

CS Investment Funds 6

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach
luxemburgischen Recht R.C.S. Luxemburg B 212 390

Geprüfter Bericht
zum 31.12.2020

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	3
Management und Verwaltung	6
Konsolidierter Bericht	7
Erläuterungen	9
Bericht des Managers (ungeprüft)	12
Bericht für die einzelnen Subfonds	
Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund	13
Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund	23
Ungeprüfte Angaben	27



Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die Aktionäre des
CS Investment Funds 6

Unser Prüfungsurteil

Unserer Ansicht nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss ein getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der CS Investment Funds 6 (der «Fonds») und seiner einzelnen Subfonds zum 31. Dezember 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das abgeschlossene Jahr gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften zur Erstellung und Darstellung von Finanzausweisen.

Art und Umfang unserer Prüfungshandlungen

Zum Jahresabschluss gehören:

- die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens des Fonds und die Aufstellung des Nettovermögens der einzelnen Subfonds zum 31. Dezember 2020;
- die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens des Fonds und die Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens der einzelnen Subfonds zum Jahresende;
- die Aufstellung der Wertpapierbestände zum 31. Dezember 2020; sowie
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, zu denen eine Zusammenfassung wichtiger Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze gehört.

Grundlage unserer Einschätzung

Wir haben unsere Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Abschlussprüfung («Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den internationalen Prüfungsgrundsätzen (ISA) durchgeführt, wie diese für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) übernommen wurden. Unsere Aufgaben nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISA sind unter dem Abschnitt «Aufgaben des «Réviseur d'entreprises agréé» bei der Prüfung von Abschlüssen» unseres Berichts erläutert.

Unseres Erachtens bietet unsere Abschlussprüfung eine angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils.

Wir sind gemäss dem «Ethischen Kodex für Angehörige des Berufsstands» (Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards) des internationalen Rats für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants) (IESBA-Kodex), wie dieser von der CSSF für Luxemburg übernommen wurde, sowie gemäss den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig und sind unserer ethischen Verantwortung nach diesen ethischen Anforderungen nachgekommen.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds trägt die Verantwortung für die sonstigen Angaben. Die sonstigen Angaben umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, jedoch ohne den Jahresabschluss und unseren diesbezüglichen Prüfbericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt die sonstigen Angaben nicht ab, und wir haben keine dahingehende Beurteilung vorgenommen.

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

*Cabinet de revision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477- TVA LU2 5 482518*

Unsere Verantwortung im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht darin, die oben genannten Informationen kritisch zu lesen und etwaige wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen oder wesentliche falsche Angaben zu berücksichtigen. Wenn wir aufgrund unserer Tätigkeit feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Angaben enthalten, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und faire Darstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Erfordernissen des Grossherzogtums Luxemburg bezüglich der Erstellung von Abschlüssen sowie für die interne Kontrolle verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für notwendig erachtet, um eine Erstellung des Jahresabschlusses zu gewährleisten, die keine wesentlichen Fehldarstellungen, sei es aufgrund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern, enthält.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds für die Feststellung verantwortlich, ob der Fonds und jeder seiner Subfonds fortbestehen kann, ggf. für die Offenlegung von Angelegenheiten in Zusammenhang mit dem Fortbestehen sowie für die Rechnungslegung auf der Basis des Fortbestehens, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Fonds abzuwickeln oder einen seiner Subfonds aufzulösen, oder muss dies gezwungenermassen tun.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’entreprises agréé“ bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit ein Urteil bilden zu können, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unser Urteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, jedoch keine Garantie, dass eine gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung stets eine vorhandene wesentliche Fehldarstellung erkennt. Fehldarstellungen können auf beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern beruhen und gelten als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder zusammen die von Personen auf der Basis dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können.

Bei unserer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA entscheiden wir nach unserem fachlichen Urteil und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung. Unsere Prüfung umfasst daneben Folgendes:

- Das Risiko wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss einzuschätzen, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, für dieses Risiko Prüfverfahren zu konzipieren und durchzuführen und Prüfungsnachweise zu erlangen, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Urteil sind. Das Risiko, dass eine wesentliche Fehldarstellung nicht erkannt wird, wenn diese beabsichtigt ist, ist grösser als bei einer unbeabsichtigten Fehldarstellung, da eine beabsichtigte Fehlerdarstellung auch Absprachen, Fälschungen, ein Verschweigen, die Verdrehung von Tatsachen oder das Übergehen der internen Kontrolle beinhalten kann.
- Zu einem Verständnis des internen Kontrollsystems zu gelangen, soweit es für die Prüfung von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungsverfahren festzulegen, nicht jedoch, um ein Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Einzuschätzen, ob die angewandten Grundsätze der Rechnungslegung geeignet und Schätzungen und die entsprechenden Angaben des Verwaltungsrats des Fonds angemessen sind.



- Schlussfolgerung zu ziehen, ob die Annahme der Fortführung des Fonds als Grundlage der Rechnungslegung angemessen ist, und aufgrund der erhaltenen Prüfungsnachweise zu erkennen, ob eine erhebliche Unsicherheit hinsichtlich Ereignissen oder Umständen besteht, die Grund zu berechtigten Zweifeln an der Fortführung des Fonds oder seiner Subfonds geben. Kommen wir zu dem Schluss, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, müssen wir in unserem Prüfbericht auf die diesbezüglichen Offenlegungen im Jahresabschluss hinweisen oder, wenn diese Offenlegungen nicht angemessen sind, unser Prüfungsurteil ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangt haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch der Fortführung des Fonds oder seiner Subfonds entgegenstehen.
- Die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Offenlegungen, einzuschätzen und zu prüfen, ob die zugrundeliegenden Transaktionen und Ereignisse im Jahresabschluss so dargestellt sind, dass ein getreues Bild gegeben wird.

Wir besprechen mit denjenigen, die mit der Führung und Überwachung betraut sind, unter anderem den geplanten Umfang und Zeitplan der Prüfung sowie wichtige Erkenntnisse im Rahmen unserer Prüfung, wozu auch größere Mängel im internen Kontrollsystem gehören.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Vertreten durch

[Sandra Paulis]

Luxemburg, den 31. März 2021

Die Gesellschaft

CS Investment Funds 6
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital 5,
rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 212 390

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Dominique Déléze
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG,
Zürich

Nina Egelhof
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Rudolf Kömen (bis 30.09.2020)
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Freddy rausch (seit 01.10.2020)
Unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg

Guy Reiter
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG,
Zürich

Fernand Schaus
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2,
rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Josef H.M. Hehenkamp
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

Rudolf Kömen, Mitglied des Verwaltungsrats
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Thomas Nummer, Mitglied des
Verwaltungsrats, unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg

Daniel Siepmann, Mitglied des Verwaltungsrats
Geschäftsführer, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative (bis 17.05.2020) 39,
Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative (seit 18.05.2020) 2, rue
Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80,
route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Vertreter in der Schweiz

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231, Postfach, CH-8070 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse (Schweiz) AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Vertriebsstelle

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

Anlageverwalter

Co-Anlageverwalter Credit

Suisse (Singapore) Ltd.,
One Raffles Link, South Lobby #03/#04-01, Singapur 039393
und
Credit Suisse (Hong Kong) Ltd.,
One Austin Road West, Kowloon, Hongkong

Zentrale Verwaltungsstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80,
route d'Esch, L-1470 Luxembourg

**Vertreter und Zahlstellen außerhalb von
Luxemburg und der Schweiz**

Die vollständige Liste der Vertreter und Zahlstellen außerhalb von Luxemburg und der Schweiz ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Es dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden, die auf dem Abschluss beruhen. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts in Verbindung mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem jüngsten Jahresbericht und dem jüngsten Halbjahresbericht, wenn Letzterer jüngeren Datums ist, entgegengenommen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der SICAV veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird ausserdem täglich im Internet unter www.credit-suisse.com sowie in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht.

Anleger können den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte, die Aufstellung der während des Berichtszeitraums eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes und die Satzung kostenlos am Sitz der Gesellschaft oder von den lokalen Vertretern in den Ländern, in denen die SICAV registriert ist, beziehen.

Aufstellung des Nettovermögens in CHF

	31.12.2020
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	648.811.724,32
Guthaben bei Banken und Maklern	4.738.334,42
Forderungen aus Zeichnungen	698.703,87
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	766,67
Forderungen aus Erträgen	9.062.586,60
Gründungskosten	96.557,50
Dividendenansprüche	4.646,80
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	417.120,55
	663.830.440,73
Verbindlichkeiten	
Zinsverbindlichkeiten	197.220,12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	279.367,00
Vorabprämien auf Swap-Geschäfte	38,03
Rückstellungen für Aufwendungen	1.037.563,39
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swap-Geschäften	230.777,95
	1.744.966,49
Nettovermögen	662.085.474,24

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens in CHFFür das Geschäftsjahr zum
31.12.2020

Nettovermögen am Jahresanfang	344.060.309,33
Ertrag	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	16.163.770,64
Dividenden (netto)	1.289.737,85
Bankzinsen	1.157,14
Zinserträge aus Swap-Geschäften	582.204,71
Sonstige Erträge	7.519,41
	18.044.389,75
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	2.085.977,95
Performancegebühr	3.587,73
Verwaltungskosten und Depotgebühren	1.178.251,43
Zinsen und Bankspesen	34.440,45
Zinsaufwendungen für Swap-Geschäfte	505.890,87
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Vertreter und sonstige Aufwendungen	285.735,61
«Taxe d'abonnement»	97.857,75
Abschreibung auf Gründungskosten	58.730,99
Nettoaufwendungen	4.250.472,78
Nettoertrag (-verlust)	13.793.916,97
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	4.520.751,37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-3.172.280,53
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-33.250,60
	1.315.220,24
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	15.109.137,21
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Anlagen	35.358.462,93
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swap-Geschäften	-312.649,70
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	788.212,69
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Währungen	249.701,64
	36.083.727,56
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	51.192.864,77
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	386.634.866,44
Rücknahmen	-107.773.276,45
	278.861.589,99
Ausschüttung	-2.700.236,45
Wechselkursberichtigungen	-9.329.053,40
Nettovermögen am Jahresende	662.085.474,24

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Allgemeines

CS Investment Funds 6 (die «Gesellschaft») ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung (das «Gesetz vom 17. Dezember 2010») zur Umsetzung von Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Die Gesellschaft wurde am 31. Januar 2017.

Zum 31.12.2020 hatte die Gesellschaft zwei Subfonds aufgelegt.

Zusammenfassung wichtiger Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für die Erstellung von Abschlüssen erstellt. Grundlage des Abschlusses ist der letzte während des Berichtszeitraums (d. h. am 31.12.2020) berechnete Nettoinventarwert.

b) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds

Der Nettoinventarwert («NIW») jedes Subfonds wird an jedem Tag auf Basis der bis zu diesem Tag aufgelaufenen Erträge/Aufwendungen, der bis zum vorangegangenen Tag vorgenommenen Transaktionen innerhalb des Anlageportfolios und der Bewertung des Nettovermögens auf Grundlage der zum vorangegangenen Tag geltenden Wechselkurse und der zuletzt notierten Börsenkurse ermittelt.

