

CS Investment Funds 6

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach
luxemburgischem Recht – R.C.S. Luxembourg B 212 390

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30.06.2020

Management und Verwaltung	3
Konsolidierter Bericht	4
Erläuterungen	6
Bericht des Managers	8
Bericht für die einzelnen Subfonds	9
Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund	9
Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund	18
Ungeprüfte Angaben	22

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 Délèze
Verwaltungsratsmitglied, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG,
Zürich

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

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

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 Luxemburg

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

	30.06.2020
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	419.965.583,60
Guthaben bei Banken und Maklern	10.408.731,64
Forderungen aus Zeichnungen	781.370,19
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.821.655,67
Forderungen aus Erträgen	7.369.053,11
Gründungskosten	125.428,12
Dividendenansprüche	2.585,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	159.514,59
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	202.447,69
	442.836.369,65
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	9.684.440,39
Zinsverbindlichkeiten	38.051,30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.181.486,33
Vorabprämien auf Swap-Geschäfte	93,19
Rückstellungen für Aufwendungen	366.595,41
	11.270.666,62
Nettovermögen	431.565.703,03

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens in CHFFür den Berichtszeitraum vom
01.01.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	344.060.309,33
Ertrag	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	7.389.600,24
Dividenden (netto)	881.784,42
Bankzinsen	1.185,94
Zinserträge aus Swap-Geschäften	143.555,57
Sonstige Erträge	154,54
	8.416.280,71
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	829.403,12
Verwaltungskosten und Depotgebühren	459.893,14
Zinsen und Bankspesen	21.344,02
Zinsaufwendungen für Swap-Geschäfte	99.167,59
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Vertreter und sonstige Aufwendungen	128.189,71
«Taxe d'abonnement»	31.952,35
Abschreibung auf Gründungskosten	29.053,23
Nettoaufwendungen	1.599.003,16
Nettoertrag (-verlust)	6.817.277,55
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	-3.985.617,44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	921.372,33
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-121.906,25
	-3.186.151,36
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	3.631.126,19
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Anlagen	9.490.619,20
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swap-Geschäften	78.068,39
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	571.611,00
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Währungen	84.226,17
	10.224.524,76
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	13.855.650,95
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	153.913.799,45
Rücknahmen	-68.592.918,60
	85.320.880,85
Ausschüttung	-602.260,78
Wechselkursberichtigungen	-11.068.877,32
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	431.565.703,03

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 30.06.2020 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 30.06.2020) 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 Zeitraum bis zum 30.06.2020 wendeten beide Subfonds die Swing-Pricing-Anpassung an:

Subfonds	Grenzwert	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund	2,00%	0,25%	0,25%
Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund	0,25%	0,31%	0,31%

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 Terminwechselläufen 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 30.06.2020 auf:

Subfonds	Wert der Sicherheiten in USD
Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund	230.000,00

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. Eine detaillierte Beschreibung der Berechnungsmethode für die Performancegebühren ist dem Prospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

«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 dem am 30.06.2020 geltenden Wechselkursen in CHF umgerechnet:

- 1 CNH = 0,13470924 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 30.06.2020 abgeschlossenen Berichtszeitraum 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	2.888.946,81

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.

Kostenerstattung

Bei Aktienklassen mit Kostenobergrenze wird die Kostenhöhe täglich berechnet und mit der Obergrenze verglichen. Wenn die Kostenhöhe die von Credit Suisse definierte Obergrenze übersteigt, wird die Differenz als Kostenminderung verbucht (der „Kostenerlass“). Der Kostenerlass wird auf jährlicher Basis der Credit Suisse Fund Management S.A. in Rechnung gestellt.

Die Höhe des Kostenerlasses wird in der «Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens» unter «Erstattete oder erlassene Kosten» ausgewiesen.

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.

Bedeutende Ereignisse während des Berichtszeitraums

Im Berichtszeitraum gab es keine Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss gehabt hätten.

Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund

Die chinesische Wirtschaft verzeichnete nach dem durch den Ausbruch von COVID-19 bedingten Lockdown im Februar eine kräftige Erholung, und der Einkaufsmanagerindex lag vier Monate in Folge über 50. Dies wird im Wesentlichen durch eine starke Nachfrage nach Sachanlagen und den heimischen Dienstleistungssektor getragen, während Exporte aufgrund der flauen Auslandsnachfrage weiterhin relativ schwach sind. Dank einer akkommodierenden Geldpolitik und eines Konjunkturpakets entwickelten sich chinesische Onshore-Anleihen in den ersten vier Monaten des Jahres sehr gut, da die Zinsen stark fielen.

Im Mai und Juni setzte jedoch eine Konsolidierung ein, und Onshore-Zinspapiere gerieten unter Verkaufsdruck. Die Rendite 5-jähriger Staatsanleihen stieg in diesem Zeitraum um 68 Basispunkte (Bp.) auf 2,56%, was von einem starken Angebot spezieller chinesischer Staatsanleihen (CGBs) und Anleihen lokaler Regierungsbehörden zur Finanzierung der Konjunkturprogramme getragen wurde.

Vor diesem Hintergrund gehen wir angesichts einer möglichen zweiten Welle von COVID-19-Fällen und zunehmender geopolitischer Spannungen zwischen den USA und China im Vorfeld der US-Wahlen im November davon aus, dass Onshore-Zinsen weiterhin durch die Erwartung einer Lockerung in Schach gehalten werden, was nahelegt, dass höhere Zinsen eine vorübergehende Erscheinung sind. Daher haben wir bei der jüngsten Zinskorrektur auch schrittweise unsere Untergewichtung in der Duration gedeckt.

Insgesamt verzeichneten auf Sektorebene Anleihen der Zentralregierung und Policy-Bank-Anleihen eine Outperformance, während Kreditanleihen und Anleihen der Lokalregierungen hinter dem Index zurückblieben. Die Übergewichtung des Fonds in Anleihen von Policy Banks leistete einen positiven Beitrag, während seine Untergewichtung in Papieren der Zentralregierung seine relative Performance minderte. Im gleichen Zeitraum wertete der chinesische Renminbi gegenüber dem US-Dollar trotz geopolitischer Spannungen nur geringfügig um etwa 1,4% ab, legte aber gegenüber seinem Korb 0,6% zu. Der Fonds hatte Ende Juni 2020 eine Duration von etwa 4,2 Jahren bei einer attraktiven Rendite von 4,54% und einem hohen durchschnittlichen internationalen Investment-Grade-Rating von A-.

