a nejsou pro investora přímo přístupné. Každý jednotlivý fond ze společně spravovaných dílčích fondů má právo na svá specifická aktiva. Aktiva společně spravovaná v poolch jsou kdykoliv oddělitelná a přenositelná na jednotlivé participující dílčí fondy.

Pokud jsou sloučeny objemy aktiv několika dílčích fondů za účelem společné správy, je část aktiv v poolu, která náleží ke každému zúčastněnému dílčímu fondu, stanovena s ohledem na původní podíl dílčího fondu na tomto poolu. Práva zúčastněného dílčího fondu na společně spravovaných aktivech se vztahují ke každé pozici uvedeného poolu. Dodatečné investice, které jsou realizovány pro společně spravované dílčí fondy, jsou těmto dílčím fondům přiděleny podle jejich práv, zatímco aktiva, která byla prodána, jsou stejným způsobem odečítána od aktiv, která náleží každému zúčastněnému dílčímu fondu.

Dílčí fondy mohou dodatečně držet likvidní prostředky ve všech konvertibilních měnách ve formě peněz na viděnou a termínovaných vkladů u prvotřídních finančních institucí a instrumentů peněžního trhu, které nemají charakter cenných papírů, jejichž splatnost nepřekročí 12 měsíců.

Dále smí každý dílčí fond rovněž druhotně držet likvidní prostředky ve formě podílů ve fondech pro společné investování do cenných papírů schválených podle směrnice 85/611 EU, které samy investují do krátkodobých termínovaných vkladů a instrumentů peněžního trhu, a jejichž rendita je srovnatelná s renditami přímých investic do termínovaných vkladů a instrumentů peněžního trhu. Takovéto investice nesmí společně s případnými investicemi do jiných fondů pro společné investování do cenných papírů anebo jiných fondů pro společné investování překročit 10% čisté hodnoty aktiv fondu.

S výhradou níže investičních omezení popsaných v úplném prospektu smí dílčí fond čas od času provádět prolongační obchody s cennými papíry („Securities Lending“).

Referenční měna

V případě referenční měny se jedná o měnu, ve které se vypočítává výkonnost a čistá hodnota aktiv dílčího fondu. Referenční měna jednotlivých dílčích fondů je uvedena níže v kapitole „Přehled tříd podílových listů“.

Dílčí fondy

V současné době jsou nabízeny následující dílčí fondy:

- Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR

- Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity USD
- Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Euro)
- Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Sfr)
- Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (US\$)
- Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR
- Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR
- Credit Suisse Fund (Lux) Global Responsible Equities
- Credit Suisse Fund (Lux) Money Market Sfr
- Credit Suisse Fund (Lux) Money Plus Short Maturity US\$
- Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Euro)
- Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Sfr)
- Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (US\$)
- Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 1–5 CHF
- Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 5+ CHF
- Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Corporate CHF
- Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen
- Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Engineered (Euro)
- Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global BRIC-Exposure (Euro)
- Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global Long/Short Exposure (Euro)

Pokyny k riziku

Hodnota investic a příjem z toho odvozený může klesat nebo růst a nelze jej garantovat. Neexistuje žádná záruka, že se podaří dosáhnout stanovený investiční cíl dílčího fondu nebo že dojde k nárůstu hodnoty investice. Při odkupu podílů se může stát, že investor možná neobdrží zpět původní částku investovanou do fondu.

Obезpečné použití derivátů může být sice výhodné, je však spojeno se specifickým rizikem. Přitom se zejména jedná o tržní riziko, riziko řízení, kreditní riziko, riziko likvidity, riziko nesprávného stanovení kurzu nebo chybného ohodnocení derivátu a riziko, že deriváty nebudou perfektně korelovat s bazickými aktivy, sazbami a indexy. Detaily k tomuto jsou uvedeny v úplném prodejním prospektu.

Použití zisku

Podílové listy kapitálového růstu

V současné době se nepředpokládá žádná výplata výnosů pro třídy podílových listů kapitálového růstu (podílové listy třídy „B“, „D“, „F“, „I“, „M“, „O“, „P“ a „R“) a získané výnosy po odečtení všeobecných nákladů zvyšují čistou hodnotu aktiv podílových listů (kapitálový růst).

Podílové listy distribučního typu

V současné době se předpokládá, že jedinými distribučními podílovými listy budou podílové listy třídy „A“, „L“ a „Q“. V budoucnu však mohou být emitované další třídy distribučních podílových listů. Obhospodařovatel zamýšlí, pokud není v úplném prodejním prospektu v kapitole 20 „Dílčí fondy“ předepsáno nic jiného, provádět distribuci (výplatu dividend) prováděnou na roční bázi během tří měsíců po ukončení příslušného obchodního roku.

Náklady

Náklady placené majitelem podílových listů

Maximální emisní poplatek pro všechny třídy podílových listů je uveden níže v kapitole „Přehled tříd podílových listů“. Odkupní poplatky nejsou účtovány.

Náklady placené z aktiv fondu

Maximální správní poplatek a celkové náklady, které nese každý dílčí fond pro každou třídu podílových listů na roční bázi (Total Expense Ratio [TER]), jsou uvedeny v následující kapitole „Přehled tříd podílových listů“.

TER obsahuje správní poplatek, poplatek depozitáře, „taxe d'abonnement“ a ostatní výlohy, které jsou kompletně uvedeny v úplném prodejním prospektu (transakční náklady nejsou evidovány), a je vypočten podle následujícího vzorce:

$TER \% = \frac{\text{Celkové provozní náklady v RE} / \text{průměrné V v RE} \times 100}{\text{Referenční měna dílčího fondu}}$

Vysvětlivky: RE Referenční měna dílčího fondu

V Kapitál dílčího fondu

Koeficient obratu portfolia (PTR) se vypočte podle následujícího vzorce:

$$PTR = \frac{(\text{Součet 1} - \text{Součet 2})}{\text{Průměrná čistá hodnota aktiv v RE}^*} \times 100$$

* RE = Jednotky v referenční měně dílčího fondu

Součet 1 = součet obchodů s cennými papíry = X + Y

Nákupy cenných papírů v RE = X

Prodeje cenných papírů v RE = Y

Součet 2 v RE = součet transakcí s podílovými listy = S + T

Emise podílových listů v RE = S

Odkupy podílových listů v RE = T

Daně

Aktiva fondu jsou v Lucemburském velkovévodství zdaněna tzv. „taxe d'abonnement“ ve výši 0.05%. V případě podílových listů třídy «D», «M», a «Z» stejně tak jako u všech tříd podílových listů Dílčího fondu Credit Suisse Fund (Lux) Money Market Sfr činí sazba této daně mimořádně pouze 0.01% p.a. Výnos fondu v Lucembursku nepodléhá zdanění. V souladu s lucemburským zákonem z 21. června 2005 jsou úrokové výnosy zahrnuté v evropské směrnici 2003/48/EG při výplatě, postoupení, výměně nebo vrácení podílových listů dílčího fondu v budoucnu ze strany platebního agenta, který tyto úrokové výnosy bezprostředně připisuje soukromé osobě oprávněné k užívání se sídlem v jiném členském státu EU, ve smyslu výše uvedené směrnice, zatíženy daní u zdroje, pokud podílové listy dílčího fondu, které dosahují úrokových výnosů ve smyslu evropské směrnice 2003/48/EG, v případě výplaty přesahují 15% čisté hodnoty aktiv dílčího fondu nebo při postoupení, výměně nebo vrácení dividendových podílových listů nebo podílových listů kapitálového růstu 40% čisté hodnoty aktiv dílčího fondu. Daňové dopady jsou rozdílné pro každého investora podle zákonů a postupů, které jsou v současnosti platné v zemi, které je takovýto investor občanem nebo v ní má trvalý nebo přechodný pobyt, a také podle individuálních okolností investora.

Čistá hodnota aktiv

Čistá hodnota aktiv podílových listů je stanovena obhospodařovatelem každý bankovní den v Lucembursku.

Publikování ceny

Výše čisté hodnoty aktiv bude denně publikována na internetových stránkách „www.credit-suisse.com“, a v různých novinách.

Upisování, odkup a výměna podílových listů

Podílové listy lze upisovat, vracet a vyměňovat v každý bankovní den v Lucembursku do 15.00 hodin (středoevropského času) u centrálního správce nebo u distributorů zmocněných obhospodařovatelem k přijímání žádostí o úpis, odkup nebo výměnu podílových listů, a to za čistou hodnotu aktiv na jeden podílový list příslušné třídy podílového listu, přičemž je čistá hodnota aktiv stanovována v den ocenění, který bezprostředně následuje po tomto bankovním dnu. Poplatek účtovaný za výměny nepřesáhne polovinu primárních vstupních poplatků třídy, za kterou jsou podílové listy měněny. Minimální počet podílových listů je uveden níže v kapitole „Přehled tříd podílových listů“.

Dodatečné informace

Fond je právně nesamostatným otevřeným organismem pro kolektivní investování do cenných papírů („FCP“) a je schválen podle prvního dílu zákona z 20.12.02. Fond byl v Lucembursku založen 28. listopadu 2003 na dobu neurčitou. Účetní rok fondu končí 30. září každého roku.

Podílové listy jsou kotovány na Lucemburské burze.

Poslední platné znění prodejního prospektu fondu bylo dáno k dispozici v dubnu 2010.

Promotér

Credit Suisse Group AG

Obhospodařovatel

Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Centrální správce

Credit Suisse Asset Management Fund Service (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Depozitář

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., 56, Grand' rue, L-1660 Luxemburg

Nezávislý auditor

KPMG Audit S.a r.l., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Příslušný dozorcí úřad

Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)

Prodejní, platební a informační agenti**Distributoři**

Credit Suisse Asset Management Fund Service (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aberdeen International Fund Managers Limited, Rm 2605-06, 26/F

Alexandra House, 18 Chater Road, Central, Hong Kong je

distributorem pro všechny podfondy, jejichž investičním poradcem byl jmenován.

Zástupce ve Švýcarsku

Credit Suisse Asset Management Funds AG,

Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8070 Zürich

Platební agent ve Švýcarsku

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Platební a informační agenti v Německu

Deutsche Bank AG, Junghofstraße 5–9, D-60311 Frankfurt am Main

Případná korespondence bude adresována na Deutsche Bank AG, TSS/Global Equity Services, Post IPO Services.

Další informační agent v Německu

Credit Suisse (Deutschland) AG, Junghofstrasse 16,

D-60311 Frankfurt am Main

Platební agent v Lichtenštejnsku

LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft, Herrengasse 12,

FL-9490 Vaduz

Platební agent v Rakousku

UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien

Informace pro majitele podílových listů ve Švýcarsku

Všechna oznámení pro podílníky budou zveřejněna minimálně v „Schweizerisches Handelsamtsblatt“ a na elektronické platformě www.swissfunddata.ch. Ceny budou denně zveřejňovány minimálně na elektronické platformě www.swissfunddata.ch.

Prodej podílových listů v Německu

Funkci platebního agenta fondu pro Německo vykonává Deutsche Bank AG, Junghofstraße 5–9, D-60311 Frankfurt am Main.

Žádosti o odkup nebo výměnu podílových listů lze podávat u německého platebního agenta.

Všechny platby určené pro podílníky (včetně zisků z odkupu podílových listů a jakýchkoliv distribucí) mohou být na žádost směřovány přes německého platebního agenta a/nebo německým platebním agentem vyplaceny v hotovosti v EUR.

Platební agent zároveň vykonává funkci informačního agenta fondu pro Německo. Jakákoliv případná korespondence bude adresována na Deutsche Bank AG, TSS/ Global Equity Services-Post IPO Services.

Credit Suisse (Deutschland) AG, Junghofstrasse 16, D-60311 Frankfurt am Main, zastává funkci dalšího informačního agenta („německý informační agent“) fondu ve Spolkové republice Německo.

Tento prospekt, zjednodušený prospekt, směrnice pro hospodaření, auditované výroční zprávy, neauditované pololetní zprávy (výše uvedené dokumenty v papírové podobě) a informace o emisních, výkupních cenách a cenách výměny podílových listů lze zdarma získat u německého informačního agenta.

Dále, stanovy obhospodařovatele jsou k nahlédnutí rovněž u informačního agenta.

Další oznámení pro podílníky, stejně jako emisní a odkupní ceny budou zveřejněny minimálně v „Börsen-Zeitung“ Frankfurt am Main. Obhospodařovatel může oznámení také zveřejnit v jiných denících nebo periodikách dle vlastního výběru.