Der Anlageverwalter muss Transaktionen ausführen, um die gewünschte Allokation nach Zeichnungen oder Rücknahmen aufrechtzuerhalten. Hierdurch können zusätzliche Kosten für den Subfonds und die Aktionäre entstehen. Um die Interessen der bestehenden Anleger vor solchen Kapitalschwankungen zu schützen, wird daher eine Anpassung des verwendeten NIW je Aktie vorgenommen, wenn die Netto-Kapitalschwankungen einen vom Verwaltungsrat vorab festgelegten Grenzwert überschreiten. Diese Anpassung spiegelt die geschätzten Steuer- und Handelskosten wider, die dem Subfonds durch diese Transaktionen entstehen können, sowie die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds investiert. Es werden regelmäßige Überprüfungen durchgeführt, um festzustellen, ob der verwendete Swing-Faktor angemessen ist. Der NIW je Anteil, der in den statistischen Informationen angegeben wird, ist der veröffentlichte NIW je Anteil, während das Gesamtvermögen, das in der Nettovermögensaufstellung aufgeführt ist, das Gesamtvermögen ohne Swing-Anpassung zum Ende des Berichtszeitraums ist. Der Fonds wendet ein partielles Swing-Pricing an. Der berechnete Nettoinventarwert wird um bis zu maximal 2% je Anteil erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Anteil verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge. Im Jahr bis zum 31.12.2020 wendeten beide Subfonds die Swing-Pricing-Anpassung an.

Der NIW je Aktie, der in den statistischen Informationen angegeben wird, ist der veröffentlichte NIW je Aktie, während das Gesamtvermögen, das in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt ist, das Gesamtvermögen ohne Swing-Anpassung zum Jahresende ist.

c) Bewertung des Wertpapierbestands der einzelnen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten Handelskurs bewertet. Ist ein solcher Kurs für einen bestimmten Handelstag nicht verfügbar, kann der Schlussmittelkurs als Grundlage der Bewertung verwendet werden. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung unter Bezugnahme auf die Börse, an der es vorwiegend gehandelt wird.

Im Fall von Wertpapieren, die nur in geringem Maße an einer Börse gehandelt werden, für die es jedoch einen geregelten Handel unter Wertpapierhändlern an einem Sekundärmarkt gibt, kann sich die Bewertung auf diesen Sekundärmarkt stützen.

An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden auf dieselbe Weise wie an einer Wertpapierbörse notierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Marktpreis bewertet. Ist ein solcher Preis nicht verfügbar, bewertet die Gesellschaft die Wertpapiere entsprechend anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises, dessen Wert mit gebührender Sorgfalt und in gutem Glauben veranschlagt wird.

Anteile an OGA werden auf Basis ihres jüngsten berechneten Nettoinventarwerts bewertet, wobei gegebenenfalls zu zahlende Rücknahmegebühren berücksichtigt werden. Sofern für Anteile solcher OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise berechnet werden.

Die sich aus diesen Bewertungen ergebenden Beträge werden zum geltenden mittleren Marktkurs in die Referenzwährung des betreffenden Subfonds umgerechnet.

Wenn eine Bewertung gemäß den vorstehenden Regeln aufgrund besonderer oder geänderter Umstände nicht möglich oder fehlerhaft ist, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft andere allgemein anerkannte und prüffähige Bewertungsgrundsätze anwenden, um die Vermögenswerte des Subfonds zu bewerten. Aufgrund der inhärenten Unsicherheit können diese geschätzten Werte deutlich von den Werten abweichen, die verwendet worden wären, hätte ein aktiver Markt für die Wertpapiere bestanden, sowie von den Werten, die gegebenenfalls letztlich erzielt werden.

d) Guthaben bei Banken und Maklern

Guthaben bei Banken und Maklern umfassen Barbestände, Nachschussforderungen und Sichteinlagen bei Banken und Kontokorrentkredite.

e) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren jedes Subfonds
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Währungsumrechnung

Der Abschluss wird in der Referenzwährung jedes Subfonds erstellt und der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.

Guthaben bei Banken und anderes Nettovermögen sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere als die Referenzwährung jedes Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet.

Währungsgewinne oder -verluste werden unter «Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens» ausgewiesen.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung von Wertpapiertransaktionen des jeweiligen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Gründungskosten jedes Subfonds

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte jedes Subfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechselkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der «Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens» verbucht und unter dem «Nicht realisierten Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften» in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der «Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens» verbucht unter «Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften».

j) Bewertung von Swaps

An jedem Bewertungstag werden Swap-Vereinbarungen zum gegenwärtigen Nettowert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet. Die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter dem nicht realisierten Gewinn/Verlust aus Swap-Geschäften in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der «Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens» verbucht unter «Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swap-Geschäften».

Erhaltene/gezahlte Vorabprämien sind Barzahlungen, die bei Abschluss eines Swap-Geschäfts geleistet werden. Der Betrag ist unter gezahlte/erhaltene Vorabprämien auf Swap-Geschäfte in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

Um das Kontrahentenrisiko im Zusammenhang mit außerbörslichen derivativen Finanzinstrumenten zu verringern, hat die Gesellschaft der Barclays Bank PLC Sicherheiten übergeben.

Der Wert der übergebenen Sicherheiten beläuft sich am 31.12.2020 auf:

Subfonds	Wert der Sicherheiten in USD
Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund	400.000,00

k) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden im Verhältnis des Nettovermögens der jeweiligen Subfonds zwischen den Subfonds aufgeteilt.

l) Buchung der Erträge

Dividenden werden zum ex-Dividendendatum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

m) Sonstige Erträge

Rückerstattete Handelsprovisionen, die während des Berichtszeitraums vereinnahmt werden, werden unter «Sonstige Erträge» verbucht.

Verwaltungsgebühr und Performancegebühr
(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Zur Vergütung ihrer Dienstleistungen und Erstattung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, die jeweils am Monatsende zahlbar ist. Berechnungsgrundlage der Gebühr ist der durchschnittliche tägliche Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse im entsprechenden Monat. Die Gebühren für die Anlageverwalter werden aus der Verwaltungsgebühr bezahlt.

Zusätzlich kann der Anlageverwalter des Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund und des Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund Anspruch auf eine (zusätzlich zur Verwaltungsgebühr berechnete) Gebühr haben, die an die Wertentwicklung der vom betreffenden Anlageverwalter verwalteten Vermögenswerte gebunden ist (die «Performancegebühr»). Die Performancegebühr ist für jeden Referenzzeitraum zahlbar. Der Referenzzeitraum entspricht einem Geschäftsjahr.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund und Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts. Die aufgelaufene Performancegebühr ist jährlich rückwirkend innerhalb eines Monats nach Ende des betreffenden Referenzzeitraums zahlbar, und im Falle von Rücknahmen von Aktien während des Referenzzeitraums wird der im Nettoinventarwert je Aktie enthaltene Betrag der Performancegebühr für diese Aktien zum Zeitpunkt der Rücknahme fällig und geschuldet (d. h. kristallisiert), wenn der prozentuale Anstieg des Nettoinventarwerts je Aktienklasse über den Referenzzeitraum den prozentualen Anstieg der Benchmark, mit der der betreffende Subfonds bzw. die betreffende Aktienklasse verglichen wird, über denselben Referenzzeitraum übersteigt.

Die Berechnung der Performancegebühr und die erforderliche Rückstellung erfolgten bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts. Die Performancegebühr wird jedoch erst am Ende des Referenzzeitraums kristallisiert und wenn Aktien während des Referenzzeitraums zurückgenommen werden. Falls dieser Betrag negativ ist, wird er auf den nächsten Referenzzeitraum übertragen (Methode der relativen High Water Mark).

Wenn die Performance des Nettoinventarwerts einer Aktienklasse ohne Anwendung von Swing Pricing am Berechnungstag über der Performance der Benchmark liegt, wird eine Performancegebühr von 20% für alle Aktienklassen (Aktienklassen, die «P» in der Bezeichnung tragen) von der Differenz zwischen der Performance des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing Pricing und der Performance des Benchmarkwerts (d. h. dem relativen Wert) über denselben Referenzzeitraum abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der der zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet.

Die Benchmark des Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund ist der ChinaBond New Composite Index. Die Benchmark des Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund ist der MSCI China A International Index.

Zur Klarstellung sei erwähnt, dass die Performancegebühr vom Subfonds am Zahltag auch dann gezahlt wird, wenn die absolute Performance des Subfonds negativ ist, sofern der Subfonds die Benchmark seit dem vorangegangenen Zahltag für die Performancegebühr übertroffen hat.

«Taxe d'abonnement»

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt der Fonds in Luxemburg auf Basis seiner Anlagen einer «taxe d'abonnement», die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. Im Fall von Aktienklassen, die nur von einem oder mehreren institutionellen Anlegern erworben werden dürfen, beträgt der jährliche Satz dieser Steuer 0,01%.

Diese Steuer gilt nicht für diejenigen Vermögenswerte des Fonds, die in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen nach luxemburgischem Recht angelegt werden.

Wechselkurse

Der konsolidierte Bericht wird in CHF erstellt. Zu diesem Zweck wird der Abschluss zu den am 31.12.2020 geltenden Wechselkursen in CHF umgerechnet:

- 1 CNH = 0,13541307 CHF

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die TER entspricht der Summe aller Kosten und Provisionen, die den Vermögenswerten des Subfonds laufend belastet werden und rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Vermögens ausgedrückt werden.

Wenn ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens in Zielfonds investiert, wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet:

Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, einschließlich einer etwaigen an die Wertentwicklung gebundenen Vergütung, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen, und der TER des Dachfonds per Stichtag des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds. Die TER wird nach der SFAMA-Richtlinie berechnet. Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Fondsperformance

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die Performance basiert auf den am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums errechneten Nettoinventarwerten. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Anlagen am letzten Geschäftstag des Jahres wider.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen. Bei den Performanceangaben sind bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien der Subfonds erhobene Kosten und Provisionen nicht berücksichtigt.

Für Aktien, die vor mehr als drei Jahren aufgelegt wurden, wird keine Performance seit Auflegung ausgewiesen.