Wenngleich die Entwicklung der Weltpolitik wichtig und für die chinesische Politik relevant ist, werden die makroökonomischen Entscheidungen der Regierung künftig vorwiegend von Faktoren des Binnenmarktes bestimmt. 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 Staatsanleihen, eine gute Kaufgelegenheit wäre.

Der inländische Onshore-Anleihemarkt Chinas zog aufgrund der Aufnahme in Indizes weiterhin starke Mittelzuflüsse an. Wir gehen zudem davon aus, dass sich der chinesische Renminbi gegenüber dem US-Dollar und seinem Korb langfristig auf stabilem Niveau behaupten wird. Angesichts einer stimulierenden Fiskalpolitik und der politischen Ausrichtung auf qualitativ solides Wachstum und die Vermeidung von Risiken im Finanzsystem glauben wir, dass sich Chinas Wirtschaftstätigkeit stabil entwickeln wird.

Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund

Im ersten Halbjahr 2020 verzeichnete der chinesische Markt für A-Aktien mit einem Anstieg der Gesamtrendite in USD des MSCI China A International Index um 5,1% eine Outperformance gegenüber den 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 Einkaufsmanagerindex für das fertige Gewerbe stieg im Juni auf 50,9 und blieb seit Ende März vier Monate in Folge im expansiven Bereich. Die Zinsen sind gefallen und die Liquidität im Finanzsystem ist weiterhin großzügig. Da China zu den ersten großen Ländern gehörte, die sich von der Pandemie erholten, musste es nicht auf massive Konjunkturprogramme in der Größenordnung derer der westlichen Welt zurückgreifen und konnte somit sein Pulver trocken halten, um nachhaltigere langfristige Wachstumsinitiativen zu verfolgen.

Der Subfonds erzielte im ersten Halbjahr 2020 in USD eine Bruttogesamtrendite von 5,7% und übertraf damit seinen Vergleichsindex um 0,6%. Positive Beiträge zu dieser Outperformance leistete die gute Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und

Basiskonsumgüter. Ein führender Hersteller von Bauteilen für Unterhaltungselektronik lieferte starke Renditebeiträge. Dies war der Gewinnrendite aufgrund der hohen weltweiten Auslieferungen von Hearables und beständig steigenden Marktanteilen in der Apple-Lieferkette zu verdanken. Premium-Spirituosensorten hielten sich ebenfalls gut, was von ihrem robusten Gewinnwachstum trotz der negativen Auswirkungen von COVID-19 unterstützt wurde. Die New-Economy-Engagements des Subfonds in der Lieferkette von Elektroautos und im Bereich Fertigung von Ausrüstung für Solarenergie verzeichneten ebenfalls eine kompetente Outperformance, insbesondere im zweiten Quartal. Der Finanzsektor war hingegen mit strukturellen Schwierigkeiten durch niedrigere Zinsen und Sorgen über die Qualität der Vermögenswerte konfrontiert. Dem Subfonds kam seine Untergewichtung in diesem Sektor zugute.

Während sich der Markt für A-Aktien seinem höchsten Stand seit zwei Jahren nähert, sind die Fundamentaldaten und das Wachstumspotenzial dieser Anlageklasse weiterhin solide. Dies wird durch ihr robustes, vom Binnenmarkt getragenes strukturelles Gewinnwachstum, eine nach wie vor angemessene Bewertung und Kapitalzuflüsse aufgrund weiterer Aufnahmen in weltweite Indizes unterstützt. Während des Berichtszeitraums erhöhte der Subfonds seine Allokation in den Sektoren Informationstechnologie, Gesundheit und Basiskonsumgüter 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 wird diese Positionen von Titeln mit strukturellem Wachstum bei Kursschwächen weiter ausbauen und sucht nach Gelegenheiten für die Erhöhung des Engagements in hochwertigen Unternehmen, deren Fundamentaldaten nach der Pandemie ihre Talsohle erreicht haben. Ende Juni lag das prognostizierte KGV des Subfonds bei 9,2, seine prognostizierte Dividendenrendite bei 1,5% und seine prognostizierte Eigenkapitalrendite (RoE) bei 21,8%.

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Gesamtkostenquote (TER)
AHP - Ausschüttend	SGD	54799674	LU2177476434	0,65%	/
B - Thesaurierend	USD	35972449	LU1577534362	1,00%	1,32%
EAP - Ausschüttend	SGD	41940698	LU1828116969	0,28%	0,53%
EB - Thesaurierend	CNH	35972465	LU1577536144	0,45%	0,73%
EB - Thesaurierend	USD	35972467	LU1577536490	0,45%	0,73%
EBH - Thesaurierend	CHF	35972471	LU1577536813	0,45%	0,72%
EBH - Thesaurierend	USD	35972469	LU1577536656	0,45%	0,73%
EBHP - Thesaurierend	USD	37696681	LU1653969284	0,28%	0,55%
EBP - Thesaurierend	USD	37696431	LU1653969011	0,28%	0,55%
IA - Ausschüttend	SGD	54661202	LU2173140976	0,50%	/
IAP - Ausschüttend	SGD	41988311	LU1831055741	0,30%	0,60%
IB - Thesaurierend	USD	35972479	LU1577537621	0,50%	0,80%
MA - Ausschüttend	EUR	41926048	LU1826385285	0,30%	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	41926046	LU1826385012	0,30%	0,61%
XB1 - Thesaurierend	EUR	41926047	LU1826385103	0,30%	0,60%

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

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

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

Die TER ohne Performancegebühr beträgt 0,41% für -EAP- SGD-Anteile.

Die TER ohne Performancegebühr beträgt 0,46% für -EBHP- USD-Anteile.

Die TER ohne Performancegebühr beträgt 0,51% für -EBP- USD-Anteile.

