

# CS Investment Funds 4

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

luxemburgischen Rechts – R.C.S. Luxembourg B134528

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 30.11.2023**

## Inhaltsverzeichnis

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Verwaltung und Organe</b>   | <b>3</b>  |
| <b>Bericht des Verwaltungsrats (ungeprüft)</b>   | <b>4</b>  |
| <b>Prüfungsvermerk</b>   | <b>7</b>  |
| <b>Kombinierter Bericht</b>  | <b>13</b> |
| <b>Erläuterungen</b>   | <b>15</b> |
| <b>Tätigkeitsbericht (ungeprüft)</b>   | <b>23</b> |
| <b>Bericht per Subfonds</b>  |           |
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund   | 25        |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund  | 29        |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | 33        |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR   | 38        |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR  | 43        |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD  | 48        |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta  | 58        |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023)   | 70        |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)   | 73        |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund  | 76        |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund  | 80        |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)   | 85        |
| <b>Ungeprüfte Angaben</b>  |           |
| Risikomanagement   | 88        |
| Vergütung  | 89        |
| Allgemeine Informationen im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ("CSFT") und Total-Return-Swaps ("TRS")             | 89        |
| Allgemeine Informationen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("SFDR") | 92        |

## Management und Verwaltung

### Die Gesellschaft

CS Investment Funds 4  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg B134528

### Verwaltungsrat der Gesellschaft

Dominique Délèze (bis zum 10.03.2023)  
Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

Jonathan Griffin  
Independent Director, Luxemburg

Eduard von Kymmel  
Independent Director, Luxemburg

Marc Berryman (seit dem 10.03.2023)  
Director, Credit Suisse Asset Management Ltd., London

Petra Borisch (seit dem 19.04.2023)  
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Evanthi Savoulidi (seit dem 19.04.2023)  
Director, 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 B72925

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Daniela Klasén-Martin (bis zum 16.01.2024)  
Managing Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Thomas Nummer (bis zum 30.04.2023)  
Independent Director, Luxemburg

Markus Ruetimann (bis zum 16.01.2024)  
Managing Director, Credit Suisse Asset Management Limited, Vereinigtes  
Königreich

Ann-Charlotte Lawyer (seit dem 16.01.2024)  
Independent Director, Luxemburg

Francesca Prym (seit dem 16.01.2024)  
CEO, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Luc De Vet (bis zum 22.03.2023)  
Independent Director, Luxemburg

Kathrin Isch (seit dem 25.10.2022)  
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

### Depotbank

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

### Vertriebsstelle

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

### Anlageverwalter

Credit Suisse Asset Management LLC, New York  
One Madison Avenue, NY-10010 New York

- Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta
- Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)

Credit Suisse AG  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

- Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum  
11.01.2023)
- Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)

Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd.  
Kalanderergasse 4, CH-8045 Zürich

- Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund
- Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR
- Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR
- Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD
- Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund
- Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund

Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.  
Europaallee 1, CH 8004 Zürich

- Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund

### Zentrale Verwaltungsstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.  
5, rue Jean Monnet, L-2180 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 Finanzberichten beruhen. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts in Verbindung mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem jüngsten Jahresbericht und dem jüngsten Halbjahresbericht entgegengenommen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird ausserdem täglich im Internet unter [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com) sowie gegebenenfalls in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht.

Anleger können den Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIPS KID), 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 Gesellschaft registriert ist, beziehen.

**Verwaltungsrat**

Jonathan Griffin, Non-Executive Director

Herr Griffin ist ehemaliger CEO und Vorsitzender des Verwaltungsrats von JPMorgan Asset Management (Europe) Sarl in Luxemburg. Er trat im Juni 2020 in den Ruhestand, nachdem er 34 Jahre lang Positionen bei JPMorgan im Vereinigten Königreich, in Deutschland und Tokyo innehatte, davon in den letzten 19 Jahren als CEO von JPMAME in Luxemburg. Ausserdem war er von 2005 bis 2019 Verwaltungsratsmitglied der ALFI (Luxembourg Fund Industry Association) und von 2019 bis 2020 Verwaltungsratsmitglied der EFAMA (European Fund Asset Management Association). Herr Griffin ist seit Juni 2021 Certified Independent Fund Director (CIFD).

Petra Borisch, Director (seit dem 19. April 2023)  
Credit Suisse Fund Management S.A.