Shrnutí tříd podílových listů

Dílčí fondy (Referenční měna)	Třída pod. listů	Měna	Min. vlastnictví	Typ pod. listu ⁽²⁾	Maximální vstupní poplatek	Maximální úplata za obhospod. (p.a.) ⁽³⁾	Performance Fee	TER ⁽⁴⁾	PTR ⁽⁴⁾
Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR (EUR)	«A» ⁽¹⁾	EUR	n/a	D	5,00%	0,90%	n/a	n/a	n/a
	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	0,90%	n/a	n/a	
	«D» ⁽⁶⁾⁽¹⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a	n/a	n/a	
	«M» ⁽⁹⁾	EUR	EUR 25.000.000	KR	n/a	0,20%	n/a	n/a	
	«O»	EUR	EUR 5.000.000	KR	3,00%	0,30%	n/a	n/a	
	«P»	EUR	EUR 200.000	KR	3,00%	0,425%	n/a	n/a	
	«R» ⁽¹⁰⁾	⁽¹⁰⁾	n/a	KR	5,00%	0,90%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity USD (USD)	«A» ⁽¹⁾	USD	n/a	D	5,00%	0,90%	n/a	n/a	n/a
	«B» ⁽¹⁾	USD	n/a	KR	5,00%	0,90%	n/a	n/a	
	«D» ⁽⁶⁾⁽¹⁾	USD	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a	n/a	n/a	
	«M» ⁽⁹⁾	USD	USD 25.000.000	KR	n/a	0,20%	n/a	n/a	
	«O»	USD	USD 5.000.000	KR	3,00%	0,30%	n/a	n/a	
	«P»	USD	USD 200.000	KR	3,00%	0,425%	n/a	n/a	
	«R» ⁽¹⁰⁾	⁽¹⁰⁾	n/a	KR	5,00%	0,90%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Euro) (EUR)	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	1,40%	n/a	1,61%	337,89%
	«D» ⁽⁶⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«b» ⁽¹⁾	EUR	EUR 3.000.000	KR	3,00%	0,60%	n/a	0,61%	
Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Sfr) (CHF)	«B» ⁽¹⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	1,40%	n/a	1,62%	303,22%
	«D» ⁽⁶⁾⁽¹⁾	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	0,06%	
	«b» ⁽¹⁾	CHF	CHF 5.000.000	KR	3,00%	0,60%	n/a	0,62%	
Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (US\$) (USD)	«B» ⁽¹⁾	USD	n/a	KR	5,00%	1,40%	n/a	1,71%	275,51%
	«D» ⁽⁶⁾⁽¹⁾	USD	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	0,06%	
	«b» ⁽¹⁾	USD	USD 3.000.000	KR	3,00%	0,60%	n/a	0,72%	
Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR (EUR)	«A»	EUR	n/a	D	5,00%	0,40%	n/a	n/a	n/a
	«G»	EUR	EUR 3.000.000	D	3,00%	0,20%	n/a	n/a	
	«Z» ⁽⁵⁾	EUR	10 Pod. listů	D	n/a	n/a	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR (EUR)	«A»	EUR	n/a	D	5,00%	0,40%	n/a	n/a	n/a
	«G»	EUR	EUR 3.000.000	D	3,00%	0,20%	n/a	n/a	
	«Z» ⁽⁵⁾	EUR	10 Pod. listů	D	n/a	n/a	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Global Responsible Equities (EUR)	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	1,92%	n/a	2,20%	15,95%
	«D» ⁽⁶⁾⁽¹⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁷⁾	n/a	0,06%	
	«F» ⁽¹²⁾⁽¹⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	0,50%	n/a	0,72%	
	«b» ⁽¹⁾	EUR	EUR 3.000.000	KR	3,00%	0,90%	n/a	n/a	
	«b» ⁽⁹⁾	CHF	CHF 5.000.000	KR	3,00%	0,90%	n/a	n/a	
	«R» ⁽¹⁰⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	1,92%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Money Market Sfr (CHF)	«B»	CHF	n/a	KR	5,00%	0,50%	n/a	n/a	n/a
	«M» ⁽⁹⁾	CHF	CHF 30.000.000	KR	n/a	0,10%	n/a	n/a	
	«O»	CHF	CHF 7.000.000	KR	3,00%	0,20%	n/a	n/a	
	«P»	CHF	CHF 300.000	KR	3,00%	0,325%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Money Plus Short Maturity US\$ (USD)	«B» ⁽¹⁾	USD	n/a	KR	5,00%	0,80%	n/a	1,00%	-16,35%
	«D» ⁽⁶⁾	USD	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«M» ⁽⁹⁾	USD	USD 25.000.000	KR	n/a	0,10%	n/a	n/a	
	«O»	USD	USD 5.000.000	KR	3,00%	0,20%	n/a	n/a	
	«P» ⁽¹⁾	USD	USD 200.000	KR	3,00%	0,3250%	n/a	0,53%	
Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Euro) (EUR)	«A»	EUR	n/a	D	5,00%	1,00%	n/a	n/a	-16,83%
	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	1,00%	n/a	1,22%	
	«D» ⁽⁶⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«b» ⁽¹⁾	EUR	EUR 3.000.000	KR	3,00%	0,50%	n/a	0,72%	

Dílčí fondy (Referenční měna)	Třída pod. listů	Měna	Min. vlastnictví	Typ pod. listu ⁽²⁾	Maximální vstupní poplatek	Maximální úplata za obhospod. (p.a.) ⁽³⁾	Performance Fee	TER ⁽⁴⁾	PTR ⁽⁴⁾
Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Sfr) (CHF)	«A»	CHF	n/a	D	5,00%	1,00%	n/a	n/a	15,66%
	«B» ⁽¹⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	1,00%	n/a	1,22%	
	«D» ⁽⁵⁾	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«I»	CHF	CHF 5.000.000	KR	3,00%	0,50%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (US\$) (USD)	«A»	USD	n/a	D	5,00%	1,00%	n/a	n/a	n/a
	«B» ⁽¹⁾	USD	n/a	KR	5,00%	1,00%	n/a	n/a	
	«D» ⁽⁵⁾	USD	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«I»	USD	USD 3.000.000	KR	3,00%	0,50%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 1-5 CHF (CHF)	«A»	CHF	n/a	D	5,00%	0,60%	n/a	n/a	n/a
	«B» ⁽¹⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	0,60%	n/a	n/a	
	«D» ⁽⁵⁾	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«F» ^{(12) (1)}	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	0,20%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 5+ CHF (CHF)	«A»	CHF	n/a	D	5,00%	0,60%	n/a	n/a	n/a
	«B» ⁽¹⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	0,60%	n/a	n/a	
	«D» ⁽⁵⁾	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«F» ^{(12) (1)}	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	0,20%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Corporate CHF (CHF)	«A»	CHF	n/a	D	5,00%	0,60%	n/a	n/a	n/a
	«B» ⁽¹⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	0,60%	n/a	n/a	
	«D» ⁽⁵⁾	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«F» ⁽¹²⁾	CHF	10 Pod. listů	KR	n/a	0,20%	n/a	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen (USD)	«B» ⁽¹⁾	USD	n/a	KR	5,00%	1,90%	⁽¹⁰⁾	2,09%	224,81%
	«D» ⁽⁵⁾	USD	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«I»	USD	USD 3.000.000	KR	3,00%	0,90%	⁽¹⁰⁾	1,10%	
	«R» ^{(1), (8)}	EUR	n/a	KR	5,00%	1,90%	⁽¹⁰⁾	2,09%	
Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Engineered (Euro) (EUR)	«A»	EUR	n/a	D	5,00%	1,20%	⁽¹⁰⁾	n/a	-7,30%
	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	1,20%	⁽¹⁰⁾	1,44%	
	«D» ⁽⁵⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«I»	EUR	EUR 3.000.000	KR	3,00%	0,70%	⁽¹⁰⁾	n/a	
Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global BRIC-Exposure (Euro) (EUR)	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	1,50%	⁽¹⁰⁾	1,74%	482,99%
	«D» ⁽⁵⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«I»	EUR	EUR 3.000.000	KR	3,00%	0,70%	⁽¹⁰⁾	n/a	
	«R» ^{(1), (8)}	CHF	n/a	KR	5,00%	1,50%	⁽¹⁰⁾	1,74%	
Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global Long/Short Exposure (Euro) (EUR)	«R» ^{(1), (8)}	USD	n/a	KR	5,00%	1,50%	⁽¹⁰⁾	1,74%	38,08%
	«B» ⁽¹⁾	EUR	n/a	KR	5,00%	1,50%	⁽¹⁰⁾	1,72%	
	«D» ⁽⁵⁾	EUR	10 Pod. listů	KR	n/a	n/a ⁽⁶⁾	n/a	n/a	
	«I» ⁽¹⁾	EUR	EUR 3.000.000	KR	3,00%	0,70%	⁽¹⁰⁾	0,94%	
	«R» ⁽⁸⁾	CHF	n/a	KR	5,00%	1,50%	⁽¹⁰⁾	n/a	
	«R» ⁽⁸⁾	USD	n/a	KR	5,00%	1,50%	⁽¹⁰⁾	n/a	
«S» ⁽⁸⁾	CHF	CHF 5.000.000	KR	3,00%	0,70%	n/a	n/a		
«S» ⁽⁸⁾	USD	USD 3.000.000	KR	3,00%	0,70%	n/a	n/a		

- (1) K okamžiku, kdy byla sepsána tato verze zjednodušeného prospektu, byly vydány tyto třídy podílových listů. Investoři se musí informovat u centrálního správce, zda mezitím nebyly vydány další třídy podílových listů, než podají žádost o úpis.
- (2) KR = Kapitálový růst / D = Dividendový
- (3) Efektivně získaná úplata za obhospodařování je vykazována ve výroční a pololetní zprávě. Poplatky pro centrálního správce jsou obsaženy ve správním poplatku, kromě podílových listů třídy „D“.
- (4) Údaje se vztahují k období od 1.4.2008 do 31.3.2009. Pro třídy podílových listů, které k okamžiku vytvoření této verze zjednodušeného prospektu ještě nebo ještě v žádném roce nebyly vydány, nejsou ještě k dispozici žádné údaje. Poplatek depozitáře činí maximálně 0,05% p.a.
- (5) Podílové listy třídy „D“ a „Z“ mohou získat pouze investoři, kteří uzavřeli smlouvu o správě majetku s obchodní jednotkou Credit Suisse Asset Management.
Kromě toho mohou podílové listy třídy „D“ a „Z“ získat s výhradou příslušného předchozího souhlasu obhospodařovatele rovněž institucionální investoři, kteří uzavřeli poradenskou smlouvu s obchodní jednotkou Credit Suisse Asset Management.
- (6) V případě podílových listů třídy „D“ a „N“ je vybírán pouze poplatek za službu pro centrálního správce minimálně 0,03% p.a. a maximálně 0,15% p.a.
- (7) Obhospodařovatel nezamýšlí zajišťovat rizika měnového kurzu těchto alternativních tříd měny devizovými termínovými obchody.

- (8) Třída podílových listů „R“ může být vydávána v následujících měnách: CHF, EUR, USD, PLN, CZK, HUF a RON. Obhospodařovatel se může kdykoliv rozhodnout k vydání třídy podílových listů „R“ v dalších volně směnitelných měnách a stanovit jejich emisní cenu. Investoři se musí informovat u míst uvedených v kapitole 13 (sídlo obhospodařovatele, platební, informační agenti a distributoři), zda mezitím nebyla třída podílových listů „R“ vydána v jiných měnách, než podají žádost o úpis.
U příslušných tříd podílových fondů "R" a "S" je riziko znehodnocení referenční měny příslušného dílčího fondu vůči alternativní měně, ve které jsou denominovány třídy podílových listů "R" a "S", dalekosáhle redukováno tím, že je čistý kapitál fondu příslušných tříd podílových listů "R" a "S" – počítán v referenční měně dílčího fondu – zajištěn použitím devizových termínových obchodů vůči příslušné alternativní měně do měny tříd podílových listů "R" a "S".
- (9) Podílové listy třídy „M“ mohou získat pouze institucionální investoři.
- (10) Dodatečný poplatek závislý na výkonu („Performance Fee“) bude vykázán podle údajů v úplném prospektu v kapitole 20 „Dílčí fondy“.
- (11) Podílové listy třídy „F“ mohou získat pouze investoři, kteří uzavřeli smlouvu o správně majetku s obchodní jednotkou Credit Suisse AG.

Další informace

Další informace k fondu jsou uvedeny na internetu na adrese www.credit-suisse.com a jsou u následující společnosti k dispozici v rámci běžných otevíracích hodin.

Credit Suisse Asset Management Fund Service (Luxembourg) S.A.,

5, rue Jean Monnet,

L-2180 Luxembourg,

Tel: +352 43 61 61–1,

Fax: +352 43 61 61–555

Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity EUR Credit Suisse Fund (Lux) Bond Short Maturity USD

Investiční cíl a investiční politika

Investičním cílem těchto dílčích fondů je hlavně docílení vysokého běžného výnosu při zohlednění stability hodnoty a vysoké likvidity v příslušné referenční měně.

Celkový majetek těchto dílčích fondů je uložen z minimálně dvou třetin v dluhopisech, obligacích, směnkách, podobných cenných papírech s pevným nebo variabilním výnosem (včetně cenných papírů na diskontní bázi) s krátkou dobou splatnosti, resp. krátkou zbývající dobou splatnosti, které znejí na příslušnou referenční měnu.

Až jedna třetina celkového majetku každého dílčího fondu smí být uložena v jiných měnách než referenčních a/nebo jiných druzích investic, než je uvedeno výše.

Podíl, který je investován do jiných měn než měny referenční příslušného dílčího fondu, nemusí být zajištěn oproti referenční měně příslušného dílčího fondu. Adekvátně bude působit každá změna směnného kurzu těchto měn vůči referenční měně příslušného dílčího fondu na čistou majetkovou hodnotu příslušného dílčího fondu.

Dílčí fondy mohou uskutečňovat vedle přímých investic i opční a termínované obchody, jakož i směnné obchody (úrokové swapy, Total-Return swapy), a to jak k zajišťovacím účelům, tak také s ohledem na efektivní správu portfolia, za předpokladu, že dodržují investiční omezení podle kapitoly 6 «Investiční omezení» úplného prodejního prospektu.