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

Fondsperformance

		Seit Jahresbeginn	Seit Auflegung	2019
AHP - Ausschüttend	SGD	-0,51%	-0,51%	/
B - Thesaurierend	USD	-0,21%	5,52%	2,96%
EAP - Ausschüttend	SGD	1,53%	-1,61%	2,34%
EB - Thesaurierend	CNH	1,57%	10,31%	4,85%
EB - Thesaurierend	USD	0,05%	1,01%	3,55%
EBH - Thesaurierend	CHF	0,02%	2,98%	0,85%
EBH - Thesaurierend	USD	0,96%	0,99%	0,03%
EBHP - Thesaurierend	USD	1,07%	8,71%	4,25%
EBP - Thesaurierend	USD	0,15%	7,88%	3,72%
IA - Ausschüttend	SGD	-1,22%	-1,22%	/
IAP - Ausschüttend	SGD	1,60%	0,53%	0,26%
IB - Thesaurierend	USD	0,02%	4,67%	3,48%
MA - Ausschüttend	EUR	-2,88%	-2,88%	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	-2,07%	2,72%	5,88%
XB1 - Thesaurierend	EUR	0,04%	10,85%	5,88%

Technische Daten und Erläuterungen

Erläuterungen

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung	
Gegenpartei				(in CNH)	
CNH	278.787.210	USD	-39.000.000	08.09.2020	2.065.861,30
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	50'000'000	USD	-6.920.687	27.08.2020	928.596,43
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	35.538	CHF	-4,742	30.07.2020	251,87
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	93.539	SGD	-18.423	30.07.2020	98,03
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	84	CHF	-11	30.07.2020	0,53
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	63	CHF	-8	30.07.2020	0,25
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	14	CNH	-105	30.07.2020	-0,32
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	7	CNH	-55	30.07.2020	-0,39
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	20.707	CNH	-154.542	30.07.2020	-463,15
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	21.654	CNH	-161.771	30.07.2020	-645,33
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	14.424	CNH	-108.018	30.07.2020	-688,39
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	861.084	USD	-121.776	30.07.2020	-1.087,69
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CNH	4.199.007	USD	-593.830	30.07.2020	-5.304,02
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
USD	2.126.644	CNH	-15.100.000	08.09.2020	-10.571,11
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
CHF	356.199	CNH	-2.663.836	30.07.2020	-13.390,18
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
USD	2.818.496	CNH	-20.000.000	27.08.2020	-15.343,64
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
SGD	3.336.256	CNH	-16.940.635	30.07.2020	-18.813,21
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
SGD	1.032.000	CNH	-5.255.806	30.07.2020	-21.398,62
<i>BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.</i>					
USD	10.039.079	CNH	-71.136.801	30.07.2020	-60.151,81
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
USD	49.331.408	CNH	-349.561.800	30.07.2020	-295.582,25
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
CHF	50.519.766	CNH	-376.962.007	30.07.2020	-1.048.518,96
<i>CITI GLOBAL MARKETS INC</i>					
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften					1.502.849,34

Technische Daten und Erläuterungen**Swap-Geschäfte**

Art Gegenpartei	Verbindlichkeit		Fälligkeit	Forderung		Bewertung (in CNH)	
	Nominal			Nominal			
IRS BARCLAYS BANK PLC	CNY	60'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates	15.08.2023	60'000'000	Fester Zinssatz 3,110%	1.635.562,20
IRS BARCLAYS BANK PLC	CNY	50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates	24.06.2025	50'000'000	Fester Zinssatz 2,355%	53.308,32
IRS BARCLAYS BANK PLC	CNY	50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates	16.06.2025	50'000'000	Fester Zinssatz 2,245%	-201.434,50
IRS BARCLAYS BANK PLC	CNY	50'000'000	CNY-7-Tage-China Fixing Repo Rates	09.06.2025	50'000'000	Fester Zinssatz 2,200%	-303.296,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften							1.184.139,98

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
EAP - Ausschüttend	SGD	04.02.2020	1,09
EAP - Ausschüttend	SGD	07.05.2020	1,12
IAP - Ausschüttend	SGD	04.02.2020	1,04
IAP - Ausschüttend	SGD	07.05.2020	1,15
MA - Ausschüttend	EUR	07.05.2020	0,82
XA1 - Ausschüttend	EUR	04.02.2020	1,14
XA1 - Ausschüttend	EUR	07.05.2020	1,13

Aufstellung des Nettovermögens in CNH und Fondsentwicklung

	30.06.2020
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.353.962.841,30
Guthaben bei Banken und Maklern	43.234.979,95
Forderungen aus Zeichnungen	5.800.420,28
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	28.369.642,89
Forderungen aus Erträgen	54.703.398,77
Gründungskosten	669.641,91
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	1.184.139,98
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	1.502.849,34
	2.489.427.914,42
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	71.887.614,72
Zinsverbindlichkeiten	282.469,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	128.999,36
Vorabprämien auf Swap-Geschäfte	691,78
Rückstellungen für Aufwendungen	1.140.670,00
	73.440.445,73
Nettovermögen	2.415.987.468,69

Fondsentwicklung		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gesamtes Fondsvermögen	CNH	2.415.987.468,69	1'899'068'662,43	1'364'789'918,15
Nettoinventarwert je Aktie				
AHP - Ausschüttend	SGD	99,49	/	/
B - Thesaurierend	USD	105,52	105,74	102,70
EAP - Ausschüttend	SGD	98,39	96,91	98,87
EB - Thesaurierend	CNH	1.103,11	1.086,04	1'035,79
EB - Thesaurierend	USD	101,01	100,96	97,50
EBH - Thesaurierend	CHF	102,98	102,96	102,09
EBH - Thesaurierend	USD	100,99	100,03	/
EBHP - Thesaurierend	USD	108,71	107,56	103,18
EBP - Thesaurierend	USD	107,88	107,72	103,86
IA - Ausschüttend	SGD	98,78	/	/
IAP - Ausschüttend	SGD	100,53	98,95	/
IB - Thesaurierend	USD	104,67	104,65	101,13
MA - Ausschüttend	EUR	97,12	/	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	102,72	104,89	103,63
XB1 - Thesaurierend	EUR	110,85	110,81	104,66

