

## Q&A zum Übertragungsablauf der «betroffenen» Fonds in der Transaktion mit Aberdeen Asset Management PLC (AAM)



### Welchen Grund gibt es für den Teilverkauf von “Global Investors” an AAM? Wirtschaftliche, strategische, Performance-, Synergiegründe?

Credit Suisse gab am 31. Dezember 2008 die Unterzeichnung einer Vereinbarung bekannt, der zufolge Teile des Geschäftsbereichs Global Investors an Aberdeen Asset Management PLC verkauft werden. Diese Entscheidung beruht auf der Ansicht, dass die Credit Suisse durch diese Strategie eine Reihe wichtiger Vorteile erlangt.

### Warum mit Aberdeen Asset Management PLC? Wie ergänzen sich die beiden Unternehmen und wie profitieren sie voneinander?

Die Transaktion ermöglicht Credit Suisse, Teile des Geschäftsbereichs Global Investors zu veräussern und im Gegenzug eine Beteiligung an einem renommierten Vermögensverwalter zu erhalten. Weitere Vorteile:

- Kunden von Credit Suisse erhalten Zugang zur Anlageproduktpalette von Aberdeen Asset Management PLC.
- Die Aktionäre von Credit Suisse können von dem Aufwärtspotenzial profitieren, das durch diese Transaktion geschaffen wird.

### Welche Produktgruppen werden auf Aberdeen Asset Management (AAM) PLC übertragen?

Im Groben sieht die Aufteilung der Bereiche so aus:

Equity	Fixed Income	Alternative Investments	Multi Asset Classes (MACS)	Geschäft in der Schweiz
Australian Equity International Equity (in Australien) Emerging Markets Equity European Equity Global Equity (teilweise) Japanese Equity Sector Equity UK Equity	Asian Fixed Income Australian Fixed Income European Convertible Bonds Currency Management Emerging Markets Debt Offshore Money Markets und Short Duration European Fixed Income Global Fixed Income (teilweise) European High Yield Japanese Fixed Income UK Fixed Income	Private Equity <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Buyouts</li> <li>■ Sector/Regional</li> <li>■ Funds of Private Equity Funds                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– CFG</li> <li>– Strategic Partners</li> </ul> </li> </ul> Real Estate <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Real Estate Asset Management</li> <li>■ Real Estate Securities</li> <li>■ Real Estate Capital Partners</li> </ul> Hedge Fund <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Beta (Index and Replication)</li> <li>■ Active Fund of Hedge Funds</li> <li>■ Hedging-Griffo (Single Manager und long-only)</li> <li>■ Single Manager Hedge Strategies</li> </ul> Credit <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Leveraged Loans</li> <li>■ High Yield Bonds</li> <li>■ Candlewood Strategies</li> <li>■ US Municipals</li> </ul> Diverse Strategien <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Quantitative Strategies/ETF's</li> <li>■ Commodities</li> <li>■ Enhanced Equities</li> <li>■ Volaris Volatility Management</li> </ul>	Asset Allocation Advice Focus und Regional Investments International Location Specific Offerings Premium and Individual Solutions Relative Return Solutions Total Return Oriented/Risk Controlled Solutions Insurance und Pension Solutions	Swiss Investment Advisory Swiss Equity Swiss Fixed Income Global Fixed Income mit in der Schweiz basierten Portfoliomanagern Managers Global High Yield Equity Global Equity Value CSA (Schweizer Stiftung für institutionelle Kunden)
<b>Other</b> UK Pooled Pensions Multi-Manager Service				

 Global Investors-Aktivitäten mit Übertragung zu Aberdeen Asset Management PLC.

 Nicht betroffene Global Investors- und sonstige Aktivitäten.

**Wie sieht die zeitliche Übertragung für die Fonds aus?**

Das Portfolio Management eines Gros der Fonds wird per 1. Juli 2009 an AAM übergeben, der rechtliche Rahmen wird einige Monate später angepasst.

**Werden bestehende Strategien/Ausrichtungen der übertragenen Produkte von AAM übernommen?**

AAM führen ihre Portfolios nach einem global standardisierten, einheitlichen und erfolgreichen Prozess.

**Werden bestehende Portfolio-Manager (PMs) der Credit Suisse zusammen mit den von ihnen gemanagten Fonds/Portfolios von AAM übernommen?**

Teils, teils. AAM arbeiten grundsätzlich mit einem Team-Ansatz. Kein einzelner PM trägt für das eine oder andere Produkt die volle Verantwortung. Dennoch werden einige CS PMs übernommen.

**Was ändert sich konkret am 1. Juli?**

Für einige betroffene Fonds tritt mit Wirkung zum 1. Juli 2009 eine Namensänderung in Kraft. Dabei wird die bisherige Fondsbezeichnung lediglich um das Wort «Aberdeen» ergänzt und trägt damit der Tatsache Rechnung, dass das Portfolio Management der Fonds ab diesem Datum an Aberdeen übergeben wird. Die ISIN Nummern und alle administrativen Abläufe bleiben, wie bei allen anderen Fonds auch, unverändert. Darüber hinaus hat diese Massnahme keinerlei Auswirkungen auf die vertragliche Beziehung zur Credit Suisse. Der Ansprechpartner bei der Credit Suisse bleibt unverändert. Beim Kunden besteht kein Handlungsbedarf.

Dieses Dokument wurde von der CREDIT SUISSE (nachfolgend «CS») mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die CS gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der CS zum Zeitpunkt der Redaktion und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines professionellen Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der CS weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse. Die Performance-Angaben berücksichtigen die bei der Ausgabe und Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Für die Leitung der Fonds schweizerischen Rechts sowie als Vertreter der zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassenen ausländischen Fonds zeichnet die CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUNDS, Zürich, verantwortlich. Depotbank der Fonds schweizerischen Rechts sowie Zahlstelle der in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen ausländischen Fonds ist die CREDIT SUISSE, Zürich. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) gültig. Der Prospekt, das Fondsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Credit Suisse Asset Management Funds, Zürich, und bei allen Banken der Credit Suisse Group in der Schweiz kostenlos bezogen werden. Copyright © 2009 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.