V rámci výše uvedeného rámce směřjí dílčí fondy vykazovat až do výše maximálně 10% jejich čistého majetku zaměřeni na akcie, resp. akciové trhy. Toto zaměření se může uskutečňovat buď přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů, přičemž při použití derivátů mohou vzniknout i Netto-Short položky. Kromě toho mohou dílčí fondy také aktivně spravovat pomocí devizových termínovaných a devizových směnných obchodů svoji aktuální měnovou expozici. Za účelem řízení splatnosti mohou dílčí fondy využít ve zvýšené míře úrokových termínovaných kontraktů, a to v rámci investičních omezení představených v úplném prodejním prospektu pod kapitolou «Investiční omezení» bod 3). Na rozdíl od kapitoly 6 «Investiční omezení» bodu 3e) úplného prodejního prospektu směřjí dílčí fondy nakupovat a prodávat za účelem řízení úrokových rizik úrokové termínované smlouvy v každé měně, přičemž přitom přijaté závazky směřjí přesahovat hodnotu v této měně držených aktiv v cenných papírech, aniž by však překročily celkovou čistou hodnotu majetku příslušného dílčího fondu.

Dílčí fondy směřjí investovat až do 15% svého čistého majetku do strukturovaných produktů (certifikáty, dlužné papíry), které jsou dostatečně likvidní, jsou vydávány nejlepšími bankami a jejichž zaměření je v souladu s uvedenými zásadami pro investování. Tyto strukturované produkty musejí být kvalifikovány jako cenné papíry ve smyslu článku 41 zákona ze dne 20. prosince 2002. Dále se musí pravidelně a s možností ověření na základě nezávislých zdrojů uskutečňovat ocenění těchto strukturovaných produktů. Pokud tyto strukturované produkty neobsahují žádné vložené deriváty ve smyslu článku 42 (3) zákona z 20. prosince 2002, nesmějí tyto strukturované produkty obsahovat žádný pákový efekt. Deriváty vložené v takovém strukturovaném produktu se směřjí zakládat pouze na investičních nástrojích uvedených v úplném prodejním prospektu pod kapitolou 6 bod 1). Doplňkově k předpisům pro rozkládání rizika musí být dostatečně diverzifikováno složení základ tvořících košů investic a indexů.

V souladu s omezeními investic uvedenými v úplném prodejním prospektu v kapitole 6 «Investiční omezení» bodech 3g) a 3h) a výše uvedenými limity ve výši 15% pro investice do strukturovaných produktů může řídicí společnost pro dílčí fondy použít pro řízení úvěrových rizik také cenné papíry (Credit-Linked-Notes), jakož i techniky a nástroje (Credit-Default-Swaps).

Upozornění na rizika

Vedle rizik uvedených v úplném prodejním prospektu v kapitole 7 «Rizikové faktory» jsou potenciální vkladatelé upozorňováni na to, že vzhledem k investiční univerzálnosti dílčího fondu neexistují žádná omezení, a to ani ohledně velikosti, ani bonity emitentů. Kromě toho mohou dílčí fondy v souladu s výše uvedenými zásadami investování uskutečňovat jak investice do „asijských tygrů“ tak i derivátů, takže jsou investoři upozorňováni zvláště na rizika uvedená v této souvislosti v úplném prodejním prospektu v kapitole 7 «Rizikové faktory».

Dále by si měli být potenciální investoři vědomi té skutečnosti, že různá rizika vzniklá v souvislosti s vynuceným přizpůsobováním pozice vzhledem k peněžním pohybům při úpisu a odkupech mohou snížit žádoucí výnos.

Investiční poradce

Obhospodařovatel ustanovil jako investičního poradce pro podporu při správě tohoto dílčího fondu Credit Suisse AG, Zürich.

Rizikový profil

Dílčí fondy jsou konzervativní a lze u nich očekávat pomalý, ale kontinuální růst. Pokles cen však nelze vyloučit.

Údaje, jako je měna vydání, minimální stav, cena prvního vydání a úplata za obhospodařování, je možné vidět ve shrnutí tříd podílových listů fondů na začátku tohoto prospektu.

Majitelé podílových listů určité třídy tohoto dílčího fondu mohou vyměnit kdykoli všechny své podílové listy nebo jejich část za podílové listy jiné třídy v témže dílčím fondu.

Profil typického investora

Tyto dílčí fondy jsou vhodné pro investory, kteří z důvodu výnosu hledají alternativu ke krátkodobému peněžnímu trhu, chtějí omezit kurzové riziko jejich vkladů do obligací a usilují o zkrácení průměrné doby splatnosti svého portfolia obligací.

Lhůta pro první upisování

Obhospodařovatel stanoví první vydání podílových listů dílčích fondů podle vlastního uvážení k pozdějšímu termínu.

Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Euro)

Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Sfr)

Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (US\$)

Měna uvedená v názvu dílčího fondu je pouze referenční měnou, která se používá pro výpočet výkonnosti a čisté hodnoty aktiv dílčího fondu, není to však nutně investiční měna tohoto dílčího fondu.

Investiční cíl a investiční politika

V rámci těchto dílčích fondů má být dosahován měnově očištěný výkon, který je v souladu s vývojem indexu Dow Jones – UBS Commodity IndexSM (dále jen „referenční index“) Investiční politika dílčího fondu spočívá v tom, replikovat co nejpresněji vývoj referenčního indexu za použití různých odvozených finančních instrumentů (derivátů), které vykazují podobné statistické charakteristiky (výkonnost investic a volatilitu), jako referenční index. Přitom jsou závazky vzniklé z derivátů trvale kryty bankovními vklady, nástroji peněžního trhu nebo dluhopisy se zbývající dobou splatnosti maximálně 12 měsíců (tzv. «likvidní prostředky», přičemž z hlediska měny je minimálně 90% těchto investic uskutečněno v US dolarech. U dílčích fondů, jejichž referenční měna není US dolar, nesmí vůči referenční měně nezajištěná hodnota této investice však překročit 10% čistého vlastního kapitálu dílčího fondu. Dílčí fondy usilují tedy vždy o celkový výnos, který bude sestávat z vývoje hodnoty použitých derivátů na referenční index a úroků na investicích v likvidních prostředcích.

Investice dílčích fondů

Pro replikaci referenčního indexu investují dílčí fondy vždy ve smyslu článku 41 (1) g) zákona z 20. prosince 2002 do odvozených finančních nástrojů (derivátů), jako swapy, indexy, forwardy nebo futures a opce, které se vztahují k referenčním indexům, popř. k jednotlivým podindexům, nebo do certifikátů na referenční index, popř. na jednotlivé podindexy, pokud mají tyto certifikáty charakter cenných papírů ve smyslu článku 41 (1) a) až d) zákona z 20. prosince 2002 a jsou dostatečně likvidní. Certifikáty musí být nástroje zúčtovatelné v hotovosti a ocenění těchto certifikátů musí být prováděno pravidelně a kdykoliv reprodukovatelně na bázi posledního disponibilního burzovního kurzu, nebo pokud tento kurz průměrně nereflexuje skutečnou tržní hodnotu, nezávislým oceňovatelem. Certifikáty nesmí obsahovat pákový efekt.

Dílčí fondy trvale kryjí závazky vzniklé z derivátů bankovními vklady, nástroji peněžního trhu nebo dluhopisy s zbývajícím dobou splatnosti max. 12 měsíců. Pro stanovení zbývajících dob splatnosti dluhopisů jsou vzaty v úvahu s nimi spojené deriváty. Pro obligace, jejichž úroková sazba je podle emisních podmínek přizpůsobována minimálně jednou ročně tržním podmínkám, je nutno časové období do nejbližšího přizpůsobení úrokových sazeb považovat za zbývajícím dobou splatnosti.

Pro zajištění měnových rizik vůči referenční měně jsou používány devizové termínové kontrakty, devizové call opce nebo devizové put opce.

Za účelem zajištění úrokových rizik a pro řízení durace může dílčí fond použít ve zvýšené míře úrokové futures a úrokové swapy kreditní v souladu s podmínkami úplného prodejního prospektu pod kapitolou 6 „Investiční omezení“ číslo 3).

V souladu s kapitolou 6 číslo 3 g) a h) úplného prospektu mohou tyto dílčí fondy použít také cenné papíry (Credit-Linked-Notes) a techniky a nástroje (Credit-Default-Swaps) pro zajištění kreditních rizik. CDS lze využít jak pro zajištění kreditních rizik, tak i k jiným účelům.

Aktiva dílčích fondů nesmí být investována ani do akcií nebo cenných papírů podobných akciím, ani do konvertibilních nebo opčních obligací. Dále nesmí dílčí fondy přímo investovat do surovin nebo derivátů na jednotlivé suroviny.

Pokyny k riziku ve vztahu ke komoditním a surovinovým indexům

Investice do komoditních a surovinových indexů se odlišují od tradičních investic a obsahují dodatečný rizikový potenciál. Dodatečně zůstává riziko, které dílčí fond podstupuje, omezeno nevyužitím pákového efektu. Jméno dílčího fondu však podléhá normálním výkyvům kurzu referenčního indexu. Referenční index vykazoval v posledních letech hlubokou korelaci jak s akciovými, tak i obilnými trhy a podobný anualizovaný profil rizika / rentity, jako akciové trhy. Hodnota derivátů na surovinové indexy je zejména ovlivňován výkyvy na surovinových trzích, u opcí a strukturovaných produktů dodatečně volatilitou surovinových indexů a změnami úrokových sazeb. Historická scénáře finančních trhů nepředstavují záruku budoucího vývoje. Nelze garantovat, že bude dosaženo investičního cíle.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse Asset Management, LLC, New York jako investičního poradce při správě dílčího fondu.

Rizikový profil

Dílčí fondy jsou velmi dynamické a mohou v závislosti na ekonomickém prostředí vykazovat nadprůměrný potenciál růstu a zvyšování hodnoty. Dílčí fondy otevírají investorům šance na nadprůměrný růst, přitom je však nutno zít v závislosti na okolnostech silné pozitivní ale i negativní cenové výkyvy.

Profil typického investora

Dílčí fondy jsou vhodné pro investory, kteří hledají přístup na mezinárodní surovinové trhy a chtějí participovat na ekonomickém vývoji těchto trhů. Přitom se dílčí fondy orientují na široce rozkročený, celosvětově diverzifikovaný surovinový referenční index. Na základě historicky vypořádané nízké korelace surovin s tradičními třídami investic, jako jsou akcie a obligace, jsou dílčí fondy rovněž vhodné jako příspěvek k diverzifikaci investičního portfolia.

Referenční index

Referenční index dílčích fondů je Dow Jones-UBS Commodity IndexSM. Více informací k referenčnímu indexu je možno zjistit na internetu pod www.djindexes.com.

Dílčí fondy nejsou sponzorovány, podporovány, prodávány nebo uváděny na trh společnostmi Dow Jones, UBS AG, UBS Securities LLC („UBS Securities“) nebo některými z jejich dceřiných společností, resp. spojených podniků. Společnosti Dow Jones, UBS AG, UBS Securities, resp. jejich příslušné dceřiné společnosti a spojené podniky nedávají ohledně doporučení vkladu do cenných papírů nebo surovin všeobecně, nebo do dílčích fondů zvláště, žádné záruky, resp. výslovné nebo tiché garance vůči podílníkům dílčích fondů, dílčím fondům nebo vůči veřejnosti všeobecně. Jediné obchodní spojení mezi společnostmi Dow Jones, UBS AG, UBS Securities nebo některými z jejich dceřiných společností nebo spojených podniků a správní společnosti jakožto příjemcem licence spočívá v udělení licence určitých značek, názvů firem a služeb a referenčního indexu, který je společností Dow Jones ve spolupráci s UBS Securities zjištěn, sestaven a vypočítán bez ohledu na správní společnost nebo dílčí fondy. Společnosti Dow Jones a UBS Securities nejsou povinny při zjišťování, sestavování

nebo výpočtu referenčního indexu zohledňovat potřeby správní společnosti nebo podílníků dílčích fondů. Ani společnosti Dow Jones, UBS AG, UBS Securities, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky, neručí za stanovení načasování, cen nebo počtu dílčích fondů, ani se na tomto nepodílely. Totéž platí pro sestavení nebo výpočet rovnice, podle které jsou dílčí fondy převáděny na hotové peníze. Ani Dow Jones, UBS AG, UBS Securities, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky nepodléhají ve vztahu ke správě, marketingu nebo obchodu s dílčími fondy závazku nebo ručení, a to včetně a bez omezení co se týče podílových vlastníků dílčích fondů. Nehledě na předcházející ustanovení mohou UBS AG, UBS Securities nebo jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky nezávisle na sobě emitovat a/nebo sponzorovat finanční produkty, které nejsou ve spojení s dílčími fondy založenými v současnosti nabyvatelem licence, jsou však těmto dílčím fondům podobné a mohou jim konkurovat. Kromě toho obchodují UBS AG, UBS Securities a jejich příslušné dceřiné společnosti a spojené podniky aktivně se surovinami, surovinovými indexy a termínovanými obchody se zbožím (včetně Dow Jones-UBS Commodity IndexSM a Dow Jones-UBS Commodity Index Total ReturnSM), jakož i se Swaps, opcemi a deriváty, které jsou vázány na výnosovost takových surovin, surovinové indexy a termínované obchody se zbožím. Existuje možnost, že se tato obchodní aktivity projeví na hodnotě referenčního indexu a dílčích fondů.