Aufstellung des Nettovermögens in CNH und Fondsentwicklung

Anzahl der Aktien im Umlauf		zum Ende des Berichtszeitraums	zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
AHP - Ausschüttend	SGD	43.758,063	/	43.758,063	/
B - Thesaurierend	USD	23.826,036	15.062,011	18.989,746	-10.225,721
EAP - Ausschüttend	SGD	200,000	100'260,240	/	-100.060,240
EB - Thesaurierend	CNH	18.000,000	6'000,000	12.000,000	/
EB - Thesaurierend	USD	459.440,921	247.844,847	252.400,565	-40.804,491
EBH - Thesaurierend	CHF	495.807,161	465'118,219	53.399,712	-22.710,770
EBH - Thesaurierend	USD	97.912,342	60'221,346	37.690,996	/
EBHP - Thesaurierend	USD	452.124,676	512'567,489	17.839,316	-78.282,129
EBP - Thesaurierend	USD	275.741,700	281.488,949	21.176,540	-26.923,789
IA - Ausschüttend	SGD	20.000,000	/	20.000,000	/
IAP - Ausschüttend	SGD	49.510,476	40'113,525	53.899,549	-44.502,598
IB - Thesaurierend	USD	83.083,289	83'198,644	42.626,724	-42.742,079
MA - Ausschüttend	EUR	600.000,000	/	600.000,000	/
XA1 - Ausschüttend	EUR	10.700,000	9'500,000	1.200,000	/
XB1 - Thesaurierend	EUR	516.761,000	678'771,312	48.635,000	-210.645,312

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens in CNHFür den Berichtszeitraum vom
01.01.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1'899'068'662,43
Ertrag	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	54.855.928,22
Zinserträge aus Swap-Geschäften	1.065.669,87
Sonstige Erträge	1.147,23
	55.922.745,32
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	3.756.097,21
Verwaltungskosten und Depotgebühren	2.510.211,28
Zinsen und Bankspesen	154.324,59
Zinsaufwendungen für Swap-Geschäfte	736.160,27
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Vertreter und sonstige Aufwendungen	570.623,70
«Taxe d'abonnement»	182.250,86
Abschreibung auf Gründungskosten	156.853,06
Nettoaufwendungen	8.066.520,97
Nettoertrag (-verlust)	47.856.224,35
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	-27.599.316,73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	6.839.342,45
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-1.223.998,50
	-21.983.972,78
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	25.872.251,57
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Anlagen	10.932.594,19
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swap-Geschäften	579.532,58
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	4.243.294,78
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Währungen	624.252,83
	16.379.674,38
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	42.251.925,95
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	899.567.012,96
Rücknahmen	-420.429.312,46
	479.137.700,50
Ausschüttung	-4.470.820,19
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	2.415.987.468,69

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Ländern	
China	82,05
Cayman-Inseln	6,44
Britische Jungferninseln	4,67
Thailand	0,94
Supranational	0,84
Indonesien	0,80
Mauritius	0,50
Ägypten	0,43
Hongkong	0,34
Singapur	0,25
Vereinigte Arabische Emirate	0,09
Bermuda	0,08
Gesamt	97,43

Aufteilung nach Wirtschaftssektoren	
Finanzen	43,23
Öffentliche Hand	13,86
Industrie	12,71
Energie	8,99
Grundstoffe	6,03
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,86
Versorger	2,91
Zyklische Konsumgüter	2,53
Diverse	1,69
Technologie	1,62
Gesamt	97,43

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Menge / Nominal	Bewertung (in CNH)	% des Nettovermögens
Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
CNY AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.285.160,00	0,43
CNY AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,53%/19-19.03.2034	10'000'000	10.240.901,40	0,42
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 2,96%/20-17.04.2030	10'000'000	9.647.120,90	0,40
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,33%/16-06.01.2026	10'000'000	10.024.448,20	0,41
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,63%/19-19.07.2026	10'000'000	10.175.860,60	0,42
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,75%/19-25.01.2029	50'000'000	51.325.477,00	2,12
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,85%/17-06.01.2027	40'000'000	41.238.006,40	1,71
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA (unbesichert) 4,65%/18-11.05.2028	80.000.000	86.845.608,80	3,60
CNY ALUMINUM CORP OF CHINA (unbesichert) 5,2%/18-24.05.2021	10'000'000	10.219.236,50	0,42
CNH ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 4,7%/18-13.03.2021	20'000'000	20.251.974,80	0,84
CNY BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) FRN/19-PERPETUAL	20'000'000	20.310.540,00	0,84
CNY BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,34%/19-24.09.2034	10'000'000	10.109.134,70	0,42
CNY BANK OF CHINA LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,86%/18-05.09.2028	40'000'000	41.743.281,20	1,73
CNY BEIJING CAPITAL DEVELOPMENT HOLDING GROUP CO LTD (unbesichert) 4,98%/18-07.05.2021	10'000'000	10.200.540,20	0,42
CNY BEIJING CAPITAL GROUP CO LTD (unbesichert) 4,59%/18-17.08.2023	20'000'000	20.774.998,80	0,86
CNY BEIJING CAPITAL LAND LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	20'000'000	20.630.110,00	0,85
CNY BEIJING GRAIN GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.219.995,00	0,42
CNY BEIJING HAIDIAN STATE-OWNED ASSETS OPERATION & MANAGEMENT CENTER (unbesichert) 4,43%/18-30.08.2021	10'000'000	10.166.193,70	0,42
CNY BEIJING SHOUGANG CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 5%/15-29.12.2020	10'000'000	10.125.576,20	0,42
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) FRN/20-PERPETUAL	1.450.000	10.232.471,71	0,42
CNY BMW AUTOMOTIVE FINANCE CHINA CO LTD (vorrangig, unbesichert) 4,64%/18-23.07.2021	20'000'000	20.380.922,80	0,84
USD BPHL CAPITAL MANAGEMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5,95%/20-27.02.2023	1.800.000	12.059.603,06	0,50
USD CAIYUN INTERNATIONAL INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5,5%/19-08.04.2022	200.000	1.250.723,04	0,05
CNY CCCC INVESTMENT CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.189.130,00	0,42
CNY CCCC SECOND HARBOR ENGINEERING CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.278.230,00	0,43
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 6,75%/16-08.11.2021	970.000	6.825.530,88	0,28
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 7,25%/20-16.07.2024	710.000	4.857.590,10	0,20
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 7,65%/20-27.08.2023	650'000	4.560.073,52	0,19
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 7,9%/19-07.11.2023	1'870'000	13.196.972,76	0,55
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 8,75%/15-23.01.2021	700.000	5.051.065,67	0,21
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 6,92%/20-16.06.2022	1.490.000	10.510.436,30	0,44
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7,125%/19-08.04.2022	450'000	3.203.138,50	0,13
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 8,05%/10-13.01.2025	320.000	2.128.861,37	0,09
CNY CGN WIND ENERGY LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.213.520,00	0,42
CNY CHENGDU AIRPORT XINGCHENG INVESTMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,47%/18-06.09.2023	10'000'000	10.530.609,60	0,44
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 5,375%/17-13.09.2022	200.000	1.393.792,80	0,06
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 7,95%/19-19.02.2023	200.000	1.470.389,51	0,06