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühren, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren, die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionsgebühren sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

In dem am 31.12.2020 abgeschlossenen Jahr entstanden der Gesellschaft folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

Subfonds	Währung	Betrag
Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund	CNH	-
Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund	CNH	5'870'443,97

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisentermingeschäften und einigen anderen Derivatekontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl nicht einzeln identifizierbar, werden diese Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Subfonds erfasst.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Die Aufstellung aller während des Berichtszeitraums eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Gesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Brexit-Haftungsausschluss

Gemäss den in der Richtlinie 2009/65/EG aufgeführten Offenlegungspflichten gegenüber Anlegern müssen OGAW-Verwaltungsgesellschaften eine Reihe von Massnahmen zur Aufklärung von Anlegern über die Auswirkungen des Austritts (BREXIT) des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union (EU) und das Ende des Übergangszeitraums zum 31. Dezember 2020 ergreifen. Insbesondere gemäß Artikel 72 und 78 der Richtlinie 2009/65/EC müssen OGAW-Verwaltungsgesellschaften die wesentlichen Bestandteile des Prospekts und ein Key Investor Information Document (KIID) auf dem neuesten Stand halten. Dies beinhaltet Informationen über Mitgliedsstaaten, in denen die Verwaltungsgesellschaft zugelassen ist, in denen der OGAW verwaltet oder grenzüberschreitend vermarktet wird.

Ferner müssen OGAW-Verwaltungsgesellschaften bewerten, ob die Änderung des rechtlichen Status des Investmentfonds Auswirkungen auf die Einhaltung der den Anlegern zuvor mitgeteilten Anlagestrategie des Fonds hätte.

Insgesamt hat der BREXIT nur begrenzte Auswirkungen, da Credit Suisse Fund Management nach wie vor in Luxemburg ansässig und von der CSSF zugelassen ist. Zudem gibt es keine wesentlichen Auswirkungen auf die Einhaltung der den Anlegern zuvor mitgeteilten Anlagestrategie des Fonds. Der CS Investment Funds 6 bleibt ein OGAW-Fonds, und die Übertragung der Anlageverwaltung sowie die bestellte Depotbank bleiben unverändert.

Die in der Vergangenheit zur Vermarktung im Vereinigten Königreich eingetragenen Subfonds wurden der britischen Regulierungsbehörde Financial Conduct Authority (FCA) gemäss dem Temporary Permissions Regime (TPR) entsprechend angezeigt. Infolgedessen können der CS Investment Funds 6 und alle angezeigten Subfonds während des TPR, das für einen Zeitraum von bis zu drei Jahren ausgelegt ist, im Vereinigten Königreich weiter zur Vermarktung an die Öffentlichkeit angeboten werden. Sollte die Verwaltungsgesellschaft beschließen, vor Ablauf des TPR keinen der Teilfonds nach dem jeweiligen neu anwendbaren einzelstaatlichen britischen Recht eintragen zu lassen, läuft diese TPR-Eintragung automatisch und ohne Benachrichtigung über die Löschung an die FCA aus.

Sofern in die Anlagerichtlinien unter Verwendung der Bezeichnungen Europa, die Europäische Union (EU) oder der Europäische Wirtschaftsraum (EWR) der geografische Geltungsbereich bestimmt wurde, wurden die Anlagerichtlinien dahingehend verändert, dass der geografische Geltungsbereich wie gehabt verbleibt, d. h. Anlagen im Vereinigten Königreich bleiben im Grundsatz weiter erlaubt und für den Anleger ändert sich in dieser Hinsicht nichts, auch wenn einige Instrumente nach EU-Recht unter Umständen als außerbörslich (OTC) gelten und nicht, wie nach britischem Recht, als börsengehandelte Derivate (ETD). Die Zielanlagen wurden je nach Instrument/Anlageklasse dahingehend überprüft, ob sie nach dem BREXIT unter Umständen keine zulässigen Anlagen mehr sind und, sofern erforderlich, gegebenenfalls veräußert.

Sofern für die weitergehende Einhaltung des EU- und einzelstaatlichen Rechts erforderlich, wurde der Handelsstrom zur Erfüllung der neuen Vorgaben angepasst. Beispielsweise wurden zur Einhaltung der Handelsverpflichtung für Derivate (DTO) nach der Finanzmarktverordnung (MiFIR) für bestimmte Derivatekategorien multilaterale Handelsfazilitäten (MTF) des Vereinigten Königreichs durch in der Europäischen Union ansässige MTF ersetzt.

Im Vorgriff auf den Ablauf der zeitlich begrenzten Äquivalenzentscheidung hinsichtlich der zentralen Gegenpartei-Clearingstellen (CCP) mit einer Gültigkeitsdauer von 18 Monaten ab dem 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2022 wurden bereits im Oktober 2020 Vorbereitungsmaßnahmen zur Verlagerung von Clearing-Tätigkeiten von britischem CCP hin zu durch die EU genehmigten oder anerkannten CCP getroffen.

Für den Anleger im CS Investment Funds 6 hat sich sein Engagement in geografischen Märkten und Arten von Instrumenten sowie die Verfügbarkeit der Aktien/Anteile von Fonds in seinem Rechtsraum nach dem Ende des BREXIT-Übergangszeitraums nicht geändert.

Coronavirus COVID-19

Seit Ende 2019 ist weltweit die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter verfolgen weiterhin die Bemühungen der Regierungen um eine Eindämmung des Virus und beobachten die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Anlagen in unserem Portfolio, sofern es welche gibt.

Bedeutende Ereignisse während des Jahres

Im Laufe des Jahres wurde die Auflegung eines neuen Subfonds von der CSSF genehmigt:

- Credit Suisse (Lux) Dynamic Bond Fund.

Am 31.12.2020 war der Subfonds noch nicht aufgelegt.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung zum 15. Januar 2021 wurde Mario Koster als neues externes Mitglied des Verwaltungsrats ernannt (als Ersatz für Fernand Schaus, der mit Wirkung zum 14. Januar 2021 ausschied).

Mit Wirkung zum 9. April 2021 wir der CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) Dynamic Bond Fund in den CS Investment Funds 6 – Credit Suisse (Lux) Dynamic Bond Fund aufgenommen.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund

2020 war insgesamt ein stabiles und positives Jahr für den chinesischen Onshore Markt für RMB-Anleihen, der eine Gesamttrendite von etwa +3% in CNY verzeichnete (gemessen am Chinabond Index), was im Wesentlichen auf Carry zurückzuführen ist. In USD lieferte der chinesische Onshore-Anleihenmarkt 2020 eine solide Rendite von rund 10%. Die Rendite auf 5-jährige chinesische Staatsanleihen (CGB) stieg im Jahresvergleich um 3 Bp. auf 2,94%. Sie fiel zunächst um 1,16% auf 1,75% aufgrund der Lockerung während des COVID-19-Ausbruchs in China und stieg dann später aufgrund des starken Angebots von Staatsanleihen zur Finanzierung der Konjunkturmassnahmen um 1,18% auf 2,94%. Die Kreditspreads (5-jährige AAA gegenüber CGB) hielten sich 2020 weitgehend unverändert.

Zudem war 2020 auch ein Rekordjahr im Hinblick auf ausländische Mittelzuflüsse in den Onshore-Anleihenmarkt, bedingt durch die starke Währung, die Aufnahme in Indizes sowie ein attraktives Anziehen der Renditen gegenüber anderen Märkten. Der Nettoanstieg von Onshore-Anleihen in ausländischer Hand belief sich 2020 auf über 1 Bio. CNY (etwa 154 Bio. USD). Damit lag der Auslandsbesitz von Onshore-Anleihen bei 3,3 Bio. CNY (etwa 507 Bio. USD), was weniger als 4% der gesamten Marktkapitalisierung entspricht. Da RMB-Anleihen aufgrund ihres attraktiven Carry und der geringen Korrelation mit anderen Anlageklassen zu einer bedeutenden Komponente der Asset-Allokation weltweiter Anleihenleger geworden sind, ist im derzeitigen Umfeld weltweit geringer Renditen mittel- bis langfristig mit einem Mittelzufluss in die Onshore-Anleihenmärkte zu rechnen.

Auf Sektorebene verzeichneten Kreditanleihen 2020 insgesamt eine Outperformance, während Anleihen der Zentralregierung und der Lokalregierungen hinter dem Index zurückblieben. Die Übergewichtung des Fonds in Kreditanleihen und seine Untergewichtung in Papieren der Zentralregierung leisteten einen positiven Beitrag, während seine Übergewichtung in Policy-Bank-Anleihen seine relative Performance minderte. Bei den Währungen wertete der RMB im Laufe des Jahres gegenüber dem USD um 7% und auch gegenüber seinem Korb um 3,5% auf.

Wenngleich auf den weltweiten Märkten kurzfristig Volatilität aufkommen könnte, sind wir weiterhin überzeugt, dass jede bedeutende Schwäche angesichts des attraktiven Risiko-Rendite-Profiles (auf währungsabgesicherter und auf nicht abgesicherter Basis) und der Niveaus der absoluten Renditen vor dem Hintergrund weltweit niedriger bis negativer Zinsen, vor allem bei hochwertigen Anleihen, eine gute Kaufgelegenheit auf dem chinesischen Anleihenmarkt wäre. Wir gehen davon aus, dass der chinesische Renminbi mittelfristig gegenüber dem US-Dollar leicht aufwerten und sich gegenüber seinem Korb weitgehend unverändert halten dürfte. Der Fonds hat eine moderate Duration von etwa 3,8 Jahren bei einer attraktiven Rendite von 5,0% und einem hohen durchschnittlichen internationalen Investment-Grade-Rating von A-. Angesichts einer stimulierenden Fiskalpolitik und der politischen Ausrichtung auf qualitativ solides Wachstum und die Verhinderung von Risiken im Finanzsystem glauben wir, dass sich Chinas Wirtschaftstätigkeit langfristig stabil entwickeln wird. Wenngleich der Kurs der Weltpolitik wichtig und für die chinesische Politik relevant ist, werden die makroökonomischen Entscheidungen der Regierung von den Fundamentaldaten des Binnenmarktes bestimmt.

Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund

2020 verzeichnete der chinesische Markt für A-Aktien mit einem Anstieg der Gesamttrendite in USD des MSCI China A International Index um 42,2% eine Outperformance gegenüber den grossen weltweiten Aktienmärkten. Die relativ robuste Performance war der Tatsache zu verdanken, dass China den COVID-19-Ausbruch seit Februar schnell und effizient unter Kontrolle bekommen hat und ein stärkeres und nachhaltigeres Wachstum der Wirtschaft und der Unternehmensgewinne verzeichnet. Der Einkaufsmangerindex für das fertige Gewerbe des Landes stand im Dezember bei 51,9 und blieb seit Ende März zehn Monate in Folge im expansiven Bereich. Die chinesische Wirtschaft befindet sich zurzeit in einem Goldglöckchen-Szenario: Der Aufschwung gewinnt an Dynamik, wobei sich die Gewinne in der Industrie seit März dieses Jahres kräftig erholt haben, was für einen Aufwärtstrend der Investitionen in der Industrie förderlich ist. Währenddessen sprechen die kurzfristige Deflation der Verbraucherpreise (aufgrund des Basiseffekts) und die jüngste Anspannung an den Kreditmärkten nicht für einen schnellen Ausstieg aus der geldpolitischen Lockerung. Im letzten Quartal des Jahres gab es auch einen positiven Ansteckungseffekt durch die US-Wahlen, während aktuelle Nachrichten über die Freigabe einer Reihe von COVID-19-Impfstoffen die Risikobereitschaft aufgrund von Optimismus im Hinblick auf eine weltweite Konjunkturerholung förderten. Vom Sieg Joe Bidens ist zudem eine weniger konfrontative Haltung gegenüber China zu erwarten.