Prospekt se nevztahuje jen na dílčí fondy a suroviny kótované na burze, které jsou základem pro složky referenčního indexu. Kupující dílčích fondů by neměli chápat zahrnutí termínového kontraktu do referenčního indexu jako investiční doporučení společností Dow Jones, UBS AG, UBS Securities nebo jejich dceřiných společností či spojených podniků pro tento termínový kontrakt nebo na burze kótovanou surovinu, která je jeho základem. Údaje v prospektu týkající se složek referenčního indexu pocházejí výhradně z veřejně přístupného písemného materiálu. Ani společnost Dow Jones, UBS AG, UBS Securities, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky nepředvedly ohledně složek referenčního indexu Due Diligence zkoumání týkající se dílčích fondů. Ani Dow Jones, UBS AG, UBS Securities, ani jejich příslušné dceřiné společnosti a spojené podniky nezajišťují, že tento veřejně přístupný písemný materiál nebo jiné veřejně dostupné informace o složkách referenčního indexu jsou, bez omezení na popis faktorů, které ceny takových složek ovlivňují, správné nebo úplné.

Ani společnosti Dow Jones, UBS AG, UBS SECURITIES, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky nezaručují správnost a/nebo úplnost referenčního indexu nebo souvisejících dat, a ani Dow Jones, UBS AG, UBS SECURITIES, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky neručí za zde obsažené chyby, vynechání nebo přerušování. Ani Dow Jones, UBS AG, UBS SECURITIES, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky nepřebírají výslovnou nebo tichou záruku za výsledky, které chce docílit příjemce licence, podílníci dílčích fondů nebo jiné právnické nebo fyzické osoby na základě použití referenčního indexu nebo s ním souvisejících dat. Ani Dow Jones, UBS AG, UBS SECURITIES, ani jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky nepřebírají výslovné nebo tiché záruky a vylučují výslovně jakoukoli garanci prodejnosti na trhu, vhodnosti k určitému účelu nebo použití co se týče referenčního indexu nebo s ním souvisejících dat. Bez omezení výše uvedených ustanovení neručí Dow Jones, UBS AG, UBS SECURITIES nebo jejich příslušné dceřiné společnosti nebo spojené podniky za ušlý zisk nebo nepřímé, zvláštní škody, následné škody, jiné ztráty nebo pokuty zahrnující náhradu škody, a to ani v případě, bylo-li na možnost takových ztrát nebo poškození poukazováno. Mimo UBS AG neexistují žádné třetí osoby, které by byly zvýhodněny smlouvami nebo ujednáními mezi Dow Jones, UBS SECURITIES a správní společností.

Více informací o Dow Jones-AIG Commodity IndexSM je možné získat na Internetu pod www.djindexes.com.

Vývoj hodnoty

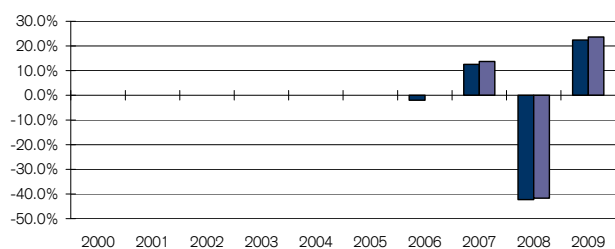
Výnosnost investice Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Euro) (k 31.5.2010) (v % neannualizována)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	07.11.2005	-6,18	-7,96	4,90	-31,16	-
I	01.06.2006	-5,94	-7,50	5,95	-29,07	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (Euro) B
■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (Euro) I

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Commodity Index Plus (Euro)			
B	-7.4%	-	-
I	-6.4%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

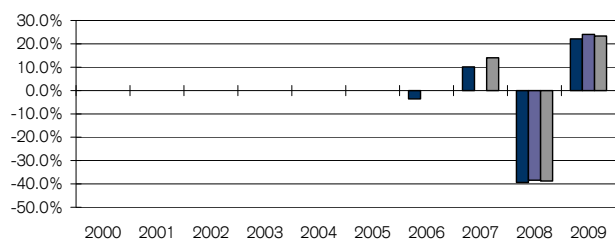
Výnosnost investice Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (Sfr) (k 31.5.2010) (v % neannualizována)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	07.11.2005	-6,26	-8,49	3,05	-29,09	-
D	27.12.2007	-5,89	-7,78	4,65	-	-
I	27.01.2006	-6,02	-8,03	4,08	-26,94	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (Sfr) B
■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (Sfr) D
■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (Sfr) I

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Commodity Index Plus (Sfr)			
B	-6.6%	-	-
D	-	-	-
I	-4.9%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

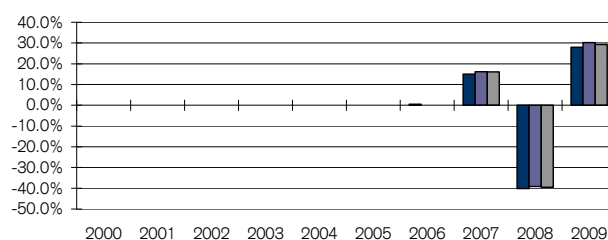
Výnosnost investice Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus (US\$) (k 31.5.2010) (v % neannualizována)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	07.11.2005	-5,99	-7,62	6,57	-23,83	-
D	25.01.2007	-5,60	-6,87	8,33	-20,04	-
I	31.07.2006	-5,75	-7,16	7,65	-21,52	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (US\$) B
■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (US\$) D
■ CSF (Lux) Commodity Index Plus (US\$) I

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) DJ-AIG Commodity Index Plus (US\$)			
B	-4.1%	-	-
D	-2.7%	-	-
I	-3.2%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány fondy třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) Maturity 2013 EUR Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR

Investiční cíl a investiční politika

Cílem těchto dílčích fondů je vytvořit renditu obvyklou na trhu s dluhopisy, srovnatelnou s individuálními dluhopisy s ukončením splatnosti v roce 2013, resp. 2015.

Tyto dílčí fondy investují minimálně dvě třetiny svého celkového majetku do likvidních dluhopisů znejících na Euro měnu, včetně půjček, směnek a podobných pevně či pohyblivě zúročitelných cenných papírů jak soukromých, tak i smíšených hospodářských a veřejnoprávních dlužníků na celém světě. Emitenti musejí vykazovat rating mezi AAA a BBB (Standard & Poor's), srovnatelný rating jiné uznávané ratingové agentury nebo – pokud se jedná o nové emise, pro které ještě neexistuje oficiální rating – srovnatelný interní rating Credit Suisse.

V souladu s kapitolou 6 «Investiční omezení» úplného Prodejního prospektu smějí tyto dílčí fondy kromě toho investovat až maximálně 10% svého majetku do Asset-Backed Securities a Mortgage-Backed Securities ve všech volně směnitelných měnách soukromých, smíšených hospodářských a veřejnoprávních dlužníků na celém světě, jakož i do nástrojů peněžního trhu emitentů na celém světě a udržovat likvidní prostředky ve formě peněz na viděnou a termínovaných vkladů ve všech volně směnitelných měnách. Za účelem zajištění nebo efektivní správy portfolia smějí tyto dílčí fondy v souladu s kapitolou 6 «Investiční omezení» úplného Prodejního prospektu používat deriváty.

Na základě tohoto investičního cíle smějí dílčí fondy počínaje okamžikem dvanácti měsíců před svým zrušením držet až 100% svého majetku jako likvidní prostředky ve formě peněz na viděnou a termínovaných vkladů u prvotřídních finančních institucí.

Doba splatnosti dílčích fondů

Dílčí fond Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2013 EUR má dobu splatnosti do 29.11.2013 a dílčí fond Credit Suisse Fund (Lux) Fixed Maturity 2015 EUR dobu splatnosti do 30.11.2015. K uplynutí doby splatnosti je plánováno tyto dílčí fondy zrušit.

Pokud by v okamžiku ukončení doby splatnosti existovaly mimořádné tržní podmínky, které nepřípouštějí prodej investic v zájmu vkladatelů, může rozhodnout správní společnost o posunu vyplacení částky konečné splatnosti až o čtyři měsíce.

Na základě popsaného investičního cíle může správní společnost kdykoli po prvním vydání zastavit vydávání podílů dílčích fondů.

Čistá hodnota aktiv

U žádostí o netto úpis, resp. žádostí o netto odkup, je čistá hodnota aktiv zjištěná v souladu s kapitolou 8 «Čistá hodnota aktiv» úplného Prodejního prospektu pro žádosti o úpis, resp. odkup, obdržené k tomuto oceňovacímu dnu, zvýšena resp. snížena pro příslušný podíl podílových tříd až o 2% čisté hodnoty aktiv. Stanovení výše tohoto přizpůsobení se uskutečňuje při zohlednění možných transakčních nákladů a marží («Spreads») majetkových hodnot držených příslušným dílčím fondem, které jsou patrné z informačních služeb na trhu obvyklých a uznávaných (např. Bloomberg).

Pro toto přizpůsobení není plánována žádná prahová hodnota.

Specifické faktory rizika

Vedle rizik uvedených v kapitole 7 «Faktory rizika» úplného Prodejního prospektu jsou potenciální vkladatelé upozorňováni na to, že se u vkladů do Asset-Backed Securities (ABS) a Mortgage-Backed Securities (MBS) jedná o dlužné cenné papíry, které jsou emitovány speciální institucí - Special Purpose Vehicle (SPV) za účelem refinancování - v rámci vyčlenění aktiv podniku. Dlužné cenné papíry jsou přitom zajištěny sdružením aktiv (u MBS hypotékami, u ABS různými druhy aktiv). Vzhledem ke své rozmanité struktuře oproti obvyklým dluhopisům (podnikové dluhopisy, státní dluhopisy) a vzhledem ke svému zvláštnímu charakteru mohou tyto transakce vykazovat odchylky, mimo jiné s ohledem na rizika smluvních stran a rizika úrokových změn, mohou podléhat i dodatečným rizikům, jako jsou možná rizika reinvestic (vzhledem ke stanoveným právům na výpověď, tzv. Prepayment-Option), úvěrová rizika na podléhajících aktivech a předčasná kapitálové splátky s výsledkem menší celkové rentity (zejména pokud splacení dlužných cenných papírů nesouhlasí s okamžikem splacení podléhajících aktiv pohledávek).

Profil investora

Dílčí fondy jsou zaměřeny na to, aby dosáhly rentity obvyklé na trhu dluhopisů. Dílčí fondy budou rozpuštěny a zrušeny v letech 2013, resp. 2015 a nevykazují dlouhodobější investiční horizont.

Investiční poradce

Správní společnost jmenovala jako investičního poradce pro podporu při správě dílčích fondů Credit Suisse AG, Zürich.

Rizikový profil

Dílčí fondy jsou konzervativní a lze u nich očekávat pomalý, ale kontinuální růst. Pokles cen v ročním výhledu nelze vyloučit.

Credit Suisse Fund (Lux) Global Responsible Equities

Investiční cíl a investiční politika

Cílem investiční politiky podfondu je dosažení co nejlepšího kapitálového výnosu v EUR za použití možnosti mezinárodní diverzifikace.

Dílčí fond investuje ve smyslu článku 41 (1) zákona z 20. prosince 2002 celosvětově, nezávisle na měně, nejméně 80% do akcií a akciových typů cenných papírů (podílnické listy na zisku, poukázky na výplatu dividend, ADR, GDR atd.). Vedle tohoto akciového portfolia může podfond držet až do maxima 20% svého majetku instrumenty peněžního trhu.

Za účelem zajištění nebo za účelem efektivní správy portfolia smí dílčí fond používat deriváty v souladu s kapitolou 6 „Investiční omezení“ úplného Prodejního prospektu.

Výběr investic je orientován primárně na dosažení souladu s mezinárodními normami a standardy v oblasti „Environment, Social and Corporate Governance (ESG)“ a UN Principles for Responsible Investments (PRI).

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse AG, Zürich investičním poradcem na podporu obhospodařování podfondu.

Rizikový profil

Podfond může vykazovat nadprůměrný potenciální růst a investiční výkonnost v závislosti na ekonomickém prostředí. Příležitosti pro nadprůměrný růst mohou za některých okolností vyústit jak ve velmi pozitivní tak i velmi negativní kolísání ceny.

Profil investora

Tento dílčí fond je vhodný pro růstově orientované investory, kteří přikládají důležitost mezinárodně diversifikovanému akciovému portfoliu, které splňuje vysoké etické požadavky.

Vývoj hodnoty

Výkonnost investic Credit Suisse Fund (Lux) Global Responsible Equities (k 31.5.2010) (v % neannualizováno)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	15.01.2009	3,06	9,25	23,69	-	-
D	15.01.2009	3,62	10,42	26,35	-	-
F	15.01.2009	3,45	10,05	25,53	-	-
I	13.11.2009	3,37	9,89	-	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) Money Market Sfr

Investiční cíl a investiční politika

Cílem tohoto dílčího fondu je dosažení vysokého běžného výnosu při zohlednění bezpečnosti investičního kapitálu, stability hodnoty a vysoké likvidity. Za tím účelem je majetek dílčího fondu celosvětově uložen vždy podle zásady rozdělování rizika převážně v prvotřídních nástrojích peněžního trhu (především pokladních sméčkách, Certificates of Deposit, Commercial Papers, Medium-Term Notes a Bankers Acceptances), v krátkodobě splatných Treasury Bills a/nebo pevně úročených dluhopisech, jakož i pohyblivě úročených dluhopisech, které jsou vydávány prvotřídními dlužníky nebo jsou zajištěny prvotřídními garanty.