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

		Menge / Nominal	Bewertung (in CNH)	% des Nettover- mögens			Menge / Nominal	Bewertung (in CNH)	% des Nettover- mögens
Beschreibung					Beschreibung				
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP (nachrangig) (reg. -S-) FRN/20-24.06.2030		1.640.000	11.562.196,22	0,48	USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 10,875%/20-09.01.2023		380.000	2.727.114,67	0,11
CNY CHINA CONSTRUCTION COMMUNICATIONS ENGRG GROUP CORP LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,75%/19-12.04.2024		10'000'000	10.463.817,90	0,43	CNY FINANCIAL STREET HOLDINGS CO LTD (unbesichert) 5,28%/18-28.03.2023		10'000'000	10.589.181,70	0,44
CNY CHINA CONSTRUCTION COMMUNICATIONS ENGRG GROUP CORP LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,1%/18-25.07.2023		10'000'000	10.565.147,30	0,44	CNH FIRST ABU DHABI BANK PJSC (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 4,8%/18-29.03.2021		2'200'000	2.229.133,06	0,09
CNY CHINA CONSTRUCTION EIGHTH ENGINEERING DIVISION CORP LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.231.885,00	0,42	CNY FUJIAN PROVINCIAL EXPRESSWAY CO LTD (unbesichert) 4,49%/19-14.10.2029		20'000'000	20.760.056,40	0,86
CNY CHINA CONSTRUCTION TECHNOLOGY GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		20'000'000	20.311.720,00	0,84	USD GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 4,95%/17-26.07.2022		600.000	4.202.816,41	0,17
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,05%/16-25.08.2026		50'000'000	49.395.024,00	2,05	CNH GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7,125%/18-20.03.2021		25'000'000	25.380.066,25	1,05
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,43%/20-14.01.2027		10'000'000	10.090.760,60	0,42	USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) FRN/18-26.09.2021		200.000	1.396.872,82	0,06
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 3,65%/19-21.05.2029		20'000'000	20.440.340,00	0,85	USD GREENLAND HONG KONG HOLDINGS LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 6%/19-17.07.2021		890.000	6.274.762,63	0,26
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,04%/17-10.04.2027		10'000'000	10.436.349,40	0,43	CNY GREENTOWN REAL ESTATE GROUP CO LTD (unbesichert) 3,86%/20-27.02.2025		10'000'000	9.802.125,50	0,41
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,04%/18-06.07.2028		50'000'000	52.362.655,50	2,17	USD GUANGXI FINANCIAL INVESTMENT GROUP CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 5,75%/18-23.01.2021		1'400'000	9.556.286,45	0,40
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,24%/17-24.08.2027		50'000'000	52.579.475,00	2,18	CNY GUANGZHOU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.233.975,00	0,42
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK (unbesichert) 4,88%/18-09.02.2028		50'000'000	55.056.060,50	2,28	CNY GUANGZHOU METRO GROUP CO LTD (unbesichert) 4,16%/18-25.07.2023		10'000'000	10.151.966,70	0,42
CNY CHINA ENERGY CONSERVATION & ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP (unbesichert) 4,11%/19-29.11.2024		10'000'000	10.138.951,60	0,42	CNY GUANGZHOU PEARL RIVER ENTERPRISES GROUP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		10'000'000	10.390.045,00	0,43
CNY CHINA GOVERNMENT BOND (Anleihen) 3,12%/19-05.12.2026		60'000'000	61.053.440,40	2,53	CNY GUANGZHOU YUEXIU HOLDING LTD (unbesichert) 4,7%/18-18.07.2023		10'000'000	10.468.002,80	0,43
CNY CHINA GOVERNMENT BOND (Anleihen) 3,13%/19-21.11.2029		10'000'000	10.226.046,00	0,42	CNY HBIS GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.222.020,00	0,42
CNH CHINA GOVERNMENT BOND (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 4,1%/17-26.06.2022		3.000.000	3.112.751,61	0,13	CNY HBIS GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL		10'000'000	9.985.510,00	0,41
CNY CHINA HUADIAN CORP LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL		10'000'000	9.869.060,00	0,41	CNY HESTEEL CO LTD (unbesichert) 5,42%/18-26.03.2023		10'000'000	10.588.879,30	0,44
USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 2,5%/20-17.06.2030		3.090.000	21.612.742,46	0,89	USD HUASING INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5%/18-20.03.2023		400.000	2.768.363,33	0,11
CNY CHINA MERCHANTS BANK CO LTD (nachrangig) (reg. -S-) 4,65%/18-19.11.2028		20'000'000	20.737.444,20	0,86	USD HUAYUAN PROPERTY CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 8,5%/19-27.09.2021		1'400'000	9.870.887,41	0,41
CNY CHINA NATIONAL BLUESTAR GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		20'000'000	20.185.720,00	0,84	CNY INTERNATIONAL FAR EASTERN LEASING CO LTD (unbesichert) 3,4%/20-20.02.2023		10'000'000	9.966.472,10	0,41