Der Subfonds erzielte 2020 eine Bruttogesamttrendite von 52,8% und übertraf damit seinen Vergleichsindex um 10,8%. Positive Beiträge zu dieser Outperformance leistete die gute Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie, Industrie und Grundstoffe. Die Titelauswahl im Gesundheitssektor schlug hingegen negativ zu Buche. Die New-Economy-Engagements des Subfonds in der Lieferkette von Elektroautos und im Bereich Fertigung von Ausrüstung für Solarenergie verzeichneten ebenfalls eine kometenhafte Outperformance, insbesondere in der zweiten Jahreshälfte, was von einer positiven Ausrichtung der Politik unterstützt wurde.

Ein führender Betreiber von Duty-free-Shops lieferte sehr gute Renditen, die von einer positiven Gewinndynamik aufgrund der wirtschaftlichen Erholung nach der COVID-19-Krise und eines soliden Anstiegs der Verbraucherausgaben getragen wurde. Premium-Spirituosenmarken verzeichneten weiterhin eine solide Performance, was von ihrem robusten Gewinnwachstum trotz der negativen Auswirkungen von COVID-19 unterstützt wurde. Andererseits schwächte sich die Gewinndynamik in den Sektoren Finanzen und Energie angesichts relativ niedriger Zinsen und einer langsamen Konjunkturerholung weiter ab. Dem Subfonds kam seine Untergewichtung in diesem Sektor zugute.

Wir rechnen mit einer weiteren Stärkung der chinesischen Wirtschaft im Jahr 2021. Der Konjunkturaufschwung und niedrige Zinsen in der westlichen Welt dürften kurzfristig weiterhin Unterstützung für die Anlageklasse chinesischer Eigenkapitalpapiere leisten. Das starke Anziehen der Nachfrage nach Unternehmensdarlehen ist auch ein Zeichen für eine sich verbessernde Rentabilität und für die Nachhaltigkeit der Erholung. Auf dem jüngsten Kongress des Zentralkomitees der kommunistischen Partei Chinas wurde die «Dual Circulation»-Strategie als Kernkomponente des 14. Fünfjahresplans Chinas für 2021-2025 gestärkt. Mit der Priorisierung eines internen Kreislaufs zum Ausschöpfen des Potenzials der Binnenmärkte, gefördert durch einen externen Kreislauf einer sich intensivierenden internationalen Zusammenarbeit eröffnet der politische Rückenwind attraktive Anlagegelegenheiten in Bereichen wie anspruchsvollerer Konsum, Innovation und digitale Infrastruktur.

Im Jahresverlauf erhöhte der Subfonds seine Allokation in den Sektoren Gesundheit, Informationstechnologie, Grundstoffe und Industrie und reduzierte seine Allokation in den Sektoren Finanzen, Immobilien und Versorger. Der Subfonds hat eine relative Untergewichtung in traditionellen Sektoren mit strukturellen Rückgängen der Kapitalrendite und sich verschlechternden Bilanzen. Der Subfonds hat ein hohes Engagement in hochwertigen Titeln mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, unterstützenden Faktoren für strukturelles Wachstum, guten Bilanzen und soliden Cashflows, darunter in den Sektoren Binnenkonsum, Gesundheit, Technologie und New Economy, wie etwa in den Bereichen Elektrofahrzeuge und Solarenergie. Der Subfonds behält auch weiterhin eine Übergewichtung in Titeln mit strukturellem Wachstum und hat die Flexibilität, auch Titel zu kumulieren, die von Impfstoffen und besseren Wirtschaftsaussichten für 2021 profitieren würden.

Ende Dezember lag das prognostizierte KGV des Subfonds bei 16,6, seine prognostizierte Dividendenrendite bei 1,0% und seine prognostizierte Eigenkapitalrendite (RoE) bei 20,9%.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Gesamtkostenquote (TER)
A - Ausschüttend	SGD	58556323	LU2265974688	1,00%	/
AHP - Ausschüttend	SGD	54799674	LU2177476434	0,60%	1,06%
AHP - Ausschüttend	USD	40167327	LU2198427911	0,60%	/
AP - Ausschüttend	CNH	56534957	LU2217535934	0,60%	/
AP - Ausschüttend	USD	40167314	LU1761553707	0,60%	/
B - Thesaurierend	USD	35972449	LU1577534362	1,00%	1,42%
EAP - Ausschüttend	SGD	41940698	LU1828116969	0,28%	0,52%
EB - Thesaurierend	CNH	35972465	LU1577536144	0,45%	0,80%
EB - Thesaurierend	USD	35972467	LU1577536490	0,45%	0,81%
EBH - Thesaurierend	CHF	35972471	LU1577536813	0,45%	0,79%
EBH - Thesaurierend	USD	35972469	LU1577536656	0,45%	0,80%
EBHP - Thesaurierend	USD	37696681	LU1653969284	0,28%	0,61%
EBP - Thesaurierend	USD	37696431	LU1653969011	0,28%	0,61%
IA - Ausschüttend	SGD	54661202	LU2173140976	0,50%	0,94%
IAP - Ausschüttend	SGD	41988311	LU1831055741	0,30%	0,66%
IB - Thesaurierend	EUR	57892073	LU2250911968	0,50%	/
IB - Thesaurierend	USD	35972479	LU1577537621	0,50%	0,88%
MA - Ausschüttend	EUR	41926048	LU1826385285	0,30%	0,64%
UB - Thesaurierend	USD	35972513	LU1577541813	0,65%	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	41926046	LU1826385012	0,30%	0,68%
XB1 - Thesaurierend	EUR	41926047	LU1826385103	0,30%	0,67%

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -A- SGD-Aktien, aufgelegt am 10.12.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -AHP- SGD-Anteile, aufgelegt am 29.05.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -AHP- USD-Aktien, aufgelegt am 13.07.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -AP- CNH-Aktien, aufgelegt am 28.08.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -AP- USD-Aktien, aufgelegt am 06.08.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -IA- SGD-Anteile, aufgelegt am 25.05.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -IB- EUR-Aktien, aufgelegt am 10.11.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -MA- EUR-Anteile, aufgelegt am 20.01.2020.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund -UB- USD-Aktien, aufgelegt am 16.12.2020.

Mit Wirkung zum 01.08.2020 wurde die Verwaltungsgebühr für -AHP- SGD-Aktien von 0,65% zu 0,60% geändert.

Die TER ohne Performancegebühr beträgt 0,59% für -EBHP- USD-Aktien.

Die TER ohne Performancegebühr beträgt 0,61% für -EBP- USD-Aktien.

Für Aktienklassen, die vor weniger als 6 Monaten aufgelegt wurden, werden keine TER ausgewiesen.

Fondsperformance

		Seit Jahresbeginn	Seit Auflegung	2019
A - Ausschüttend	SGD	-0,21%	-0,21%	/
AHP - Ausschüttend	SGD	-1,13%	-1,13%	/
AHP - Ausschüttend	USD	0,47%	0,47%	/
AP - Ausschüttend	CNH	0,86%	0,86%	/
AP - Ausschüttend	USD	7,90%	7,90%	/
B - Thesaurierend	USD	9,03%	15,29%	2,96%
EAP - Ausschüttend	SGD	7,76%	10,13%	2,34%
EB - Thesaurierend	CNH	2,45%	11,26%	4,85%
EB - Thesaurierend	USD	9,66%	10,71%	3,55%
EBH - Thesaurierend	CHF	-1,06%	1,87%	0,85%
EBH - Thesaurierend	USD	0,43%	0,46%	0,03%
EBHP - Thesaurierend	USD	0,73%	8,35%	4,25%
EBP - Thesaurierend	USD	9,86%	18,34%	3,72%
IA - Ausschüttend	SGD	2,41%	2,41%	/
IAP - Ausschüttend	SGD	7,73%	8,01%	0,26%
IB - Thesaurierend	EUR	-1,99%	-1,99%	/
IB - Thesaurierend	USD	9,56%	14,65%	3,48%
MA - Ausschüttend	EUR	-2,06%	-2,06%	/
UB - Thesaurierend	USD	0,42%	0,42%	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	0,04%	10,85%	5,88%
XB1 - Thesaurierend	EUR	0,05%	10,86%	5,88%

Technische Daten und Erläuterungen

Erläuterungen

Devisenterminkontrakte

Käufe Gegenpartei		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung (in CNH)
CNH	342.941.560	USD	-52.300.000	22.02.2021	1.608.992,44
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	48.647.892	CNH	-358.853.465	28.01.2021	1.221.233,23
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
CNH	33.108.485	USD	-5.000.000	22.02.2021	476.308,36
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	27.827.944	USD	-4.200.000	22.02.2021	416.915,83
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	45.866.380	USD	-7.000.000	22.02.2021	181.332,72
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	13.154.724	USD	-2.000.000	22.02.2021	101.853,35
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
SGD	1.501.436	CNH	-7.367.764	28.01.2021	37.666,34
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
CHF	720'062	CNH	-5.321.268	28.01.2021	8.379,77
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	3.717.209	USD	-569,699	28.01.2021	5.255,89
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	1.299.869	USD	-199,218	28.01.2021	1.837,93
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	1.115.354	USD	-170,939	28.01.2021	1.577,04
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
SGD	30'375	CNH	-149,157	28.01.2021	662,22
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
CHF	27'514	CNH	-203,393	28.01.2021	257,93
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	8'561	CNH	-63,177	28.01.2021	188,16
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	20'938	CNH	-154,804	28.01.2021	168,41
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	52'518	CNH	-388,597	28.01.2021	125,08
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	59'983	CHF	-8,102	28.01.2021	12,71
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	3'884	CNH	-28,739	28.01.2021	6,83
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	27	CNH	-200	28.01.2021	0,25
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	27	CNH	-198	28.01.2021	0,22
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	36	CNH	-268	28.01.2021	0,08
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	1	CNH	-6	28.01.2021	0,02
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	112	CHF	-15	28.01.2021	0,02
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	1	CHF	0	28.01.2021	0,01
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	2	CNH	-17	28.01.2021	-
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	59	CHF	-8	28.01.2021	-0,24
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	181	CHF	-25	28.01.2021	-1,05
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					