Minimálně dvě třetiny celkového majetku dílčího fondu jsou u takových investic investovány ve švýcarských francích (referenční měna). Kromě toho smí dílčí fond investovat až maximálně třetinu svého celkového majetku do jiných měn; přitom však smí činit část nezajištěná vůči referenční měně dílčího fondu maximálně 10% z jeho celkového majetku.

Dílčí fond může využívat v souladu s kapitolou 6 «Investiční omezení» bod 3) úplného Prodejního prospektu devizové a/nebo úrokové swap transakce, jejichž předmětem jsou cenné papíry peněžního trhu, pokud se tyto obchody vztahují přímo na majetek dílčího fondu a slouží k tomu, aby byla zajištěna měnová a úroková rizika.

Dílčí fond nesmí vykazovat ani přímo ani nepřímo orientaci na akcie nebo suroviny.

Nepřípustné jsou investice do převoditelných obligací, převoditelných úpisů a opčních obligací.

Kromě toho smí dílčí fond držet termínované vklady (teoreticky až 100%) u úvěrových institucí pro udržení okamžité platební schopnosti nebo z investičně taktických důvodů.

Investice výše uvedených dílčích fondů jsou uskutečňovány tak, aby průměrná zbytková doba splatnosti veškerých obsažených papírů nepřekračovala dvanáct měsíců a zbytková doba splatnosti individuálních investic nepřekračovala tři roky. Aby bylo možné stanovit zbytkovou dobu splatnosti každé individuální investice, jsou brány v úvahu s tím spojené finanční nástroje. Pro investice, jejichž úroková sazba je přizpůsobována podle emisních podmínek minimálně jednou ročně tržním podmínkám, je třeba považovat vždy časový interval do následujícího přizpůsobení úroků za zbytkovou dobu splatnosti.

Některé z trhů (obzvláště prahové země) nebo sektory trhu cenných papírů, v nichž dílčí fond investuje, mohou být vystaveny obdobím s větším kolísáním hodnoty a problémům s likviditou. Výnosy dluhopisů ve spodní oblasti Investment-Grade převyšují výnosy od prvotřídních dlužníků. Vyšší výnosy je třeba vidět jako vyrovnání toho, že investice v tomto segmentu v sobě skrývají vyšší riziko ztráty.

Investice dílčího fondu do jiných OGAWs nebo OGAs jsou omezeny na fondy peněžního trhu, které odpovídají výše popsaným investičním omezením.

Čistá hodnota aktiv

V zásadě jsou majetkové hodnoty dílčího fondu určovány v souladu s kapitolou 8 «Čistá hodnota aktiv» úplného Prodejního prospektu.

Část majetku dílčího fondu, která se skládá z nástrojů peněžního trhu s dobou splatnosti nebo zbývajících dobou splatnosti kratší než dvanáct měsíců a žádnou specifickou citlivostí na tržní parametry, včetně úvěrového rizika, je hodnocena v souladu s kapitolou 8 «Čistá hodnota aktiv» úplného Prodejního prospektu.

Profil investora

Dílčí fond je vhodný pro investory, kteří se zajímají o krátkodobé investice na kapitálovém a finančním trhu se švýcarskými franky s atraktivní rentitou.

Investiční poradce

Správní společnost jmenovala jako investičního poradce pro podporu při správě dílčích fondů Credit Suisse AG, Zürich.

Profil rizika

Dílčí fond je velmi konzervativní a lze u něj očekávat pomalý, ale kontinuální růst. Pokles cen v rámci ročního výhledu je nepravděpodobný, ale nelze jej vyloučit.

Upisování, odkup a výměna podílů

Zaplacení emisní ceny se musí uskutečnit následující bankovní pracovní den po dni ocenění, kdy byla zjištěna emisní cena podílu. Zaplacení odkupní ceny připadající na příslušný podíl se uskuteční během bankovního pracovního dne po dni ocenění, kdy byla zjištěna cena za zpětný odkup podílu.

Credit Suisse Fund (Lux) Money Plus Short Maturity US\$

Investiční cíl a investiční politika

V rámci dílčího fondu má být dosahováno vysokých a stálých výnosů při zohlednění stability hodnoty a vysoké likvidity. Za tímto účelem musí být minimálně dvě třetiny čisté hodnoty aktiv celosvětově investovány podle zásady diverzifikace rizika do nástrojů peněžního trhu v US dolarech (zejména státní pokladniční poukázky, Certificates of Deposit, Commercial Papers, Medium Term Notes a Bankers' Acceptances) a obligací vč. dluhopisů, směnek, podobných pevně nebo variabilně úročených cenných papírů, dluhových cenných papírů Asset Bucket a dluhových cenných papírů Mortgage Bucket, ve střední až vysoké kvalitě (s minimálním ratingem „BBB“ podle Standard & Poor's nebo "Baa3" podle ratingu Moody's). Pro tituly, které neodržely ani rating Standard & Poor's ani Moody's musí obhospodařovatel stanovit srovnatelnou kvalitu emitenta.

Dále smí dílčí fond celkově až maximálně jednu třetinu své čisté hodnoty aktiv investovat do nástrojů peněžního trhu a obligací, které nezní na US dolary.

Dále smí tento dílčí fond v souladu s kapitolou 6, písmenem 3 g) a h) úplného prodejního prospektu pro správu kreditních rizik také použít cenné papíry (Credit-Linked-Notes) a techniky a nástroje (Credit-Default-Swaps). CDS lze využít jak pro zajištění kreditních rizik, tak i k jiným účelům.

Nepřípustné jsou investice do konvertibilních obligací, konvertibilních opčních obligací a opčních obligací.

Průměrná doba splatnosti portfolia má překračovat 18 měsíců a doba splatnosti jednotlivé investice nemá překročit pět let. Dluhopisy s dobou splatnosti delší než pět let jsou v souladu s ustanoveními kapitoly 6 "Investiční omezení" úplného prodejního prospektu uměle zkráceny pomocí derivátových nástrojů. Pro stanovení zbývajících dob splatnosti jednotlivé investice jsou vzaty v úvahu s nimi spojené finanční nástroje. Pro investice, jejichž úroková sazba je podle emisních podmínek přizpůsobována minimálně jednou ročně tržním podmínkám, je nutno časové období do nejbližšího přizpůsobení úrokových sazeb považovat za zbývajících dobu splatnosti.

Kromě toho může dílčí fond držet termínové vklady (teoreticky až 100%) u úvěrových institucí pro zachování permanentní platební schopnosti a z investičně taktických důvodů.

Pokyny k riziku

Některé trhy (zejména rozvíjející se trhy) nebo sektory trhů cenných papírů, ve kterých dílčí fond investuje, mohou být vystaveny obdobím větších výkyvů a problémům s likviditou. Výnosy z obligací s nižším investičním stupněm jsou vyšší než v případě prvotřídních emitentů. Vyšší výnosy by se

měly pokládat za kompenzaci za to, že investice v tomto segmentu skrývají zvýšené riziko ztráty.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse AG, Zürich investičním poradcem na podporu obhospodařování podfondu.

Rizikový profil

Riziko tohoto dílčího fondu je na základě vyšší průměrné doby splatnosti a poněkud nižší bonity poněkud vyšší, než u čistých fondů peněžního trhu. Fond předpokládá mírný, avšak převážně kontinuální růst. Mírný pokles ceny v ročním výhledu je možný.

Profil typického investora

Tento dílčí fond je vhodný pro investory, kteří mají zájem o krátkodobou investici na US dolarovém kapitálovém, popř. peněžním trhu s atraktivní výnosností, přitom jsou ale ochotni akceptovat o něco vyšší riziko, než u čistého fondu peněžního trhu.

Vývoj hodnoty

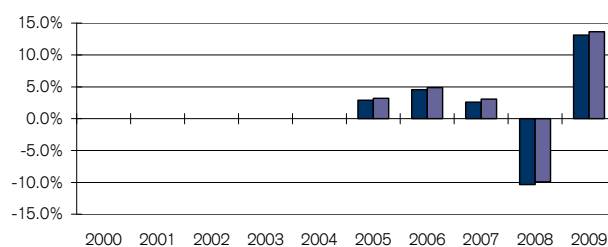
Výkonnost investic Credit Suisse Fund (Lux) Money Plus Short Maturity US\$ (k 31.5.2010) (v % neanualizováno)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	13.12.2002	-0,89	-0,14	7,47	1,44	10,16
P	13.12.2002	-0,77	0,10	7,98	2,89	12,47

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Money Plus Short Maturity US\$ B
■ CSF (Lux) Money Plus Short Maturity US\$ P

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Money Plus Short Maturity US\$			
B	1.3%	2.3%	-
P	1.8%	2.7%	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány jednotlivé třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Euro)

Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Sfr)

Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (US\$)

Měna uvedená v názvu dílčího fondu je pouze referenční měnou, která se používá pro výpočet výkonnosti a čisté hodnoty aktiv příslušného dílčího fondu, není to však nutně investiční měna příslušného dílčího fondu. Investičními měnami dílčího fondu jsou všechny měny po celém světě.

Investiční cíl a investiční politika

Cílem dílčího fondu je dosažení co nejvyššího výnosu v příslušné referenční měně. Přitom je použita investiční strategie, která za použití různých odvozených finančních instrumentů (derivátů) usiluje o generování výnosů, které jsou srovnatelné s dosažitelnými celkovými výnosy investic do variabilně a pevně úročených cenných papírů.

Základní investice dílčích fondů

Příslušné dílčí fondy investují ve smyslu článku 41 (1) zákona z 20. prosince 2002 v závislosti na měně minimálně 85% svého jmění podle principu rozložení rizika do akcií a cenných papírů podobných akciím (podílnické listy na zisku, poukázky na výplatu dividend atd.) firem celosvětově. Akciové riziko je neutralizováno pomocí derivátových cenných papírů zmíněných níže pod bodem "Strategické investice dílčích fondů".

Vedle tohoto akciového portfolia může příslušný dílčí fond držet až 15% svého kapitálu v likvidních prostředcích ve formě peněz na viděnou a termínovaných vkladů u prvotřídních finančních institucí a instrumentů peněžního trhu, které nemají charakter cenných papírů a pevně úročených investic do všech konvertibilních měn.

Akciové portfolio tvoří společně s likvidními prostředky tzv. základní portfolio příslušného dílčího fondu.

Strategické investice dílčích fondů

Akciové portfolio nebo jeho části jsou zajištěny pomocí níže popsaných derivátových finančních instrumentů, přičemž pro každý instrument platí pevné přiřazení portfolia, a přitom je vyloučeno vícenásobné přiřazení:

- Přijetí jednoho nebo více tzv. Total-Return-Swaps, čímž se příslušný dílčí fond zavazuje vyplácet realizované výnosy na akciovém portfoliu periodicky protistraně (resp. obdržet, pokud jsou realizované výnosy negativní) a naopak obdržet platbu založenou na sazbě Libor za držení akciového portfolia.
- Nasazení jednoho nebo více tzv. Share Basket Forwards, u kterých je celé akciové portfolio příslušného dílčího fondu nebo jeho části prodáno na termín. Před splatností termínového prodeje je obchod buď prodloužen, nebo ukončen a uzavřen s novou protistranou. Tím je vyloučena fyzická dodávka akciového portfolia nebo jeho částí.
- Prodej termínových kontraktů na akciové indexy.

Všechny výše uvedené nástroje musí souhlasit s podmínkami stanovenými v kapitole 6 číslo 3) f) úplného prodejního prospektu.

Na základě profilu rizika generovaného nástroji Total Return Swaps, Share Basket Forwards a prodanými Futures na akciové indexy usiluje příslušný dílčí fond s použitím různých strategií pro zvýšení výnosu, jako např. řízení durace a řízení kreditu, o generování trvalé přidané hodnoty. K tomu patří strategie řízení durace portfolia pomocí futures a swapů a strategie řízení kreditu portfolia pomocí Credit-Default-Swaps. Pro použití těchto technik pro správu investic přitom platí podmínky popsané v kapitole 6 „Investiční omezení“ úplného prodejního prospektu. Profil rizika týkající se durace příslušného dílčího fondu se orientuje na profil rizika oblihačního trhu referenční měny. Odchylně od kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 3g) úplného prodejního prospektu smí příslušný dílčí fond přijímat závazky z Credit-Default-Swaps, které neslouží k zajištění, až do 100% čisté hodnoty aktiv, přičemž závazky ze zajišťující a zajišťovací pozice nesmí překročit celkově 100% čisté hodnoty aktiv fondu.

Dále příslušný dílčí fond zajistí měnové riziko investičních měn, které nejsou identické s referenční měnou, proti této měně, přičemž až 30% čisté hodnoty aktiv nemusí být zajištěny proti referenční měně příslušného dílčího fondu. Dílčí fondy mohou při OTC obchodech snížit riziko protistrany tím, že od protistrany budou vyžadovat jistinu („collateral“) ve formě likvidních majetkových hodnot, které jsou emitovány a garantovány členským státem OECD nebo jeho místními úřady nebo veřejnoprávními institucemi s komunálním, regionálním nebo mezinárodním dosahem. Takovéto zajištění musí mít dílčí fond možnost kdykoliv prosadit a je oceňováno každý oceňovací den na tržní bázi. Hodnota vypláceného zajištění musí odpovídat minimálně hodnotě, o kterou bylo překročeno přípustné celkové riziko bez vypláceného zajištění.

Jako protistrana pro výše uvedené transakce Over-the-Counter-Transakcionen přichází v úvahu zásadně všechny prvotřídní finanční instituce schválené a dozorované podle kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 1) g) úplného Prodejního prospektu, které jsou globálně orientované, prokazatelně disponují odpovídající odbornou kvalifikací v příslušných odborných oblastech a vykazují vynikající reputaci.