CNY CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL		10'000'000	9.965.780,00	0,41	CNY JIANGSU GOVTOR CAPITAL CO LTD (unbesichert) FRN/19-14.10.2024		20'000'000	20.169.860,00	0,83
CNY CHINA NATIONAL NUCLEAR CORP (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		10'000'000	10.111.940,00	0,42	CNY JIANGSU GOVTOR CAPITAL CO LTD (unbesichert) 4,02%/19-15.04.2022		10'000'000	10.202.133,40	0,42
CNY CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT CO LTD (unbesichert) 4,5%/18-17.08.2023		10'000'000	10.519.427,50	0,44	CNY JIANGSU WANGTAO INVESTMENT CONSTRUCTION CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,47%/19-29.08.2024		10'000'000	10.095.592,00	0,42
CNY CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		10'000'000	10.098.620,00	0,42	CNY JIANGXI PROVINCIAL EXPRESSWAY INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.255.410,00	0,42
CNY CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		10'000'000	10.143.330,00	0,42	CNY JIANGXI PROVINCIAL EXPRESSWAY INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.247.610,00	0,42
CNY CHINA RAILWAY GROUP LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL		20'000'000	20.416.500,00	0,85	CNY JIANGXI PROVINCIAL WATER CONSERVANCY INVESTMENT GROUP CORP (unbesichert) 5,64%/18-23.03.2023		10'000'000	10.595.059,10	0,44
CNY CHINA RESOURCES INC (unbesichert) 4,2%/18-26.07.2023		10'000'000	10.292.587,60	0,43	CNY JINNENG GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.330.655,00	0,43
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 8,75%/19-15.01.2021		200.000	1.432.487,18	0,06	CNY JINNENG GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.291.865,00	0,43
CNY CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD (unbesichert) 4,7%/18-17.08.2023		10'000'000	10.484.263,80	0,43	USD JINSHINE INTERNATIONAL CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 6,75%/18-27.03.2021		2.030.000	14.401.581,27	0,60
CNY CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD (unbesichert) 4,7%/18-17.08.2023		10'000'000	10.481.637,60	0,43	USD JISCO SR PEARL LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7%/19-10.04.2022		2.270.000	16.126.667,34	0,67
USD CHOUZHOU INTERNATIONAL INVESTMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 4%/20-18.02.2025		770.000	5.258.192,13	0,22	USD KING TALENT MANAGEMENT LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) FRN/17-PERPETUAL		610'000	3.727.106,25	0,15
CNY DATONG COAL MINE GROUP CO LTD (unbesichert) 5,95%/18-23.11.2021		10'000'000	10.220.421,00	0,42	CNY NANJING COMMUNICATIONS CONSTRUCTION & INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO LTD (unbesichert) 4,28%/18-17.08.2021		20'000'000	20.318.426,20	0,84
CNY DATONG COAL MINE GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-30.07.2023		10'000'000	10.206.005,00	0,42	CNY NANJING FUTURE SCI-TECH CITY ECONOMY DEVELOPMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,07%/19-21.10.2022		20'000'000	20.422.720,60	0,85
CNY DATONG COAL MINE GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-27.08.2023		10'000'000	10.271.850,00	0,43	CNY NANJING PUKOU ECONOMIC DEVELOPMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/19-PERPETUAL		10'000'000	10.179.680,00	0,42
CNY DATONG COAL MINE GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL		10'000'000	10.310.890,00	0,43	USD NEW DIAN GROUP PTE LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7,375%/19-23.04.2021		1'000'000	6.009.988,58	0,25
USD EASY TACTIC LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 5,75%/17-13.01.2022		300.000	1.955.871,85	0,08	CNY NINGBO DEVELOPMENT & INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 3,99%/19-29.11.2024		10'000'000	10.059.067,50	0,42
USD EASY TACTIC LTD (senior secured) (reg. -S-) 7%/18-25.04.2021		550.000	3.800.118,90	0,16	USD PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 3%/20-30.06.2030		1.170.000	8.203.589,04	0,34
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 8,875%/20-29.05.2050		1.490.000	10.453.986,10	0,43	USD PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 4%/20-30.06.2050		1.620.000	11.227.416,87	0,46
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (nachrangig) 4,83%/18-09.10.2028		40'000'000	42.440.711,60	1,76					
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,26%/20-24.02.2027		70.000.000	69.881.791,00	2,89					
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 3,86%/19-20.05.2029		60'000'000	62.174.907,00	2,57					
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA (unbesichert) 4,89%/18-26.03.2028		50'000'000	55.139.225,00	2,28					