Frau Borisch ist Director der Credit Suisse Fund Management S.A. mit Sitz in Luxemburg. Sie kam 2018 zur Credit Suisse Group und ist zurzeit verantwortlich für den Bereich Project Delivery and Project Management, nachdem sie verschiedene COO-Positionen im Asset Management hatte. Frau Borisch hat über 30 Jahre Berufserfahrung und hat für grosse Finanzinstitute in Deutschland und Luxemburg sowie für Unternehmensberatungsgesellschaften gearbeitet. Frau Borisch hat einen Master in Betriebswirtschaft der Universität Münster und einen Abschluss der Frankfurt School of Finance.

Evanthi Savoulidi, Director (seit dem 19. April 2023)  
Credit Suisse Fund Management S.A.

Frau Savoulidi ist Director der Credit Suisse Fund Management S.A. mit Sitz in Luxemburg. Frau Savoulidi kam im Juni 2022 zu Credit Suisse Fund Management S.A. und hatte zuvor verschiedene Positionen in Rechtsabteilungen grosser Finanzinstitute in Luxemburg. Sie hat einen Master in Europäischem Recht der Universität Strassburg und einen Master in öffentlichem Recht der Universität Bordeaux.

Eduard von Kymmel, Non-Executive Director

Herr von Kymmel ist ein unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (iNED) von mehreren Investmentfonds, einschließlich von zahlreichen von CSM verwalteten Investmentfonds und einem AIFM. Er verfügt über 20 Jahre Berufserfahrung in der Investmentfondsbranche in Luxemburg, Liechtenstein und der Schweiz im Bereich traditioneller und alternativer Anlageklassen. Herr von Kymmel lebt als Deutsch-Luxemburger in Luxemburg, ist deutscher Volljurist (ass.iur.) und unter anderem als Chartered Director (IoD London), ILA Certified Director und EFPA ESG Advisor zertifiziert. Herr von Kymmel hat zudem einen MBA an der Universität Wales erworben. Vor seiner Tätigkeit als iNED war er von 2015 bis 2021 CEO und Vorsitzender von der VP Bank AG gesponserten ManCos, AIFM und SICAV mit Sitz in Luxemburg und Liechtenstein. Davor hatte er verschiedene leitende Funktionen bei Credit Suisse für CSIS, CS Solution Partners und CSAM in Luxemburg und Zürich inne. Bevor er zu Credit Suisse kam, war er bei Intertrust in Luxemburg tätig. Herr von Kymmel ist neben seiner Tätigkeit als iNED auch Gründer von id Linked®, einem Dienstleistungsunternehmen für Corporate Governance mit Sitz in Luxemburg.

Marc Berryman, Director (seit dem 10.03.2023)  
Credit Suisse Asset Management, UK

Herr Berryman ist Director bei Credit Suisse Asset Management mit Sitz in London. Er ist Chief Operating Officer und Verwaltungsratsmitglied der Credit Suisse Asset Management Ltd. sowie Verwaltungsratsmitglied von verschiedenen von CSAM verwalteten Investmentfonds. Herr Berryman kam im Juni 2020 zur Credit Suisse Asset Management und war zwischen 2015 und 2020 Director der CFO-Division von Credit Suisse. Zuvor war Herr Berryman für die Standard Chartered Bank tätig, wo er von 2012 bis 2015 verschiedene Positionen in der Group Finance bekleidete. Herr Berryman hat seinen Master in Maschinenbau an der Universität Cardiff absolviert und ist Fellow des Institute of Chartered Accountants in England und Wales. Herr Berryman ist auch Verwaltungsratsmitglied von ODI, einem globalen Think-Tank, und Mitglied des Strategic Business & Risk Committee der Investment Association.

## Bericht des Verwaltungsrats (ungeprüft)

### Fondsstruktur

CS Investment Funds 4 (der "Fonds") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg. Der Fonds wurde am 30. November 2007 gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung (das "Gesetz von 2010") registriert.