Specifické rizikové faktory

Vedle rizik uvedených v úplném prodejním prospektu pod kapitolou 7 „Rizikové faktory“ jsou potenciální investoři upozorováni na to, že riziko protistrany u derivátových strategií nelze úplně vyloučit. Příslušné dílčí fondy však usilují o minimalizaci těchto rizik pomocí různých zajišťovacích opatření.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse AG, Zürich jako investičního poradce na podporu při správě dílčích fondů.

Rizikový profil

Tyto dílčí fondy jsou konzervativní a předpokládají mírný, avšak převážně kontinuální růst. Vývoje hodnoty však jsou na rozdíl od dílčích fondů „Total Return Engineered“ silněji závislé na příslušných trendech úroků a poklesy cen mohou být navíc silnější, než u těchto fondů.

Profil typického investora

Dílčí fondy jsou vhodné pro investory, kteří chtějí zásadně tržní otevřenou pozici v oblasti variabilně a pevně úročených obligací v příslušných referenčních měnách, kterou lze cíleným nasazením finančních instrumentů synteticky rozšiřovat. Dílčí fondy představují komplexní investiční produkt a typičtí investoři by měli být proto dobře informováni a měli by mít zejména dobré znalosti derivátových finančních instrumentů.

Vývoj hodnoty

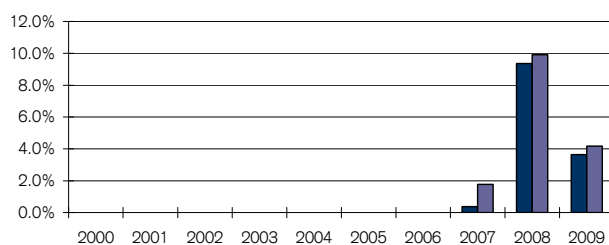
Výnosnost investice Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Euro) (k 31.5.2010) (v % neanualizována)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	24.03.2006	2,30	3,54	7,12	20,47	–
I	16.01.2007	2,43	3,80	7,66	22,29	–

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Relative Return Engineered (Euro) B
■ CSF (Lux) Relative Return Engineered (Euro) I

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Relative Return Engineered (Euro)	4.4%	-	-
I	5.2%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

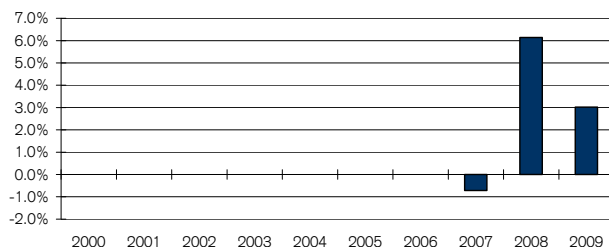
Výnosnost investice Credit Suisse Fund (Lux) Relative Return Engineered (Sfr) (k 31.5.2010) (v % neanualizována)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	08.06.2007	0,82	1,78	4,19	–	–

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Relative Return Engineered (Sfr) B

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Relative Return Engineered (Sfr)	2.8%	-	-
B	2.8%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 1–5 CHF

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 5+ CHF

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Corporate CHF

Investiční cíl a investiční politika

Cílem těchto podfondů je dosahovat výnosu, který se vyvíjí velmi podobně jako výkonnost jednotlivých následujících referenčních indexů.

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 1–5 CHF

SBI® Foreign Government AAA–A 1–5: Referenční index je subindexem SBI® Foreign Government a zahrnuje všechny komponenty SBI® Foreign Government, které vykazují kvalitu dlužníků mezi A a AAA a jejichž zbytková splatnost je mezi 1 a 5 lety.

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 5+ CHF

SBI® Foreign Government AAA–A 5+: Referenční index je subindexem SBI® Foreign Government a zahrnuje všechny komponenty SBI® Foreign Government, které vykazují kvalitu dlužníků mezi A a AAA a jejichž zbytková splatnost je vyšší než 5 let.

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Corporate CHF

SBI® Foreign Corporate AAA–A: Referenční index je subindexem SBI® Foreign Corporate a zahrnuje všechny komponenty SBI® Foreign Corporate, které vykazují kvalitu dlužníků mezi A a AAA.

Podfondy nemusejí referenční index kopírovat dokonale podle investičních instrumentů obsažených v Indexu. Aby však mohla být výkonnost jednotlivých referenčních indexů sledována co možná nejpřesněji, bude každý podfond z větší části zainvestován v dluhopisech jednotlivých referenčních indexů a/nebo bude užívat úrokové a kreditní deriváty.

U referenční měny se jedná o měnu, ve které je vypočítávána výkonnost a čistý vlastní kapitál podfondů. Referenční měnou každého podfondu je švýcarský frank. Část, která je zainvestována v jiné než referenční měně, nemusí být zajištěna proti referenční měně a nesmí přesáhnout 10% vlastního čistého kapitálu.

Zajištění úrokového rizika a řízení durace v souladu s referenčním indexem může být dosaženo vyšším užitím úrokových futures a úrokových swapů v souladu s podmínkami stanovenými kapitolou 6 „Investiční omezení“ číslo 3.

V souladu s kapitolou 6 „Investiční omezení“ číslo 3 g) úplného Prodejního prospektu může každý podfond užívat také techniky a instrumenty (Credit-Default-Swaps) k řízení kreditního rizika. CDS mohou být rovněž použity k zajištění kreditního rizika, stejně tak jako k jinému účelu.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse, Zürich investičním poradcem na podporu obhospodařování podfondu.

Rizikový profil

Podfondy jsou konzervativní a lze očekávat středně až dlouhodobý mírný ale převážně kontinuální růst v referenční měně. Pokles ceny je krátkodobě možný a bude se pohybovat v rámci vymezeném referenčním indexem. Potenciální investoři jsou navíc odkazováni na rizika uvedená v kapitole 7 „Rizikové faktory“.

Profil typického investora

Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 1–5 CHF a Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Government 5+ CHF se hodí pro investory, kteří v první řadě hledají přístup k dluhopisům kótovaným na SIX Swiss Exchange a vydaných ve švýcarském franku cizími státy, jejichž územními celky a jejich veřejnoprávními organizacemi, zatímco Credit Suisse Fund (Lux) SBI Foreign Corporate CHF se hodí pro investory, kteří v první řadě hledají přístup k dluhopisům kótovaným na SIX Swiss Exchange a vydaných ve švýcarském franku zahraničními podniky.

Potenciální investoři jsou také obeznámeni s hlavními riziky spojenými s investováním do dluhopisů.

Referenční index

Složený referenčních indexů bude v pravidelných intervalech upravováno. Více informací k referenčním indexům SBI®, SBI® Foreign, SBI® Foreign Government a SBI® Foreign Corporate je uvedeno internetových stránkách www.six-swiss-exchange.com.

Podílové listy jednotlivých podfondů nebudou žádným způsobem podporovány SIX Swiss Exchange AG, ani odkupovány, nakupovány nebo propagovány a SIX Swiss Exchange AG neposkytuje žádným způsobem (ani výslovně ani konkludentně) záruky za výsledky, které mohou být dosaženy prostřednictvím užívání SBI® Foreign Government AAA–A 1–5, SBI® Foreign Government AAA–A 5+, SBI® Foreign Corporate AAA–A, SBI® Foreign Government, SBI® Foreign Corporate nebo SBI®-Index¹ („Indexy“), a/nebo za výši Indexů ve stanovený čas a datum. SIX Swiss Exchange AG není zodpovědná (ani z nedbalého nebo jiného jednání) za jakékoliv chyby, které Indexy mohou vykázat a SIX Swiss Exchange AG není žádným způsobem povinná na tuto chybu poukázat.

SIX Group, SIX Swiss Exchange®, SPI®, Swiss Performance Index (SPI)®, SPI EXTRA®, SPI ex SLI®, SMI®, Swiss Market Index (SMI)®, SMIM®, SMI MID (SMIM)®, SMI Expanded®, SXI®, SXI LIFE SCIENCES®, SXI Bio+Medtech®, SLI®, SLI Swiss Leader Index®, SBI®, SBI Swiss Bond Index®, VSMI® a SWX Immobilienfonds Index® jsou ve Švýcarsku a/nebo v zahraničí registrovanými značkami SIX Group AG respektive SIX Swiss Exchange, jejichž užití podléhá licenci.

Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen

Investiční cíl

V rámci toho dílčího fondu má být dosažen co nejvyšší výnos v USD, přičemž v závislosti na tržním prostředí bude alokace proměnlivá mezi následujícími kategoriemi investic.

Investiční politika

Dílčí fond investuje ve smyslu článku 41 (1) zákona z 20. prosince 2002 o fondech pro společné investování nezávisle na měně minimálně dvě třetiny své čisté hodnoty aktiv podle principu rozdělení rizika do akcií a akciím podobných cenných papírů (podílnických listů ze zisku, poukázky na výplatu dividend atd.) nebo do obligací, opčních obligací, podobných pevně nebo variabilně úročených cenných papírů (vč. cenných papírů emitovaných na diskontní bázi), konvertibilních obligací, konvertibilních směnek a opčních listů na obligace a opčních certifikátů veřejně právních, soukromých a veřejnoprávních, soukromých a smíšených emitentů, kteří mají sídlo v zemi, regionu „Asia Pacific“ nebo v tomto regionu provádí převážnou část svých ekonomických aktivit. K regionu «Asia Pacific» patří zejména Čínská lidová republika včetně Macaa a Hongkongu, Taiwan, Jižní Korea, Filipíny, Indonésie, Indie, Japonsko, Singapur, Thaisko, Malajsie a Austrálie.

Až celkově 30% jmění dílčího fondu smí být investováno do cenných papírů, které nevyhovují výše uvedeným geografickým požadavkům.

Předběžné výnosy z cenných papírů od emitentů z rozvíjejících se trhů regionu „Asia Pacific“ jsou zpravidla vyšší než výnosy z podobných cenných papírů, které byly vydány rovnocennými emitenty z rozvinutých průmyslových zemí. Rozvíjející se trhy jsou všechny země, které v době investování nejsou Mezinárodním měnovým fondem, Světovou bankou nebo Mezinárodní finanční společností (IFC) pokládány za plně rozvinuté průmyslové země. Tento výnos by však měl být chápán jako kompenzace za vyšší riziko, které investor podstupuje.

Za účelem zajištění nebo za účelem efektivní správy portfolia smí dílčí fond v souladu s kapitolou 6 „Investiční omezení“ úplného prodejního prospektu používat derivátové nástroje.

Dále smí tento dílčí fond v souladu s kapitolou 6, písmenem 3 g) a h) úplného prodejního prospektu pro správu kreditních rizik také použít cenné papíry (Credit-Linked-Notes) a techniky a nástroje (Credit-Default-Swaps). CDS lze využít jak pro zajištění kreditních rizik, tak i k jiným účelům.

Pokyny k riziku

Investoři by si měli uvědomit, že investování v tomto dílčího fondu představuje ve světle politické a ekonomické situace, která je typická pro rozvíjející se trhy regionu „Asia Pacific“ vyšší riziko, což může snížit výnos z aktiv příslušného dílčího fondu. Investice do těchto dílčích fondů by měly

¹ Respektive příslušný Index

být realizovány pouze dlouhodobě. Investice v rozvíjejících se zemích regionu „Asia Pacific“ v tomto dílčím fondu obnášejí (mimo jiné) následující rizika: méně efektivní veřejná kontrola, zúčtovací a účetní metody a standardy, které neodpovídají požadavkům západní legislativy, možná omezení při repatriaci vloženého kapitálu, riziko protistrany s ohledem na jednotlivé transakce, volatilita trhu nebo nedostatečná likvidita investic v rozvíjejících se zemích regionu „Asia Pacific“ dílčího fondu. Všechny tyto faktory se mohou ještě zosířit podmínkami panujícími na jednotlivých trzích. Dále je nutno zohlednit, že se výběr firem provádí nezávisle na jejich tržní kapitalizaci (Micro, Small, Mid a Large Caps), jejich sektoru nebo jejich geografické poloze. To může vést ke geografické nebo sektorové specifické koncentraci.

Výměna podílových listů

Podílníci vlastníci konkrétní třídy podílových listů dílčího fondu mohou kdykoliv směnít všechny nebo část svých podílových listů za podílové listy jiné třídy ve stejném dílčím fondu.

Investiční poradce

Aberdeen International Fund Managers Limited, Rm 2605–06, 26/F Alexandra House, 18 Chater Road, Central, Hong Kong.

Sekundární investiční poradce

Aberdeen Asset Management Asia Limited, 21 Church Street, #01–01 Capital Square Two, Singapore, 049480.

Rizikový profil

Velmi dynamický. Dílčí fond má vysoké růstové šance. Silný pokles ceny je kdykoliv možný.

Profil typického investora

Dílčí fond je vhodný pro investory, kteří se orientují na absolutní výnos a přitom kladou důraz na diverzifikované portfolio zahrnující zásadně všechny tradiční kategorie investic asijsko-pacifického prostoru. Váha akcií, popř. obligací není stanovena a může činit pro každý druh až 100% čisté hodnoty aktiv.