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Menge / Nominal	Bewertung (in CNH)	% des Nettovermögens	Beschreibung	Menge / Nominal	Bewertung (in CNH)	% des Nettovermögens
CNY POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.180.260,00	0,42	CNY YANKUANG GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.209.725,00	0,42
CNH QNB FINANCE LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5,1%/18-14.05.2021	6.300.000	6.413.929,89	0,27	CNY YANKUANG GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.182.110,00	0,42
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7%/17-PERPETUAL	400.000	2.228.681,80	0,09	CNY YONGCHENG COAL & ELECTRICITY HOLDING GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 7,5%/18-02.02.2021	10'000'000	10.076.151,40	0,42
CNY SHAANXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) 4,09%/19-25.11.2024	10'000'000	10.111.512,00	0,42	CNY YUNCHENG URBAN CONSTRUCTION INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/18-22.08.2023	20'000'000	20.559.960,00	0,85
CNY SHAANXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) 4,91%/18-06.09.2023	10'000'000	10.467.993,70	0,43	USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 6%/17-25.01.2022	550.000	3.878.521,67	0,16
CNY SHAANXI COAL AND CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.203.870,00	0,42	USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 6%/16-25.10.2023	300.000	2.050.622,04	0,08
CNY SHAANXI INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 5,3%/18-06.07.2023	10'000'000	10.560.322,90	0,44	USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 8,3%/19-27.05.2025	1.080.000	7.558.755,21	0,31
CNY SHAANXI INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.224.675,00	0,42	USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 8,375%/19-30.10.2024	920'000	6.584.362,77	0,27
CNY SHAANXI YANCHANG PETROLEUM GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-PERPETUAL	10'000'000	9.810.555,00	0,41	CNY ZHANGJIAKOU TONGTAI HOLDING GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 7%/18-31.08.2021	10'000'000	10.333.135,30	0,43
CNY SHANXI COKING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.201.800,00	0,42	CNY ZHEJIANG ENERGY GROUP CO LTD (unbesichert) 4,69%/18-14.09.2023	20'000'000	20.875.337,00	0,86
CNY SHANXI COKING COAL GROUP CO LTD (unbesichert) 5,2%/18-29.08.2023	20'000'000	21.002.394,20	0,87	CNY ZHEJIANG INTERNATIONAL BUSINESS GROUP CO LTD (unbesichert) 4,69%/18-03.09.2021	10'000'000	10.179.222,10	0,42
CNY SHANXI JINCHENG ANTHRACITE MINING GROUP CO LTD (unbesichert) 5,9%/18-18.01.2021	10'000'000	10.143.652,70	0,42	CNY ZHENGZHOU AIRPORT ECONOMY ZONE XINGGANG INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) 3,87%/20-19.02.2025	10'000'000	9.858.977,50	0,41
CNY SHENZHEN WATER GROUP CO LTD (unbesichert) 4,12%/19-29.10.2024	10'000'000	10.112.093,80	0,42	USD ZHONGYUAN ASSET MANAGEMENT CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 4,2%/19-29.11.2022	350'000	2.394.290,89	0,10
CNY SHOUGANG GROUP CO LTD (unbesichert) 4,49%/18-10.08.2021	10'000'000	10.172.085,70	0,42				
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 5,5%/20-03.03.2025	2.650.000	17.855.507,78	0,74	Anleihen		2.353.962.841,30	97,43
CNY SICHUAN STATE OWNED ASSET OPERATING AND INVESTMENT MANAGEMENT CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 5,27%/18-23.11.2021	10'000'000	10.207.092,60	0,42	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen		2.353.962.841,30	97,43
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE III LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) FRN/17-PERPETUAL	370'000	2.125.820,94	0,09	Summe des Wertpapierbestandes		2.353.962.841,30	97,43
USD SOUTHWEST SECURITIES INTERNATIONAL SECURITIES LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 6,9%/19-17.04.2021	270.000	1.929.501,95	0,08	Guthaben bei Banken und Maklern		43.234.979,95	1,79
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 6,5%/20-10.01.2025	1.100.000	7.529.050,86	0,31	Sonstige Nettovermögenswerte		18.789.647,44	0,78
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 7,5%/19-01.02.2024	1'070'000	7.582.268,27	0,31	Gesamtes Fondsvermögen		2.415.987.468,69	100,00
CNY SUZHOU FENHU INVESTMENT GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.226.490,00	0,42				
CNY SUZHOU NEW DISTRICT ECONOMIC DEVELOPMENT GROUP CORP (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.286.315,00	0,43				
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 3,75%/20-18.06.2050	3.210.000	22.696.929,05	0,94				
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 5,75%/17-26.04.2022	200.000	1.417.497,22	0,06				
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 6,6%/17-02.03.2023	500.000	3.591.518,20	0,15				
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD (vorrangig besichert) (reg. -S-) 6,75%/19-16.07.2023	310.000	2.231.162,13	0,09				
CNY TRIUMPH SCIENCE & TECHNOLOGY GROUP CO LTD (vom Unternehmen garantiert) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.051.480,00	0,42				
CNY TSINGHUA TONGFANG CO LTD (unbesichert) 5,24%/18-17.04.2023	20'000'000	19.470.102,60	0,81				
CNY TSINGHUA TONGFANG CO LTD (unbesichert) 5,85%/18-15.03.2023	20'000'000	19.579.634,40	0,81				
USD TUSPARK FORWARD LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 6,95%/19-18.06.2022	2'150'000	8.175.426,79	0,34				
USD TUSPARK FORWARD LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 7,95%/18-15.08.2021	1.550.000	7.197.792,86	0,30				
USD UNION LIFE INSURANCE CO LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 3%/16-19.09.2021	1.500.000	9.626.534,86	0,40				
USD UPL CORP LTD (vorrangig unbesichert) (reg. -S-) 4,625%/20-16.06.2030	1.730.000	12.110.465,82	0,50				
CNY WUHAN FINANCIAL HOLDINGS GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.265.940,00	0,42				
USD XIANGYU INVESTMENT BVI CO LTD (vom Unternehmen garantiert) (reg. -S-) 6,9%/19-25.06.2022	360.000	2.554.503,15	0,11				
CNY XUGONG GROUP CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD (unbesichert) 4,42%/18-16.08.2021	10'000'000	10.178.135,70	0,42				
CNY YANCHENG STATE-OWNED ASSETS INVESTMENT GROUP CO LTD (unbesichert) FRN/20-20.02.2025	10'000'000	9.937.030,00	0,41				
CNY YANGJIANG HENGCAI CITY INVESTMENT HOLDING CO LTD (vom Unternehmen garantiert) 4,25%/19-11.10.2024	20'000'000	20.200.260,00	0,84				
CNY YANGQUAN COAL INDUSTRY GROUP CO LTD/SHANXI (unbesichert) FRN/19-PERPETUAL	10'000'000	10.252.530,00	0,42				
CNY YANGQUAN COAL INDUSTRY GROUP CO LTD/SHANXI (unbesichert) FRN/18-PERPETUAL	10'000'000	10.131.395,00	0,42				
CNY YANKUANG GROUP CO LTD (unbesichert) 5,59%/18-14.03.2021	10'000'000	10.189.135,90	0,42				