Technische Daten und Erläuterungen

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung	
Gegenpartei					(in CNH)	
CHF		1'118	CNH	-8,285	28.01.2021	-7,08
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
CNH		114'469	CHF	-15,490	28.01.2021	-184,49
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
CNH		67'189	CHF	-9,114	28.01.2021	-272,21
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
CNH		69'132	SGD	-14,084	28.01.2021	-331,55
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
CNH		306'547	CHF	-41,657	28.01.2021	-1.781,39
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
USD		300.000	CNH	-1.968.030	22.02.2021	-10.099,40
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
USD		12.917.659	CNH	-84.294.183	28.01.2021	-127.443,77
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>						
USD		17.365.839	CNH	-113.320.782	28.01.2021	-171.328,87
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>						
USD		7.633.413	CNH	-50.000.000	22.02.2021	-181.023,87
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>						
USD		49.660.594	CNH	-324.060.213	28.01.2021	-489.944,23
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>						
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						3.080.356,69

Swap-Geschäfte

Art		Verbindlichkeit		Fälligkeit		Forderung		Bewertung
Gegenpartei	Nominal				Nominal			(in CNH)
IRS	CNY 60'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates		15.08.2023	60'000'000	Fester Zinssatz	3,110%	890.373,00
<i>BARCLAYS BANK PLC</i>								
IRS	CNY 50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates		22.07.2025	50'000'000	Fester Zinssatz	2,500%	-310.584,50
<i>BARCLAYS BANK PLC</i>								
IRS	CNY 50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates		24.06.2025	50'000'000	Fester Zinssatz	2,355%	-610.953,68
<i>BARCLAYS BANK PLC</i>								
IRS	CNY 50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates		09.06.2025	50'000'000	Fester Zinssatz	2,245%	-834.248,00
<i>BARCLAYS BANK PLC</i>								
IRS	CNY 50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates		16.06.2025	50'000'000	Fester Zinssatz	2,245%	-838.838,50
<i>BARCLAYS BANK PLC</i>								
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swap-Geschäften								-1.704.251,68

Technische Daten und Erläuterungen**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
AHP - Ausschüttend	SGD	04.08.2020	0,31
AHP - Ausschüttend	SGD	03.11.2020	0,99
AHP - Ausschüttend	USD	03.11.2020	0,85
AP - Ausschüttend	CNH	03.11.2020	3,26
AP - Ausschüttend	USD	03.11.2020	0,58
EAP - Ausschüttend	SGD	04.02.2020	1,09
EAP - Ausschüttend	SGD	07.05.2020	1,12
EAP - Ausschüttend	SGD	04.08.2020	1,09
EAP - Ausschüttend	SGD	03.11.2020	0,99
IA - Ausschüttend	SGD	04.08.2020	0,38
IA - Ausschüttend	SGD	03.11.2020	1,00
IAP - Ausschüttend	SGD	04.02.2020	1,04
IAP - Ausschüttend	SGD	07.05.2020	1,15
IAP - Ausschüttend	SGD	04.08.2020	1,11
IAP - Ausschüttend	SGD	03.11.2020	1,01
MA - Ausschüttend	EUR	07.05.2020	0,82
MA - Ausschüttend	EUR	04.08.2020	1,07
MA - Ausschüttend	EUR	03.11.2020	0,95
XA1 - Ausschüttend	EUR	04.02.2020	1,14
XA1 - Ausschüttend	EUR	07.05.2020	1,13
XA1 - Ausschüttend	EUR	04.08.2020	1,06
XA1 - Ausschüttend	EUR	03.11.2020	1,01

Aufstellung des Nettovermögens in CNH und

	31.12.2020
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	3.234.216.963,92
Guthaben bei Banken und Maklern	3.359.926,06
Forderungen aus Zeichnungen	5.159.796,37
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	5.661,69
Forderungen aus Erträgen	66.925.493,97
Gründungskosten	511.065,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	3.080.356,69
	3.313.259.263,89
Verbindlichkeiten	
Zinsverbindlichkeiten	1.456.433,42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.063.072,67
Vorabprämien auf Swap-Geschäfte	280,82
Rückstellungen für Aufwendungen	5.044.136,85
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swap-Geschäften	1.704.251,68
	10.268.175,44
Nettovermögen	3.302.991.088,45

Fondsentwicklung		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gesamtes Fondsvermögen	CNH	3.302.991.088,45	1'899'068'662,43	1'364'789'918,15
Nettoinventarwert je Aktie				
A - Ausschüttend	SGD	99,79	/	/
AHP - Ausschüttend	SGD	97,57	/	/
AHP - Ausschüttend	USD	99,62	/	/
AP - Ausschüttend	CNH	1.005,31	/	/
AP - Ausschüttend	USD	107,30	/	/
B - Thesaurierend	USD	115,29	105,74	102,70
EAP - Ausschüttend	SGD	100,01	96,91	98,87
EB - Thesaurierend	CNH	1.112,62	1.086,04	1'035,79
EB - Thesaurierend	USD	110,71	100,96	97,50
EBH - Thesaurierend	CHF	101,87	102,96	102,09
EBH - Thesaurierend	USD	100,46	100,03	/
EBHP - Thesaurierend	USD	108,35	107,56	103,18
EBP - Thesaurierend	USD	118,34	107,72	103,86
IA - Ausschüttend	SGD	101,01	/	/
IAP - Ausschüttend	SGD	102,16	98,95	/
IB - Thesaurierend	EUR	98,01	/	/
IB - Thesaurierend	USD	114,65	104,65	101,13
MA - Ausschüttend	EUR	95,10	/	/
UB - Thesaurierend	USD	100,42	/	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	100,63	104,89	103,63
XB1 - Thesaurierend	EUR	110,86	110,81	104,66

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens in CNH und

Anzahl der Aktien im Umlauf		zum Ende des Jahres	zum Anfang des Jahres	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Ausschüttend	SGD	42.517,452	/	42.517,452	/
AHP - Ausschüttend	SGD	15.651,662	/	54.091,844	-38.440,182
AHP - Ausschüttend	USD	173.477,266	/	175.473,188	-1.995,922
AP - Ausschüttend	CNH	26.282,900	/	26.282,900	/
AP - Ausschüttend	USD	172.407,128	/	199.009,596	-26.602,468
B - Thesaurierend	USD	152.068,799	15.062,011	160.651,594	-23.644,806
EAP - Ausschüttend	SGD	200,000	100'260,240	/	-100.060,240
EB - Thesaurierend	CNH	24.991,764	6'000,000	18.991,764	/
EB - Thesaurierend	USD	619.657,301	247.844,847	430.796,468	-58.984,014
EBH - Thesaurierend	CHF	490.087,391	465'118,219	86.086,792	-61.117,620
EBH - Thesaurierend	USD	127.786,953	60'221,346	102.565,607	-35.000,000
EBHP - Thesaurierend	USD	461.490,676	512'567,489	27.205,316	-78.282,129
EBP - Thesaurierend	USD	281.397,459	281.488,949	52.795,398	-52.886,888
IA - Ausschüttend	SGD	20.000,000	/	20.000,000	/
IAP - Ausschüttend	SGD	47.580,419	40'113,525	56.852,305	-49.385,411
IB - Thesaurierend	EUR	51.075,000	/	62.575,000	-11.500,000
IB - Thesaurierend	USD	168.259,729	83'198,644	173.128,689	-88.067,604
MA - Ausschüttend	EUR	1.000.600,000	/	1.000.600,000	/
UB - Thesaurierend	USD	15.960,669	/	15.960,669	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	10.700,000	9'500,000	1.200,000	/
XB1 - Thesaurierend	EUR	511.102,000	678'771,312	107.273,000	-274.942,312

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens in CNHFür das Geschäftsjahr
zum 31.12.2020

Nettovermögen am Jahresanfang	1'899'068'662,43
Ertrag	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	119.366.399,69
Zinserträge aus Swap-Geschäften	4.299.472,04
Sonstige Erträge	55.529,46
	123.721.401,19
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	9.203.187,35
Performancegebühr	26.494,70
Verwaltungskosten und Depotgebühren	7.037.320,04
Zinsen und Bankspesen	248.345,73
Zinsaufwendungen für Swap-Geschäfte	3.735.908,74
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Vertreter und sonstige Aufwendungen	1.354.158,16
«Taxe d'abonnement»	567.577,68
Abschreibung auf Gründungskosten	315.429,78
Nettoaufwendungen	22.488.422,18
Nettoertrag (-verlust)	101.232.979,01
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	-44.171.448,99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-23.671.403,70
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	196.856,10
	-67.645.996,59
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	33.586.982,42
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Anlagen	-28.237.371,75
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swap-Geschäften	-2.308.859,08
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	5.820.802,13
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Währungen	1.916.232,89
	-22.809.195,81
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	10.777.786,61
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	2.067.664.098,04
Rücknahmen	-654.578.721,34
	1.413.085.376,70
Ausschüttung	-19.940.737,29
Nettovermögen am Jahresende	3.302.991.088,45

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Ländern	
China	85,88
Cayman-Inseln	6,19
Britische Jungferninseln	4,10
Kuwait	0,48
Hongkong	0,47
Singapur	0,43
Thailand	0,37
Gesamt	97,92

Aufteilung nach Wirtschaftssektoren	
Finanzen	51,03
Öffentliche Hand	14,07
Industrie	10,79
Energie	6,94
Zyklische Konsumgüter	3,37
Versorger	3,19
Grundstoffe	3,06
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,77
Diverse	1,22
Technologie	1,18
Kommunikation	0,30
Gesamt	97,92