Vývoj hodnoty

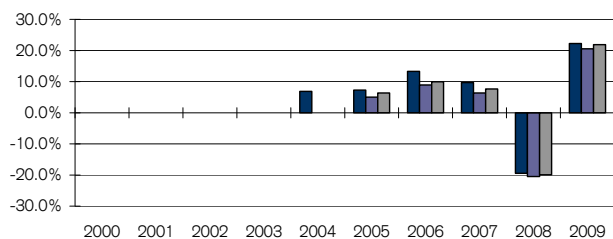
Výkonnost investic Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Asia Pacific (k 31.5.2010) (v % neannualizováno)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	28.11.2003	1,91	2,52	16,01	5,36	33,92
R-CHF	31.03.2004	1,71	2,08	15,00	0,23	19,21
R-EUR	31.03.2004	1,86	2,58	16,06	3,13	25,55

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen B
 ■ CSF (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen R CHF
 ■ CSF (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen R EUR

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Total Return Asia Pacific Aberdeen B	2.6%	5.6%	-
R CHF	0.6%	3.1%	-
R EUR	1.6%	4.2%	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Engineered (Euro)

Měna uvedená v názvu dílčího fondu je pouze referenční měnou, která se používá pro výpočet výkonnosti a čisté hodnoty aktiv dílčího fondu, není to však nutně investiční měna dílčího fondu.

Investičními měnami dílčího fondu jsou všechny měny po celém světě.

Investiční cíl a investiční politika

Cílem dílčího fondu je dosažení co nejvyššího výnosu v referenční měně. Přitom je použita investiční strategie, která za použití různých odvozených finančních instrumentů (derivátů) usiluje o generování výnosů, které jsou co nejvíce nezávislé na vývoji a volatilitě trhu.

Základní investice dílčího fondu

Dílčí fond investuje ve smyslu článku 41 (1) zákona z 20. prosince 2002 v závislosti na měně minimálně 85% svého kapitálu podle principu rozložení rizika do akcií a cenných papírů podobných akciím (podílnické listy na zisku, poukázky na výplatu dividend atd.) firem celosvětově. Akciové riziko je neutralizováno pomocí derivátových cenných papírů zmíněných níže pod bodem "Strategické investice dílčího fondu".

Vedle tohoto akciového portfolia může dílčí fond držet až 15% svého kapitálu v likvidních prostředcích ve formě peněz na viděnou a termínovaných vkladů u prvotřídních finančních institucí a instrumentů peněžního trhu, které nemají charakter cenných papírů a pevně určených investic do všech konvertibilních měn.

Akciové portfolio tvoří společně s likvidními prostředky tzv. základní portfolio dílčího fondu.

Strategické investice dílčího fondu

Akciové portfolio nebo jeho části jsou zajištěny pomocí níže popsanych derivátových finančních instrumentů, přičemž pro každý instrument platí první přiřazení portfolia, a přitom je vyloučeno vícenásobné přiřazení:

- Přijetí jednoho nebo více tzv. Total-Return-Swaps, čímž se příslušný dílčí fond zavazuje vyplácet realizované výnosy na akciovém portfoliu periodicky protistraně (resp. obdržet, pokud jsou realizované výnosy negativní) a naopak obdrží platbu založenou na sazbě Libor za držení akciového portfolia.
- Nasazení jednoho nebo více tzv. Share Basket Forwards, u kterých je celé akciové portfolio příslušného dílčího fondu nebo jeho části prodáno na termín. Před splatností termínového prodeje je obchod buď prodloužen, nebo ukončen a uzavřen s novou protistranou. Tím je vyloučena fyzická dodávka akciového portfolia nebo jeho částí.
- Prodej termínových kontraktů na akciové indexy.

Všechny výše uvedené nástroje musí souhlasit s podmínkami stanovenými v kapitole 6 číslo 3) f) úplného prodejního prospektu.

Na základě profilu rizika generovaného nástroji Total Return Swaps, Share Basket Forwards a prodanými termínovými kontrakty na akciové indexy usiluje příslušný dílčí fond s použitím různých strategií pro zvýšení výnosu, jako např. řízení durace a řízení kreditu, o generování trvalé přidané hodnoty. K tomu patří strategie řízení durace portfolia pomocí futures a swapů a strategie řízení kreditu portfolia pomocí Credit-Default-Swaps. Pro použití těchto technik pro správu investic přitom platí podmínky popsané v kapitole 6 „Investiční omezení“ úplného prodejního prospektu. Profil rizika týkající se durace příslušného dílčího fondu se může celkově rozprostírat přes rozmezí od minus deseti let až do plus deseti let. Odchylně od kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 3g) úplného prodejního prospektu smí příslušný dílčí fond přijímat závazky z Credit-Default-Swaps, které neslouží k zajištění, až do 100% čisté hodnoty aktiv, přičemž závazky ze zajišťující a zajišťovací pozice nesmí překročit celkově 100% čisté hodnoty aktiv fondu.

Odchylně od kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 3 i) úplného prodejního prospektu smí dále příslušný dílčí fond s výhradou denního Mark-to-Market hodnocení a případně odpovídajícího přizpůsobení provádět aktivní alokaci měny, přičemž mohou být měny investic dokupovány až do rozsahu příslušné čisté hodnoty aktiv formou termínových kontraktů a prodávány za jiné investiční měny ve stejném rozsahu. Dílčí fond může při OTC obchodech snížit riziko protistrany tím, že od protistrany budou vyžadovat jistinu („collateral“) ve formě likvidních majetkových hodnot, které jsou emitovány a garantovány členským státem OECD nebo jeho místními úřady nebo veřejnoprávními institucemi s komunálním, regionálním nebo mezinárodním dosahem. Takovéto zajištění musí mít dílčí fond možnost kdykoliv prosadit a je oceňováno každý oceňovací den na tržní bázi. Hodnota vypláceného zajišťovacího plnění musí odpovídat minimálně

hodnotě, o kterou bylo překročeno přípustné celkové riziko bez vypláceného zajištění.

Jako protistrana pro výše uvedené transakce Over-the-Counter-Transaktionen přichází v úvahu zásadně všechny prvotřídní finanční instituce schválené a dozorované podle kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 1) g) úplného Prodejního prospektu, které jsou globálně orientované, prokazatelně disponují odpovídající odbornou kvalifikací v příslušných odborných oblastech a vykazují vynikající reputaci.

Specifické rizikové faktory

Vedle rizik uvedených v úplném prodejním prospektu pod kapitolou 7 „Rizikové faktory“ jsou potenciální investoři upozorňováni na to, že riziko protistrany v derivátových strategiích nelze úplně vyloučit. Dílčí fond však usiluje o minimalizaci těchto rizik pomocí různých zajišťovacích opatření.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse AG, Zürich investičním poradcem na podporu obhospodařování podfondu.

Rizikový profil

Nezávisle na příslušných úrokových trendech lze u dílčího fondu očekávat střednědobě až dlouhodobě stálé nárůsty hodnot při relativně nízkých výkyvech. Mírné poklesy cen jsou možné zejména při neorientovaných a nestabilních poměrech na trhu. V turbulentním tržním prostředí však mohou velká rizika v souvislosti s derivátovými finančními nástroji vést k silným poklesům cen. Celkově mohou být poklesy cen zpravidla nižší, než u dílčích fondů „Relative Return Engineered“.

Profil typického investora

Dílčí fond je vhodný pro investory, kteří se orientují na absolutní výnosy a chtějí využít možnost participovat na přidaných hodnotách, které jsou získány použitím různých derivativních investičních strategií v rámci obligacních trhů. Dílčí fond představuje komplexní investiční produkt a typičtí investoři by měli být proto dobře informováni a měli by mít zejména dobré znalosti derivátových finančních instrumentů.

Vývoj hodnoty

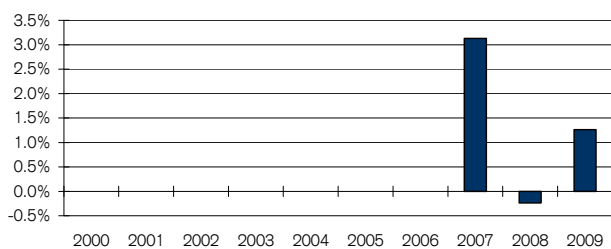
Výnosnost investice Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Engineered (Euro) (k 31.5.2010) (v % neanualizována)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	24.03.2006	-0,55	-0,74	0,51	3,26	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Total Return Engineered (Euro) B

Average Return

CSF (Lux) Total Return Engineered (Euro)	3 years	5 years	10 years
B	1.4%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global BRIC-Exposure (Euro)

Měna uvedená v názvu dílčího fondu je pouze referenční měnou, která se používá pro výpočet výkonnosti a čisté hodnoty aktiv dílčího fondu, není to však nutně investiční měna tohoto dílčího fondu.

Investičními měnami dílčího fondu jsou všechny měny po celém světě.

Investiční cíl a investiční politika

Cílem tohoto dílčího fondu je co nejvyšší výnos v Euro, který je co nejméně spojen s vývojem a volatilitou trhu.

Dílčí fond vykazuje zvláštní konstrukci portfolia, v jejímž rámci je kombinací základních investic se strategickými investicemi (jak je popsáno níže) konstruováno syntetické „BRIC-Exposure“. Jinými slovy, je usilováno o vybudování takové struktury portfolia, která bude buď přímo nebo nepřímo navázána na ekonomický vývoj trhů zemí BRIC (Brazílie, Rusko, Indie a Čína), přestože podfond může v podstatě investovat celosvětově. Dílčí fond má možnost se angažovat ve společnostech se sídlem v rozvíjejících se zemích. Uvedená investiční strategie používá různé derivátové finanční nástroje pro dosažení požadovaného výnosu investic. Z taktických důvodů může podfond mít čistou krátkou expozici na úrovni tříd aktiv.

Základní investice dílčího fondu

Dílčí fond investuje ve smyslu článku 41 (1) zákona z 20. prosince 2002 v závislosti na měně minimálně 60% svého kapitálu podle principu rozložení rizika do akcií a cenných papírů podobných akciím (Global Depository Receipts [GDRs], American Depository Receipts [ADRs], podílnické listy na zisku, poukázky na výplatu dividend atd.) firem celosvětově, stejně jako v oproti kapitole 6 „Investiční omezení“ číslo 5 smí fond nabývat podílové listy jiných UCITS a/nebo jiných UCI ve smyslu kapitoly „Investiční omezení“ číslo 1 odstavec e), které nepodléhají směrnici EU 2003/48/EC o zdaňování příjmů z bankovních vkladů ve formě úrokových plateb. Celkové investice dílčího fondu do jiných UCITS nebo UCI nesmí celkově přesáhnout 40% vlastního kapitálu.

Vedle tohoto akciového portfolia a výše uvedených investic do UCITS a UCI může dílčí fond držet až 40% svého kapitálu v likvidních prostředcích ve formě peněz na viděnou a termínovaných vkladů u prvotřídních finančních institucí a instrumentů peněžního trhu, které nemají charakter cenných papírů a pevně úročených cenných papírů do všech konvertibilních měn.

Kromě toho smí podfond také držet investice v UCITS a UCI, které investují do krátkodobých termínovaných vkladů a instrumentů peněžního trhu, a jejichž výnosy jsou srovnatelné s výnosy přímých investic do termínovaných vkladů a instrumentů peněžního trhu. Tyto investice, spolu s dalšími, nesmí vyústit v podíl likvidních aktiv přesahující 40% vlastního kapitálu podfondu.

Výše uvedené investice tvoří tzv. základní portfolio dílčího fondu a nepřekročí 100% kapitálu dílčího fondu.

Strategické investice dílčího fondu

Jako doplněk k výše uvedeným základním investicím a s ohledem na sledování své investiční strategie využívá dílčí fond zejména níže popsané finanční deriváty jako za účelem zajištění, tak i za účelem investic (níže uvedený seznam však není úplný, nýbrž pouze zhruba nastiňuje finanční deriváty, které budou převážně používány):

- Jeden nebo více tzv. Total-Return-Swaps, přičemž dílčí fond realizované výnosy na základních investicích zcela nebo částečně vyplatí protistraně (resp. si je ponechá, pokud jsou realizované výnosy negativní) a naopak obdrží platbu založenou na sazbě Libor za stav portfolia.
- Jeden nebo více tzv. Share Basket Forwards, u kterých je celé akciové portfolio dílčího fondu nebo jeho část prodáno na termín. Před splatností termínového prodeje je obchod buď prodloužen, nebo vyrovnán a uzavřen s novou protistranou. Tím je vyloučena fyzická dodávka buď celého akciového portfolia, nebo jeho částí.
- Nákup a prodej termínových kontraktů na akciové indexy, stejně jako na produktové a komoditní indexy.
- Různé nástroje pro zvýšení výnosu, jako např. strategie pro řízení durace portfolia pomocí futures, swapů a opcí, stejně jako strategie pro řízení kreditu portfolia pomocí Credit-Default-Swaps (přičemž se durace portfolia může celkově rozprostírat přes rozmezí od minus deseti let až do plus deseti let).

e) Finanční deriváty založené na indexu volatility, který vyhovuje podmínkám podle čísla 4g) kapitoly 6 „Investiční omezení“ úplného Prodejního prospektu.

Odchylně od čísla 3 g) kapitoly 6 „Investiční omezení“ úplného prodejního prospektu může dílčí fond, jak je popsáno výše, použít také Credit-Default-Swaps, které neslouží pro zajištění kreditních rizik.

Část výše popsaných základních investic lze z hlediska profilu zisku a ztráty strukturovat použitím termínových kontraktů, diferenčních kontraktů, swap kontraktů, futures a opcí (tzv. „Structured Equity“).