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

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Gesamtkostenquote (TER)
B - Ausschüttend	USD	35864746	LU1571278610	1,40%	1,77%
EB - Thesaurierend	USD	35864768	LU1571280194	0,65%	1,01%
EJB - Thesaurierend	JPY	40167339	LU1761554424	0,65%	1,00%
IB - Thesaurierend	USD	35864774	LU1571280780	0,70%	1,07%

Fondsperformance

		Seit Jahresbeginn	Seit Auflegung	2019
B - Ausschüttend	USD	5,01%	11,18%	37,27%
EB - Thesaurierend	USD	5,42%	13,68%	38,31%
EJB - Thesaurierend	JPY	3,92%	15,22%	36,33%
IB - Thesaurierend	USD	5,37%	13,37%	38,24%

Aufstellung des Nettovermögens in CNH und Fondsentwicklung

	30.06.2020
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	763.607.957,09
Guthaben bei Banken und Maklern	34.033.155,97
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	20,18
Gründungskosten	261.460,71
Dividendenansprüche	19.189,76
	797.921.783,71
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.820,56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.641.641,37
Rückstellungen für Aufwendungen	1.580.712,87
	10.226.174,80
Nettovermögen	787.695.608,91

Fondsentwicklung		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gesamtes Fondsvermögen	CNH	787.695.608,91	572'858'574,26	540'894'496,52
Nettoinventarwert je Aktie				
B - Ausschüttend	USD	111,18	105,88	77,13
DB - Thesaurierend	USD	/	/	77,51
EB - Thesaurierend	USD	113,68	107,84	77,97
EBJ - Thesaurierend	JPY	11.522,33	11'087,64	8'132,84
IB - Thesaurierend	USD	113,37	107,59	77,83

Anzahl der Aktien im Umlauf		zum Ende des Berichtszeitraums	zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B - Ausschüttend	USD	41.414,936	53.608,157	/	-12.193,221
EB - Thesaurierend	USD	753.466,548	485'923,105	329.790,205	-62.246,762
EBJ - Thesaurierend	JPY	98.631,512	111'267,732	/	-12.636,220
IB - Thesaurierend	USD	92.800,619	119'284,789	12.621,910	-39.106,080

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens in CNHFür den Berichtszeitraum vom
01.01.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	572'858'574,26
Ertrag	
Dividenden (netto)	6.545.834,83
Bankzinsen	8.803,74
	6.554.638,57
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	2.400.890,58
Verwaltungskosten und Depotgebühren	903.757,55
Zinsen und Bankspesen	4.120,51
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Vertreter und sonstige Aufwendungen	380.979,28
«Taxe d'abonnement»	54.944,10
Abschreibung auf Gründungskosten	58.820,58
Nettoaufwendungen	3.803.512,60
Nettoertrag (-verlust)	2.751.125,97
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	-1.987.499,55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	369,16
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	319.040,15
	-1.668.090,24
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	1.083.035,73
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Anlagen	59.520.029,61
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Währungen	991,37
	59.521.020,98
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	60.604.056,71
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	242.996.057,33
Rücknahmen	-88.763.079,39
	154.232.977,94
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	787.695.608,91

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Aufteilung nach Ländern**

China	96,94
Gesamt	96,94

Aufteilung nach Wirtschaftssektoren

Nicht-zyklische Konsumgüter	29,15
Industrie	22,30
Zyklische Konsumgüter	15,51
Finanzen	12,09
Technologie	7,27
Kommunikation	5,35
Energie	4,75
Grundstoffe	0,52
Gesamt	96,94

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Menge / Nominal	Bewertung (in CNH)	% 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-	192.491	8.296.362,10	1,05
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	12.214	18.631.943,73	2,37
CNH ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A-	518.873	27.375.739,48	3,48
CNH BANK OF NINGBO CO LTD-A-	908.968	23.987.665,52	3,05
CNH C&S PAPER CO LTD-A-	378.059	8.063.998,47	1,02
CNH CHACHA FOOD CO LTD-A-	79.000	4.262.840,00	0,54
CNH CHANGCHUN HIGH AND NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC-A-	46.600	19.758.400,00	2,51
CNH CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A-	814.389	27.396.045,96	3,48
CNH CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD-A-	194.777	27.274.623,31	3,46
CNH CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD-A-	74.100	12.674.064,00	1,61
CNH EAST MONEY INFORMATION CO LTD-A-	498.480	9.221.880,00	1,17
CNH FOSHAN HAITIAN FLAVOURING AND FOOD CO LTD-A-	176.067	21.946.751,55	2,79
CNH GOERTEK INC-A-	468.419	12.506.787,30	1,59
CNH GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI-A-	599.055	33.822.645,30	4,29
CNH GUANGDONG HAID GROUP CO LTD-A-	112.930	5.285.124,00	0,67
CNH HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A-	185.693	19.269.362,61	2,45
CNH JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD-A-	181.834	13.672.098,46	1,74
CNH JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A-	473.296	43.652.090,08	5,54
CNH KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A-	35.838	52.437.086,46	6,67
CNH LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A-	503.607	20.295.362,10	2,58
CNH LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD-A-	1.102.051	52.931.509,53	6,72
CNH MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD-A-	110.800	7.012.532,00	0,89
CNH MIDEA GROUP CO LTD-A-	302'600	18.140.870,00	2,30
CNH PING AN INSURANCE GROUP CO. OF CHINA LTD-A-	372.935	26.482.114,35	3,36
CNH POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD-A-	559.756	8.133.254,68	1,03
CNH PROYA COSMETICS CO LTD-A-	69.127	12.082.017,06	1,53
CNH SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A-	75.957	14.650.586,16	1,86
CNH SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A-	1.596.613	29.760.866,32	3,78
CNH SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD-A-	53.550	16.164.067,50	2,05
CNH SKSHU PAINT CO LTD-A-	45.228	4.129.316,40	0,52
HKD TENCENT HOLDINGS LTD	53.000	23.502.561,02	2,98
CNH WEICHAI POWER CO LTD-A-	1.775.313	23.984.478,63	3,04
CNH WILL SEMICONDUCTOR LTD-A-	55.348	11.060.190,84	1,40
CNH WINNING HEALTH TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A-	587.360	12.246.456,00	1,56
CNH WULIANGYE YIBIN CO LTD-A-	225.161	37.714.467,50	4,79
CNH YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD-A-	563.008	17.126.703,36	2,17
CNH YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD-A-	233.480	15.379.327,60	1,95
CNH ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD-A-	526.307	11.357.705,06	1,44
CNH ZHEJIANG SUPOR CO LTD-A-	168.835	11.918.062,65	1,51
Aktien und (aktienähnliche Wertpapiere)		763.607.957,09	96,94
Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Aktien und (aktienähnliche Wertpapiere)		763.607.957,09	96,94
Summe des Wertpapierbestandes		763.607.957,09	96,94
Guthaben bei Banken und Maklern		34.033.155,97	4,32
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		-9.945.504,15	(1,26)
Gesamtes Fondsvermögen		787.695.608,91	100,00

Risikomanagement

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

Vergütung

Informationen zur Vergütung werden gemäß Paragraf 111bis und 111ter des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung offengelegt, sobald ein vollständiges Geschäftsjahr abgeschlossen wurde.



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