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung		Anzahl/Nennwert	Bewertung (in CNH)	% des Nettovermögens
Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen				
Anleihen				
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) FRN/20-PERPETUAL	20.000.000	19.972.200,00	0,60
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.032.940,00	0,30
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,3%/19-11.04.2029	20.000.000	20.145.258,00	0,61
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,53%/19-19.03.2034	10.000.000	10.002.105,50	0,30
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 2,96%/20-17.04.2030	10.000.000	9.475.475,00	0,29
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,33%/16-06.01.2026	10.000.000	10.034.552,00	0,30
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,63%/19-19.07.2026	100.000.000	101.280.898,00	3,07
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,75%/19-25.01.2029	70.000.000	70.622.998,60	2,14
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,85%/17-06.01.2027	40'000'000	40.914.180,00	1,24
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 4,65%/18-11.05.2028	80.000.000	85.686.124,80	2,59
CNY	ALUMINUM CORP OF CHINA (unbesichert) 5,2%/18-24.05.2021	10.000.000	10.081.151,80	0,31
CNY	BANK OF CHINA LTD (nachrangig) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	10.104.220,00	0,31
CNY	BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) FRN/19-PERPETUAL	20.000.000	20.098.430,00	0,61
CNY	BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,34%/19-24.09.2034	10.000.000	9.917.091,70	0,30
CNY	BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,86%/18-05.09.2028	40'000'000	40.953.417,60	1,25
CNY	BEIJING CAPITAL DEVELOPMENT HOLDING GROUP COLTD (unbesichert) 4,98%/18-07.05.2021	10.000.000	10.066.431,90	0,30
CNY	BEIJING CAPITAL GROUP CO LTD (unbesichert) 4,59%/18-17.08.2023	20.000.000	20.445.109,40	0,62
CNY	BEIJING CAPITAL LAND LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	20.000.000	20.296.900,00	0,61
CNY	BEIJING GRAIN GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.102.505,00	0,31
CNY	BEIJING HAIJIAN STATE-OWNED ASSETS OPERATION & MANAGEMENT CENTER (unbesichert) 4,43%/18-30.08.2021	10.000.000	9.839.704,60	0,30
CNY	BEIJING JINGMEI GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 3,95%/20-20.10.2023	20.000.000	19.744.997,80	0,60
CNY	BMW AUTOMOTIVE FINANCE CHINA CO LTD (nachrangig) 4,64%/18-23.07.2021	20.000.000	20.131.269,40	0,61
USD	BPHL CAPITAL MANAGEMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5,95%/20-27.02.2023	1.800.000	11.003.181,22	0,33
USD	BURGAN BANK SAK (nachrangig) (reg. -S-) FRN/20-15.12.2031	2.430.000	15.736.604,98	0,48
USD	CAYUN INTERNATIONAL INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5,5%/19-08.04.2022	400.000	1.704.706,50	0,05
CNY	CCCC INVESTMENT CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.052.930,00	0,30
CNY	CCCC SECOND HARBOR ENGINEERING CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.119.630,00	0,31
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg.-S-) 6,75%/16-08.11.2021	770.000	5.073.797,61	0,15
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg.-S-) 7,25%/20-16.07.2024	710.000	4.646.170,17	0,14
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg.-S-) 7,65%/20-27.08.2023	650.000	4.363.828,48	0,13
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg.-S-) 7,9%/19-07.11.2023	1'870'000	12.476.231,35	0,38
USD	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 6,92%/20-16.06.2022	1.490.000	8.855.402,88	0,27
USD	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7,125%/19-08.04.2022	450'000	2.731.004,66	0,08
USD	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 8,05%/20-13.01.2025	320.000	1.733.280,68	0,05
CNY	CGN WIND ENERGY LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.084.180,00	0,31
CNY	CHENGDU AIRPORT XINGCHENG INVESTMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,47%/18-06.09.2023	10.000.000	10.372.017,00	0,31
CNY	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	10.138.575,00	0,31
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP (nachrangig)(reg. -S-) 4,2%/20-14.09.2030	30'000'000	29.785.964,40	0,91
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP (nachrangig)(reg. -S-) 4,86%/18-25.09.2028	20.000.000	20.423.205,40	0,62
CNY	CHINA CONSTRUCTION COMMUNICATIONS ENGRG GROUP CORP LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,75%/19-12.04.2024	10.000.000	10.149.073,40	0,31

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Differenzen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind durch Rundungen bedingt.

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CNH)	% des Netto- vermö- gens rswerte	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CNH)	% des Netto- vermö- gens rswerte
CNY CHINA CONSTRUCTION COMMUNICATIONS ENGRG GROUP CORP LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,1%/19-25.07.2023	10.000.000	10.254.713,10	0,31	CNY FINANCIAL STREET HOLDINGS CO LTD (unbesichert) 5,28%/18-28.03.2023	10.000.000	10.355.385,70	0,31
CNY CHINA CONSTRUCTION EIGHTH ENGINEERING BUREAU CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.093.500,00	0,31	USD FORTUNE STAR BVI LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,95%/20-19.10.2025	480'000	3.277.414,92	0,10
CNY CHINA CONSTRUCTION SCIENCE AND INDUSTRY CORP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	20.000.000	20.191.570,00	0,61	CNY FUJIAN PROVINCIAL EXPRESSWAY CO LTD (unbesichert) 4,49%/19-14.10.2029	20.000.000	20.845.182,40	0,63
CNY CHINA CONSTRUCTION SECOND ENGINEERING BUREAU LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	9.984.515,00	0,30	CNY FUTONG GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,4%/20-30.12.2023	10.000.000	10.000.000,00	0,30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,05%/16-25.08.2026	120.000.000	118.016.133,60	3,58	CNY GLP CHINA HOLDINGS LTD (unbesichert) 3,9%/20-23.07.2023	10.000.000	9.947.090,50	0,30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,34%/20-14.07.2025	60'000'000	60.332.166,00	1,83	CNH GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 7,125%/18-20.03.2021	47.000.000	46.141.636,65	1,41
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,39%/20-10.07.2027	20.000.000	19.976.957,00	0,60	USD GREENLAND HONG KONG HOLDINGS LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 6%/19-17.07.2021	890.000	5.782.541,14	0,18
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,43%/20-14.01.2027	20.000.000	20.018.102,00	0,61	USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 4,7%/20-29.04.2025	490'000	3.201.335,83	0,10
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,65%/19-21.05.2029	20.000.000	20.037.111,20	0,61	USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,65%/20-13.07.2025	760.000	5.136.340,98	0,16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,04%/17-10.04.2027	20.000.000	20.651.572,60	0,63	CNY GREENTOWN REAL ESTATE GROUP CO LTD (unbesichert) 3,86%/20-27.02.2025	10.000.000	9.772.403,90	0,30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,04%/18-06.07.2028	70.000.000	72.356.760,70	2,19	CNY GUANGDONG POWER DEVELOPMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 2,6%/20-30.04.2023	20.000.000	19.529.844,40	0,59
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,24%/17-24.08.2027	50'000'000	52.192.975,00	1,58	USD GUANGXI FINANCIAL INVESTMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 3,6%/20-18.11.2023	2.540.000	16.156.867,56	0,49
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,88%/18-09.02.2028	50'000'000	54.501.596,00	1,65	USD GUANGXI FINANCIAL INVESTMENT GROUP CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 5,75%/18-23.01.2021	1.700.000	11.053.213,83	0,33
CNY CHINA ENERGY CONSERVATION & ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP (unbesichert) 4,11%/19-29.11.2024	10.000.000	9.968.595,10	0,30	CNY GUANGZHOU ASSET MANAGEMENT CO LTD (unbesichert) 3,98%/20-28.10.2023	10.000.000	9.984.929,10	0,30
CNY CHINA GOVERNMENT BOND (Anleihen) 2,85%/20-04.06.2027	40'000'000	39.265.426,40	1,19	CNY GUANGZHOU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.083.040,00	0,31
CNY CHINA GOVERNMENT BOND (Anleihen) 3,12%/19-05.12.2026	110.000.000	110.128.172,00	3,33	CNY GUANGZHOU METRO GROUP CO LTD (unbesichert) 3,84%/20-04.12.2023	10.000.000	10.082.900,00	0,31
CNY CHINA GOVERNMENT BOND (Anleihen) 3,13%/19-21.11.2029	10.000.000	9.946.025,10	0,30	CNY GUANGZHOU METRO GROUP CO LTD (unbesichert) 4,16%/18-25.07.2023	10.000.000	10.110.030,10	0,31
CNY CHINA HUADIAN CORP LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	9.842.920,00	0,30	CNY GUANGZHOU PEARL RIVER ENTERPRISES GROUP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.250.865,00	0,31
USD CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) FRN/20-PERPETUAL	850.000	5.574.201,15	0,17	CNY GUANGZHOU YUEXIU HOLDING LTD (unbesichert) 4,7%/18-18.07.2023	10.000.000	10.276.900,30	0,31
USD CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) FRN/20-PERPETUAL	1.500.000	9.824.463,94	0,30	CNY HANGZHOU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 4,13%/20-09.12.2025	10.000.000	10.026.800,00	0,30
CNY CHINA MERCHANTS BANK CO LTD (nachrangig) (reg. -S) 4,65%/18-19.11.2028	20.000.000	20.297.720,20	0,61	CNY HBIS GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.043.920,00	0,30
CNY CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD (unbesichert) 3,76%/20-18.12.2023	10.000.000	10.005.000,00	0,30	CNY HBIS GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	9.648.915,00	0,29
CNY CHINA NATIONAL BLUESTAR GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	20.000.000	19.935.110,00	0,60	CNY HESTEL CO LTD (unbesichert) 5,42%/18-26.03.2023	10.000.000	10.359.947,00	0,31
CNY CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	9.908.805,00	0,30	CNY HUAYANG NEW MATERIAL TECHNOLOGY GROUP LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.002.625,00	0,30
CNY CHINA NATIONAL NUCLEAR CORP (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.042.870,00	0,30	CNY HUAYANG NEW MATERIAL TECHNOLOGY GROUP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	9.992.665,00	0,30
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP (unbesichert) 2,99%/20-23.03.2025	20.000.000	19.499.426,80	0,59	USD HUAYUAN PROPERTY CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 8,5%/19-27.09.2021	1.900.000	12.281.009,61	0,37
CNY CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT CO LTD (unbesichert) 4,5%/18-17.08.2023	10.000.000	10.226.144,40	0,31	CNY HUBEI SCIENCE & TECHNOLOGY INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 4,41%/20-31.08.2025	10.000.000	10.118.190,80	0,31
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP (unbesichert) 2,2%/20-28.05.2023	20.000.000	19.457.874,20	0,59	USD HUBEI SCIENCE & TECHNOLOGY INVESTMENT GROUP HONG KONG LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 2,9%/20-28.10.2025	620'000	3.997.837,46	0,12
CNY CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.017.440,00	0,30	CNY INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) 4,2%/20-24.09.2030	30'000'000	29.881.838,70	0,91
CNY CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.039.085,00	0,30	CNY INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) 4,26%/19-25.03.2029	20.000.000	20.128.133,20	0,61
CNY CHINA RAILWAY GROUP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	20.000.000	20.155.940,00	0,61	CNY INTERNATIONAL FAR EASTERN LEASING CO LTD (unbesichert) 3,4%/20-20.02.2023	10.000.000	9.907.818,40	0,30
CNY CHINA RESOURCES INC (unbesichert) 3,85%/19-23.01.2024	10.000.000	10.065.125,00	0,30	CNY INTERNATIONAL FAR EASTERN LEASING CO LTD (unbesichert) 4%/20-20.07.2023	10.000.000	10.029.936,80	0,30
CNY CHINA RESOURCES INC (unbesichert) 4,2%/18-26.07.2023	10.000.000	10.164.580,40	0,31	CNY JIANGSU GOV'TOR CAPITAL GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-14.10.2024	20.000.000	20.025.970,00	0,61
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD (unbesichert) 2,7%/20-27.05.2025	10.000.000	9.634.036,40	0,29	CNY JIANGSU GOV'TOR CAPITAL GROUP CO LTD (unbesichert) 4,02%/19-15.04.2022	10.000.000	10.023.862,60	0,30
CNY CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD (unbesichert) 4,7%/18-17.08.2023	10.000.000	10.290.580,30	0,31	CNY JIANGSU JINTAN INVESTMENT HOLDINGS CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,89%/20-08.12.2023	10.000.000	10.435.200,00	0,32
CNY CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD (unbesichert) 4,7%/18-17.08.2023	10.000.000	10.322.826,60	0,31	CNY JIANGSU WANGTAO INVESTMENT CONSTRUCTION CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,47%/19-29.08.2024	10.000.000	9.987.736,80	0,30
USD EASY TACTIC LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 5,75%/17-13.01.2022	300.000	1.843.758,98	0,06	CNY JIANGXI PROVINCIAL COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.106.125,00	0,31
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (nachrangig) 4,83%/18-09.10.2028	40'000'000	41.710.055,60	1,26	CNY JIANGXI PROVINCIAL COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.099.785,00	0,31
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 2,93%/20-02.03.2025	60'000'000	59.274.527,40	1,79	CNY JIANGXI PROVINCIAL WATER CONSERVANCY INVESTMENT GROUP CORP (unbesichert) 5,64%/18-23.03.2023	10.000.000	10.411.749,00	0,32
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,26%/20-24.02.2027	90.000.000	89.167.292,10	2,70	CNY JINNING HOLDING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) 5,95%/18-23.11.2021	10.000.000	9.965.334,30	0,30
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,86%/19-20.05.2029	60'000'000	60.896.888,40	1,84	CNY JINNING HOLDING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-27.08.2023	10.000.000	10.002.285,00	0,30
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 4,89%/18-26.03.2028	50'000'000	54.490.725,00	1,65	CNY JINNING HOLDING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-30.07.2023	10.000.000	9.982.845,00	0,30
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 8,375%/18-08.03.2021	1.000.000	6.533.134,41	0,20	CNY JINNING HOLDING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	9.790.690,00	0,30
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 10,875%/20-09.01.2023	380.000	2.601.088,91	0,08	CNY JINNING HOLDING EQUIPMENT MANUFACTURING GROUP CO LTD (unbesichert) 5,9%/18-18.01.2021	10.000.000	10.005.767,40	0,30
				CNY JINNING HOLDING POWER GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.095.665,00	0,31
				CNY JINNING HOLDING POWER GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.119.825,00	0,31