Odchylně od kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 3 i) úplného Prodejního prospektu smí dále dílčí fond s výhradou denního Mark-to-Market hodnocení a případně odpovídajícího přizpůsobení provádět aktivní alokaci měny pomocí termínových kontraktů, futures, opcí, diferenčních kontraktů a swap kontraktů.

Všechny výše uvedené finanční deriváty podléhají podmínkám podle kapitoly 6 „Investiční omezení“. Přitom je však nutno zohlednit, že otevřená pozice na těchto finančních derivátech je oceňována na agregované bázi pouze za účelem stanovení tržního rizika a pákového účinku. Tím má být zajištěno, že globální otevřená pozice, která vyplývá z těchto finančních derivátů na bázi metody Value-at-Risk v kombinaci se stress testy ve smyslu oběžníku CSSF 05/176, v žádném okamžiku nepřekročí čistou hodnotu aktiv dílčího fondu.

Dílčí fond může při OTC obchodech snížit riziko protistrany tím, že od protistrany bude vyžadovat jistinu („collateral“) ve formě likvidních majetkových hodnot, které jsou emitovány a garantovány členským státem OECD nebo jeho místními úřady nebo veřejnoprávními institucemi s komunálním, regionálním nebo mezinárodním dosahem. Takovéto zajištění musí mít dílčí fond možnost kdykoliv prosadit a je oceňováno každý oceňovací den na tržní bázi. Hodnota vypláceného zajištění musí odpovídat minimálně hodnotě, o kterou bylo překročeno přípustné celkové riziko bez vypláceného zajištění.

Jako protistrana pro výše uvedené transakce Over-the-Counter-Transaktionen přichází v úvahu zásadně všechny prvotřídní finanční instituce schválené a dozorované podle kapitoly 6 „Investiční omezení“ číslo 1) g) úplného prodejního prospektu, které jsou globálně orientované, prokazatelně disponují odpovídající odbornou kvalifikací v příslušných odborných oblastech a vykazují vynikající reputaci.

Strukturované produkty (certifikáty)

Dále smí dílčí fond v souladu s výše uvedenými investičními principy až 15% čisté hodnoty aktiv investovat do strukturovaných produktů na akciové/obligační koše a akciové/obligační indexy (certifikáty), stejně jako na produktové či komoditní indexy a indexy na hedge fondy, které jsou dostatečně likvidní a jsou vydány prvotřídními bankami. Strukturované produkty musí být nástroje zúčtované v hotovosti a musí odpovídat článku 41 zákona z 20. prosince 2002. Dále musí být ocenění těchto strukturovaných produktů pravidelně a ověřitelně podle nezávislého zdroje. Strukturované produkty nesmí obsahovat pákový efekt. Dodatečně k předpisům o diverzifikaci rizika musí být složení akciových/obligačních košů a akciových/obligačních indexů dostatečně diverzifikované.

Investice v Rusku

Část kapitálu tohoto dílčího fondu může být investována do GDR a ADR a do akcií a cenných papírů podobných akcím firem, které mají sídlo v Rusku, nebo které tam vykonávají převážnou část svých ekonomických aktivit, obchodovaných na Russian Trading System Stock Exchange (RTS) popř. na Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX).

Specifické rizikové faktory

Vedle rizik uvedených v úplném prodejním prospektu pod kapitolou 7 „Rizikové faktory“ jsou potenciální investoři upozorňováni na to, že riziko protistrany u derivátových strategií nelze úplně vyloučit. Dílčí fond však usiluje o minimalizaci těchto rizik pomocí různých zajišťovacích opatření.

Předběžné výnosy z cenných papírů od emitentů z evropských rozvíjejících trhů jsou zpravidla vyšší než výnosy z podobných cenných papírů, které byly vydány rovnocennými emitenty z rozvinutých průmyslových zemí. Rozvíjející se trhy jsou všechny země, které v době investování nejsou Mezinárodním měnovým fondem, Světovou bankou nebo Mezinárodní finanční společností (IFC) pokládány za plně rozvinuté průmyslové země. Tento výnos by však měl být chápán jako kompenzace za vyšší riziko, které investor podstupuje.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse AG, Zürich investičním poradcem na podporu obhospodařování podfondu.

Rizikový profil

Dílčí fond má vysoké růstové šance. Pokles ceny je kdykoliv možný.

Profil typického investora

Dílčí fond je vhodný pro investory, kteří se orientují na absolutní výnosy a chtějí využít možnost, participovat na přidaných hodnotách, které jsou získány použitím různých derivativních investičních strategií v rámci akcií, obligací a také produktových či komoditních indexů a indexů na hedge fondy. Dílčí fond představuje komplexní investiční produkt a typičtí investoři by měli být proto dobře informováni a měli by mít zejména dobré znalosti derivativních finančních instrumentů.

Emisní měny, minimální množství, emisní cena a úplata za obhospodařování jsou uvedeny v „Souhrnném přehledu tříd podílových listů“ na začátku tohoto prospektu.

Vývoj hodnoty

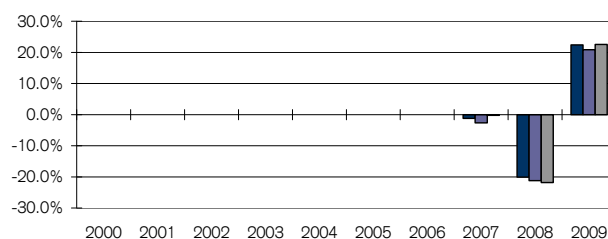
Výkonnost investic Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global BRIC-Exposure (Euro) (k 31.5.2010) (v % neannualizováno)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	15.09.2006	0,75	-3,47	3,55	-	-
R CHF	15.09.2006	0,62	-3,68	2,96	-	-
R USD	15.09.2006	1,09	-2,83	4,56	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



- CSF (Lux) Tot Ret Gl BRIC-Exposure (Euro) B
- CSF (Lux) Tot Ret Gl BRIC-Exposure (Euro) R CHF
- CSF (Lux) Tot Ret Gl BRIC-Exposure (Euro) R USD

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Tot Ret Gl BRIC-Exposure (Euro)			
B	-1.1%	-	-
R CHF	-2.5%	-	-
R USD	-1.5%	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.

Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global Long/Short Exposure (Euro)

Investiční cíl a investiční politika

Měna uvedená v názvu dílčího fondu je pouze referenční měnou, která se používá pro výpočet výkonnosti a čisté hodnoty aktiv dílčího fondu, není to však nutně investiční měna tohoto dílčího fondu.

V rámci toho dílčího fondu má být dosažen co nejvyšší výnos v eurech, přičemž v závislosti na tržním prostředí bude alokace proměnlivá mezi níže popsanými kategoriemi investic.

Podfond je řízen s použitím diversifikované long/short strategie, s tím, že řízení rizika je prováděno skrze optimalizovaný rizikově rozpočtový proces.

V rámci tohoto procesu jsou váhy vybraných portfoliových investic výsledkem aplikace matematického modelu.

Vzhledem k celkovému riziku, které je spojeno s deriváty, je diversifikovaná long/short strategie používána v souladu s kapitolou 6 „Investiční omezení“ úplného Prodejního prospektu a v souladu s článkem 42 (3) Zákona z 20. prosince 2002, rovněž nesmí přesáhnout 100% celkového vlastního kapitálu dílčího fondu.

Dílčí fond investuje ve smyslu článku 41 (1) zákona z 20. prosince 2002 nezávisle na méně minimálně dvě třetiny své čisté hodnoty aktiv podle principu rozložení rizika do akcií a cenných papírů podobných akciím

(podílnické listy na zisku, poukázky na výplatu dividend atd.) nebo obligací, směnec, podobných pevně nebo variabilně úročených debetních cenných papírů (včetně cenných papírů vydaných na diskontní bázi), nástrojů peněžního trhu a vkladů na viděnou a termínových vkladů, konvertibilních obligací a konvertibilních směnec, opčních směnec a opčních listů na obligace a opčních certifikátů veřejně právních, soukromých a veřejnoprávních, soukromých a smíšených emitentů, kteří mají sídlo v zemi, která náleží k organizaci Organisation for Economic Co-Operation and Development („OECD“).

Výše uvedené investice mohou být za účelem zajištění nebo za účelem efektivní správy portfolia prováděny nepřímo přes derivátové finanční nástroje, za předpokladu, že dodržují „Investiční omezení“ podle kapitoly 6 „Investiční omezení“ úplného prodejního prospektu. Přitom jsou nakupovány zejména futures kontrakty na uznávané a likvidní indexy, které jsou založeny na výše zmíněných investičních instrumentech, a to za předpokladu, že se trhy budou vyvíjet pozitivním směrem. Pokud se očekává negativní vývoj, tyto futures kontrakty jsou odprodány systémem krátkého prodeje „tzv. short“, Prostředky držené pro krytí derivátových otevřených pozicí jsou připočteny výlučně příslušné investiční kategorii založené na derivátech.

Celkově až 30% kapitálu dílčího fondu smí být investováno do cenných papírů se stejnými právními nebo ekonomickými charakteristikami emitentů se sídlem v rozvíjejících se zemích.

Celkem až 30% kapitálu dílčího fondu smí být investováno do komoditních surovinových indexů, přičemž se omezení vztahuje na hodnotu kontraktu uzavřených futures kontraktů. V rámci investiční politiky tohoto dílčího fondu je tato investiční kvóta sledována jako samostatná investiční kategorie. Tyto produktové a komoditní indexy mohou být vybírány v souladu s čl. 9 Dekretu Velkovévodství z 8. února 2008.

Oproti kapitole 6 „Investiční omezení“ číslo 3 i) úplného Prodejního prospektu se podfond může zabývat aktivní měnovou alokací, přičemž může investiční měny kupovat na základě forwardových devizových smluv až do výše hodnoty příslušných čistých aktiv a tyto mohou být prodány proti jiné investiční měně do výše totožné sumy.

Oproti kapitole 6 „Investiční omezení“ číslo 5 úplného Prodejního prospektu smí fond nabývat až do výše 40% svého kapitálu podílové listy jiných UCITS a/nebo jiných UCI ve smyslu kapitoly „Investiční omezení“ číslo 1 odstavce e).

V souladu s kapitolou 6 „Investiční omezení“ úplného prodejního prospektu smí být derivátové finanční nástroje používány jak za účelem zajištění dílčího fondu, tak i k investičním účelům.

Pokyny k riziku

Předběžné výnosy z cenných papírů od emitentů z evropských rozvíjejících trhů jsou zpravidla vyšší než výnosy z podobných cenných papírů, které byly vydány rovnocennými emitenty z rozvinutých průmyslových zemí. Rozvíjející se trhy jsou všechny země, které v době investování nejsou Mezinárodním měnovým fondem, Světovou bankou nebo Mezinárodní finanční společností (IFC) pokládány za plně rozvinuté průmyslové země. Tento výnos by však měl být chápán jako kompenzace za vyšší riziko, které investor podstupuje.

Výše uvedené finanční instrumenty a techniky dovolují fondu, aby využíval pákového efektu. Výsledkem je výrazné zesílení pozitivních a zejména negativních pohybů cen.

Investice do tohoto fondu jsou předmětem cenových výkyvů. Není zde žádná záruka, že budou naplněny investiční cíle.

Výměna podílových listů

Podílníci vlastnící konkrétní třídy podílových listů dílčího fondu mohou kdykoliv směnit všechny nebo část svých podílových listů za podílové listy jiné třídy stejného dílčího fondu.

Investiční poradce

Obhospodařovatel jmenoval společnost Credit Suisse Asset Management Funds S.p.A., Mailand investičním poradcem na podporu obhospodařování podfondu.

Rizikový profil

Dynamický. Dílčí fond má vysoké růstové šance. Pokles ceny je kdykoliv možný.

Profil typického investora

Dílčí fond je vhodný pro investory, kteří se orientují na absolutní výnos a přitom kladou důraz na diverzifikované portfolio zahrnující zásadně všechny

tradiční kategorie investic včetně investic do komoditních a surovinových indexů. Váha akcií, obligací a nástrojů peněžního trhu není stanovena a může činit pro každý druh až 100% čisté hodnoty aktiv.

Vývoj hodnoty

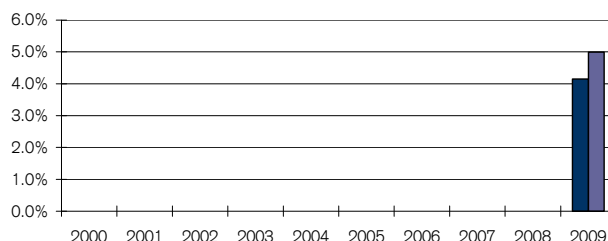
Výkonnost investic Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global Long/Short Exposure (Euro) (k 31.5.2010) (v % neannualizováno)

Třída PL	První vydání	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let
B	30.06.2005	3,53	1,23	3,75	-	-
I	30.06.2005	3,74	1,63	4,58	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Výkonnost investic za rok (v %)

Data k 31.12.2009



■ CSF (Lux) Total Ret Global L/S Exposure (Euro) B
■ CSF (Lux) Total Ret Global L/S Exposure (Euro) I

Average Return	3 years	5 years	10 years
CSF (Lux) Total Ret Global L/S Exposure (Euro)			
B	-	-	-
I	-	-	-

Zdroj: Lipper, a Reuters Company.

Tabulky a grafická zobrazení ukazují vývoj hodnoty a zhodnocení v referenční měně podfondu, respektive v měně v jaké byly vydány třídy podílových listů. Historická data o výkonnosti nepředstavují záruku budoucích výnosů.