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Differenzen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind durch Rundungen bedingt.

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CNH)	% des Netto- vermögens swerte	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CNH)	% des Netto- vermögens swerte
USD JINSHINE INTERNATIONAL CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 6,75%/18-27.03.2021	1.830.000	11.996.997,00	0,36	CNY TRIUMPH SCIENCE & TECHNOLOGY GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.021.415,00	0,30
USD JISCO SR PEARL LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 7%/19-10.04.2022	2.270.000	14.694.037,88	0,44	CNY TSINGHUA TONGFANG CO LTD (unbesichert) 5,24%/18-17.04.2023	20.000.000	19.330.702,00	0,59
USD KASKORNBANK PCL (nachrangig) (reg. -S) FRN/20-PERPETUAL	1.800.000	12.151.816,96	0,37	CNY TSINGHUA TONGFANG CO LTD (unbesichert) 5,85%/18-15.03.2023	20.000.000	19.638.893,00	0,59
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) FRN/17-PERPETUAL	610'000	3.464.660,60	0,10	USD TUSPARK FORWARD LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 6,95%/19-18.06.2022	2.630.000	9.490.707,12	0,29
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 6,3%/20-13.02.2026	3.430.000	22.705.252,19	0,69	USD TUSPARK FORWARD LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 7,95%/18-15.08.2021	1.550.000	6.513.409,67	0,20
USD LOGAN GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 4,85%/20-14.12.2026	1.500.000	9.945.856,77	0,30	USD UNION LIFE INSURANCE CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 3%/16-19.09.2021	2.500.000	15.229.737,88	0,46
CNY NANJING COMMUNICATIONS CONSTRUCTION & INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO LTD (unbesichert) 4,28%/18-17.08.2021	20.000.000	20.122.734,60	0,61	CNY WUHAN FINANCIAL HOLDINGS GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.179.660,00	0,31
CNY NANJING FUTURE SCI-TECH CITY ECONOMY DEVELOPMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,07%/19-21.10.2022	20.000.000	20.171.426,00	0,61	USD XIANGYU INVESTMENT BVI CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 6,9%/19-25.06.2022	360.000	2.362.663,41	0,07
CNY NANJING PIKOU ECONOMIC DEVELOPMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.121.670,00	0,31	CNY XUGONG GROUP CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD (unbesichert) 4,42%/18-16.08.2021	10.000.000	10.074.279,30	0,31
USD NEW DIAN GROUP PTE LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 7,375%/19-23.04.2021	1.000.000	6.260.672,06	0,19	CNY YANCHENG STATE-OWNED ASSETS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-20.02.2025	10.000.000	9.849.150,00	0,30
CNY NINGBO DEVELOPMENT & INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 3,99%/19-29.11.2024	10.000.000	9.971.906,70	0,30	CNY YANGJIANG HENGGAO QTY INVESTMENT HOLDING CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,25%/19-11.10.2024	20.000.000	20.239.547,60	0,61
USD OCEAN LAUREL CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 2,375%/20-20.10.2025	240.000	1.550.473,74	0,05	CNY YANKUANG GROUP CO LTD (unbesichert) 5,59%/18-14.03.2021	10.000.000	10.042.104,90	0,30
USD PANTHER VENTURES LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 3,5%/20-PERPETUAL	1.020.000	6.646.323,16	0,20	CNY YANKUANG GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.056.520,00	0,30
CNY POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.068.655,00	0,30	CNY YANKUANG GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.053.160,00	0,30
CNH QNB FINANCE LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,1%/18-08.03.2021	21.400.000	21.482.018,07	0,65	CNY YUNCHENG URBAN CONSTRUCTION INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/18-22.08.2023	20.000.000	20.191.260,00	0,61
CNH QNB FINANCE LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,1%/18-14.05.2021	6.300.000	6.347.483,23	0,19	USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 6%/17-25.01.2022	350.000	2.317.750,75	0,07
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 7%/17-PERPETUAL	400.000	2.402.412,74	0,07	USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 8,3%/19-27.05.2025	300.000	2.000.847,39	0,06
USD SEAZEN GROUP LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 6%/20-12.08.2024	800.000	5.430.269,49	0,16	USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 8,375%/19-30.10.2024	1.080.000	7.605.374,17	0,23
CNY SHAAOXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) 4,09%/19-25.11.2024	10.000.000	9.781.931,20	0,30	USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 8,375%/19-30.10.2024	920'000	6.516.703,35	0,20
CNY SHAAOXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) 4,91%/18-06.09.2023	10.000.000	10.147.802,80	0,31	CNY ZHANGJIAKOU TONGTAI HOLDING GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 7%/18-31.08.2021	10.000.000	10.163.309,00	0,31
CNY SHAAOXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.043.735,00	0,30	CNY ZHEJIANG ENERGY GROUP CO LTD (unbesichert) 4,69%/18-14.09.2023	20.000.000	20.620.090,20	0,62
CNY SHAAOXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	9.930.825,00	0,30	CNY ZHEJIANG INTERNATIONAL BUSINESS GROUP CO LTD (unbesichert) 4,69%/18-03.09.2021	10.000.000	10.071.465,60	0,30
CNY SHAAOXI INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 5,3%/18-06.07.2023	10.000.000	10.313.528,90	0,31	CNY ZHENGZHOU AIRPORT ECONOMY ZONE XINGGANG INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 3,87%/20-19.02.2025	10.000.000	9.759.400,70	0,30
CNY SHAAOXI INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.066.380,00	0,30	USD ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 3,5%/20-08.03.2026	2.640.000	17.441.855,22	0,53
CNY SHAAOXI YANCHANG PETROLEUM GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10.000.000	9.744.085,00	0,30	USD ZHONGYUAN ASSET MANAGEMENT CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 4,2%/19-29.11.2022	350.000	1.764.769,72	0,05
CNY SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD (unbesichert) 3,94%/20-24.07.2023	10.000.000	9.891.387,00	0,30				
USD SHANGRAO CITY CONSTRUCTION INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S) 4,375%/20-21.10.2023	2.090.000	13.684.705,99	0,41	Anleihen		3.234.216.963,92	97,92
CNY SHANXI COKING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10.000.000	10.133.370,00	0,31	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen		3.234.216.963,92	97,92
CNY SHANXI COKING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) 5,2%/18-29.08.2023	20.000.000	20.540.301,00	0,62	Summe des Wertpapierbestandes		3.234.216.963,92	97,92
CNY SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD (unbesichert) 3,95%/20-10.11.2025	10.000.000	10.075.182,20	0,31	Guthaben bei Banken und Maklern		3.359.926,06	0,10
CNY SHENZHEN METRO GROUP CO LTD (unbesichert) 3,67%/20-09.12.2022	10.000.000	10.052.100,00	0,30	Sonstige Nettovermögenswerte		65.414.198,47	1,98
CNY SHENZHEN WATER GROUP CO LTD (unbesichert) 4,12%/19-29.10.2024	10.000.000	10.092.857,10	0,31	Gesamtes Fondsvermögen		3.302.991.088,45	100,00
CNY SHOU GANG GROUP CO LTD (unbesichert) 4,49%/18-10.08.2021	10.000.000	10.070.174,40	0,30				
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,55%/20-03.03.2025	2.650.000	17.218.306,12	0,52				
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,75%/19-12.11.2023	320.000	2.119.884,00	0,06				
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 6,15%/20-24.08.2024	2.890.000	19.338.809,01	0,59				
CNY SICHUAN STATE OWNED ASSET OPERATING AND INVESTMENT MANAGEMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,27%/18-23.11.2021	10.000.000	10.089.755,80	0,31				
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE III LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) FRN/17-PERPETUAL	370'000	2.028.552,49	0,06				
CNY SUZHOU FEN-HU INVESTMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.110.765,00	0,31				
CNY SUZHOU SND GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10.000.000	10.128.530,00	0,31				
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 5,75%/17-26.04.2022	200.000	1.324.919,79	0,04				
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 6,2%/20-22.03.2026	1.700.000	11.527.656,77	0,35				
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S) 6,75%/19-16.07.2023	310.000	2.116.685,11	0,06				
USD TML HOLDINGS PTE LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S) 5,5%/20-03.06.2024	1'200'000	7.979.636,87	0,24				

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Differenzen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind durch Rundungen bedingt.

Technische Daten und Erläuterung**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Gesamtkostenquote (TER)
B - Thesaurierend	USD	35864746	LU1571278610	1,40%	1,73%
EB - Thesaurierend	USD	35864768	LU1571280194	0,65%	0,94%
EBJ - Thesaurierend	JPY	40167339	LU1761554424	0,65%	0,98%
IB - Thesaurierend	USD	35864774	LU1571280780	0,70%	1,03%

Fondsperformance

		Seit Jahresbeginn	Seit Auflegung	2019
B - Thesaurierend	USD	50,74%	59,60%	37,27%
EB - Thesaurierend	USD	51,93%	63,84%	38,31%
EBJ - Thesaurierend	JPY	44,16%	59,84%	36,33%
IB - Thesaurierend	USD	51,80%	63,32%	38,24%

Aufstellung des Nettovermögens in CNH und Fondsentwicklung

	31.12.2020
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.557.135.335,53
Guthaben bei Banken und Maklern	31.631.780,56
Gründungskosten	201.993,75
Dividendenansprüche	34.315,79
	1.589.003.425,63
Verbindlichkeiten	
Rückstellungen für Aufwendungen	2.618.073,21
	2.618.073,21
Nettovermögen	1.586.385.352,42

Fondsentwicklung		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gesamtes Fondsvermögen	CNH	1.586.385.352,42	572'858'574,26	540'894'496,52
Nettoinventarwert je Aktie				
B - Thesaurierend	USD	159,60	105,88	77,13
DB - Thesaurierend	USD	/	/	77,51
EB - Thesaurierend	USD	163,84	107,84	77,97
EBJ - Thesaurierend	JPY	15.984,29	11'087,64	8'132,84
IB - Thesaurierend	USD	163,32	107,59	77,83

Anzahl der Aktien im Umlauf		zum Ende des Jahres	zu Beginn des Jahres	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B - Thesaurierend	USD	77.793,183	53.608,157	36.683,247	-12.498,221
EB - Thesaurierend	USD	1.193.980,985	485'923,105	795.583,086	-87.525,206
EBJ - Thesaurierend	JPY	69.873,505	111'267,732	/	-41.394,227
IB - Thesaurierend	USD	152.966,777	119'284,789	76.625,306	-42.943,318

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens in CNHFür das Geschäftsjahr zum
31.12.2020

Nettovermögen am Jahresanfang	572'858'574,26
Ertrag	
Dividenden (netto)	9.524.470,94
Bankzinsen	8.545,25
	9.533.016,19
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	6.201.366,64
Verwaltungskosten und Depotgebühren	1.663.844,67
Zinsen und Bankspesen	5.990,50
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Vertreter und sonstige Aufwendungen	755.945,48
«Taxe d'abonnement»	155.083,33
Abschreibung auf Gründungskosten	118.287,54
Nettoaufwendungen	8.900.518,16
Nettoertrag (-verlust)	632.498,03
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	77.556.345,82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	244.709,89
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-442.405,54
	77.358.650,17
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	77.991.148,20
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Anlagen	289.352.956,30
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Währungen	-72.233,30
	289.280.723,00
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	367.271.871,20
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	787.561.519,66
Rücknahmen	-141.306.612,70
	646.254.906,96
Nettovermögen am Jahresende	1.586.385.352,42

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Ländern

China	97,35
Hongkong	0,81
Gesamt	98,16

Aufteilung nach Wirtschaftssektoren

Nicht-zyklische Konsumgüter	23,54
Industrie	23,11
Finanzen	16,31
Zyklische Konsumgüter	12,41
Kommunikation	7,44
Technologie	6,38
Grundstoffe	4,83
Energie	4,14
Gesamt	98,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CNH) Nettovermögens	% des Nettovermögens
Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien und (aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien und (aktienähnliche Wertpapiere)			
CNH AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD-A-	296.563	22.209.603,07	1,40
CNH AIR CHINA LTD-A-	3.575.400	26.779.746,00	1,69
HKD ALIBABA GROUP HOLDING LTD	91.100	17.782.999,53	1,12
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	12.214	18.942.471,54	1,19
CNH BANK OF NINGBO CO LTD-A-	1.291.368	45.636.945,12	2,88
CNH BEIJING ORIENTAL YUHOONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD-A-	792.786	30.760.096,80	1,94
CNH C&S PAPER CO LTD-A-	567.013	11.833.561,31	0,75
CNH CHACHA FOOD CO LTD-A-	374.053	20.142.754,05	1,27
CNH CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A-	1.211.889	53.262.521,55	3,36
CNH CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD-A-	558.892	21.461.452,80	1,35
CNH CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD-A-	260.216	73.498.009,20	4,64
CNH CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD-A-	176.261	61.886.999,71	3,90
CNH CSC FINANCIAL CO LTD-A-	560.694	23.549.148,00	1,48
CNH EAST MONEY INFORMATION CO LTD-A-	798.356	24.749.036,00	1,56
CNH EVE ENERGY CO LTD-A-	267.264	21.782.016,00	1,37
CNH FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD-A-	899.807	8.881.095,09	0,56
CNH FOSHAN HAITIAN FLAVOURING AND FOOD CO LTD-A-	136.367	27.347.038,18	1,72
CNH GOERTEK INC-A-	1.349.586	50.366.549,52	3,17
CNH GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI-A-	307.555	19.049.956,70	1,20
CNH GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD-A-	330.933	42.399.135,96	2,67
CNH HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD-A-	941.868	27.398.940,12	1,73
CNH HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD-A-	1.094.178	30.604.158,66	1,93
CNH HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A-	441.481	46.311.356,90	2,92
CNH INDUSTRIAL BANK CO LTD-A-	1.317.876	27.504.072,12	1,73
CNH JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD-A-	456.682	51.605.066,00	3,25
CNH JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A-	219.396	24.453.878,16	1,54
CNH KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A-	297.738	59.416.524,00	3,75
CNH LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A-	711.898	65.636.995,60	4,15
CNH LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD-A-	394.951	22.164.650,12	1,40
CNH MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD-A-	329.003	23.852.717,50	1,50
CNH MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD-A-	10.200	5.819.508,00	0,37
HKD MEITUAN-B-	146.000	36.096.286,75	2,28
CNH MIDEA GROUP CO LTD-A-	302.600	29.787.944,00	1,88
CNH OVCTEK CHINA INC-A-	279.299	22.880.174,08	1,44
CNH PING AN INSURANCE GROUP CO. OF CHINA LTD-A-	719.360	62.569.932,80	3,95
CNH PROYA COSMETICS CO LTD-A-	96.953	17.257.634,00	1,09
CNH SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A-	96.857	24.021.504,57	1,51
CNH SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A-	462.013	16.161.214,74	1,02
HKD SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD-H-	695.500	21.625.306,74	1,36
CNH SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD-A-	411.823	31.158.528,18	1,96
CNH SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD-A-	122.058	51.996.708,00	3,28
HKD SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	2.044.500	12.868.422,40	0,81
CNH SKSHU PAINT CO LTD-A-	122.968	18.629.652,00	1,17
HKD TENCENT HOLDINGS LTD	76.700	36.303.742,46	2,29
CNH WINNING HEALTH TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A-	1.434.770	25.108.475,00	1,58
CNH WULIANGYE YIBIN CO LTD-A-	133.761	39.038.147,85	2,46
CNH YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD-A-	263.323	23.749.101,37	1,50
CNH YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD-A-	387.190	54.895.798,20	3,46
CNH ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD-A-	255.932	25.897.759,08	1,63
Aktien und (aktienähnliche Wertpapiere)		1.557.135.335,53	98,16
Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Aktien und (aktienähnliche Wertpapiere)		1.557.135.335,53	98,16
Summe des Wertpapierbestandes		1.557.135.335,53	98,16
Guthaben bei Banken und Maklern		31.631.780,56	1,99
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		-2.381.763,67	(0,15)
Gesamtes Fondsvermögen		1.586.385.352,42	100,00

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ungeprüfte Angaben

Risikomanagement

Im Jahr 2019 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Das Gesamtrisiko der Subfonds wird nach dem Commitment-Ansatz berechnet.

Vergütung

Diese Offenlegung sollte in Verbindung mit der Credit Suisse Vergütungspolitik (erhältlich auf der Website des Konzerns - https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/governance/compensation/compensation_policy.pdf) gelesen werden, die ausführlich über die Grundsätze der Vergütungspolitik informiert.

Gesamtvergütung OGAW

Zum 31. Dezember 2019 verwaltete Credit Suisse Fund Management S.A., im Folgenden «CSFM», Vermögenswerte im Gesamtwert von 66,3 Mrd. CHF, von denen 47,8 Mrd. CHF in OGAW angelegt waren. Die im Folgenden dargelegten Daten zur Bruttogesamtvergütung entsprechen den in Bezug auf die Wertentwicklung 2019 gezahlten Beträgen.

Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 entrichtet von CSFM an 25 Empfänger	CHF 3'146'471, bestehend aus: CHF 2'496'593 feste Vergütung CHF 649'878 variable Vergütung
<i>Umfasst:</i>	
Vergütung der Geschäftsleitung	CHF 587'982
Vergütung von Kontrollfunktionen	CHF 1'033'418
Vergütung an andere Mitarbeiter, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der verwalteten Fonds haben	k.A. (*)

(*) Um die Offenlegung von Vergütungsangaben zu einzelnen Mitarbeitern zu vermeiden, wird diese Kategorie unter der Kategorie «Kontrollfunktionen» zusammenfassend dargelegt.

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 entrichtet vom OGAW-Fonds an 0 Empfänger	CHF 0, bestehend aus: - CHF 0 feste Vergütung - CHF 0 variable Vergütung
<i>Umfasst:</i>	
Vergütung der Geschäftsleitung	CHF 0
Vergütung von Kontrollfunktionen	CHF 0
Vergütung an andere Mitarbeiter, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben	CHF 0

Die feste Vergütung besteht aus Verwaltungsrats honoraren, die an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt werden, einschließlich Gehälter und Zuwendungen. Die variable Vergütung besteht aus jährlichen Bonuszahlungen, die gemäß der Vergütungspolitik gezahlt werden, einschließlich der direkt vom Fonds an die Mitarbeiter entrichteten Vergütung, z. B. durch etwaige Performancegebühren.

Die jährlichen Bruttobeträge der festen und variablen Vergütung werden zusammenfassend dargelegt.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird zumindest jährlich von der internen Revision hinsichtlich der Einhaltung der vom Verwaltungsrat von CSFM angenommenen Politik und Verfahren geprüft.

Vergütung von Vertretern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020:

Credit Suisse Fund Management S.A. zahlt keine Vergütung an identifizierte Mitarbeiter von Vertretern (Tätigkeiten des Portfoliomanagements und des Risikomanagements).

Gesamte Vergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020, die vom OGAW an Vertreter (Tätigkeiten des Portfoliomanagements und des Risikomanagements) gezahlt wurde.	CHF 1'010'797,78, bestehend aus: - CHF 1'007'210,05 Verwaltungsgebühren - CHF 3'587,73 als Performancegebühren
--	--

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird zumindest jährlich von der internen Revision hinsichtlich der Einhaltung der vom Verwaltungsrat von CSFM angenommenen Politik und Verfahren geprüft.



CS Investment Funds 6
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
www.credit-suisse.com