Der Verwaltungsrat des Fonds (der "Verwaltungsrat") hat Credit Suisse Fund Management S.A als Verwaltungsgesellschaft des Fonds (der "Manager") im Sinne von Kapitel 15 des oben genannten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestellt. Der Manager untersteht der Aufsicht der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Der Fonds ist als Umbrella-Fonds mit mehreren Subfonds organisiert, die jeweils ein eigenes Anlageziel, eine eigene Anlagepolitik und eigene Anlagebeschränkungen haben. Ziel des Fonds ist es, die ihm zur Verfügung stehenden Mittel in jede Art von übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Anlagen zu platzieren, um die Anlagerisiken zu streuen und die Aktionäre an den Ergebnissen der Verwaltung des Portfolios teilhaben zu lassen. Der Fonds kann jede Art von Maßnahmen treffen und jede Art von Geschäften eingehen, die er für die Erfüllung und Entwicklung seines Zwecks für nützlich hält, soweit nach Teil I des Gesetzes von 2010 zulässig.

Per 30. November 2022 hatte der Fonds 9 Subfonds mit Aktienklassen, die für Angebot und Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg und in den folgenden Ländern registriert sind: Österreich, Australien, Bahrain, Belgien, Schweiz, Deutschland, Dänemark, Spanien, Finnland, Frankreich, Vereinigtes Königreich, Gibraltar, Island, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Schweden und Singapur. Im Jahresverlauf wurden keine Länder neu registriert oder gestrichen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund zum 11.01.2023 zu liquidieren. Der Liquidations-NIW wurde zum 11.01.2023 berechnet.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund zum 04.01.2023 zu liquidieren. Der Liquidations-NIW wurde zum 11.01.2023 berechnet.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Prima Multialternative Fund zum 28.09.2023 zu liquidieren. Der Liquidations-NIW wurde zum 28.09.2023 berechnet.

### Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Verantwortung des Verwaltungsrats unterliegt ausschliesslich luxemburgischen Recht. In Bezug auf den Jahresabschluss des Fonds werden die Pflichten des Verwaltungsrats durch das luxemburgische Gesetz vom 10. Dezember 2010 über die Einführung internationaler Rechnungslegungsstandards für Unternehmen in seiner geänderten Fassung und das Gesetz von 2010 geregelt.

In einem Verwaltungsvertrag zwischen dem Fonds und dem Manager sind die Zuständigkeiten des Managers dargelegt.

Die Verwaltungsratsmitglieder treffen Entscheidungen im Interesse des Fonds und seiner Aktionäre in ihrer Gesamtheit und beteiligen sich nicht an Beratungen oder Entscheidungen, die zu einem Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen des Fonds und seiner Aktionäre führen.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf unabhängige fachliche Beratung auf Kosten des Fonds in Anspruch nehmen.

### Zusammensetzung des Verwaltungsrats und Vergütung

Per 30. November 2023 setzt sich der Verwaltungsrat aus einem bei Credit Suisse Asset Management UK beschäftigten Verwaltungsratsmitglied, zwei von Credit Suisse Fund Management S.A. beschäftigten Verwaltungsratsmitgliedern und zwei nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, die keine geschäftlichen, familiären oder sonstigen Beziehungen zu dem Fonds, seinen Anlageverwaltern oder seiner Verwaltungsgesellschaft haben.

Der Verwaltungsrat berücksichtigt bei der Bestellung eines Verwaltungsratsmitglieds die relative Mischung und Zusammensetzung des Verwaltungsrats, der in seiner Gesamtheit über ein breites Spektrum an Anlagewissen, finanziellen Kompetenzen sowie rechtlichen und anderen Erfahrungen verfügt, die für die Geschäftstätigkeit des Fonds relevant sind.

Der Verwaltungsrat schränkt die Anzahl der Dienstjahre der Verwaltungsratsmitglieder nicht ein und berücksichtigt die Art und Anforderungen der Fondsbranche und der Geschäftstätigkeit des Fonds, wenn er den Aktionären Verwaltungsratsmitglieder zur Wahl vorschlägt. Die Bedingungen zur Bestellung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder werden in einem Dienstleistungsvertrag niedergelegt und stehen am Geschäftssitz des Fonds zur Einsicht zur Verfügung.

Die Gesamtvergütung der nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder beläuft sich auf ca. EUR 25.000 p.a., und wird anteilig berechnet, wenn die nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder nur einen Teil des Jahres im Amt waren. Die Gebühren für künftige Zeiträume können aufgrund von Inflation oder aus anderen Gründen entsprechend angepasst werden. Mitarbeitende der Credit Suisse Gruppe erhalten keine zusätzlichen Vergütungen für ihre Mandate als Verwaltungsratsmitglied.

### Sitzungen und Ausschüsse des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat kommt in der Regel quartalsweise zusammen. Soweit erforderlich, werden zusätzliche Sitzungen anberaumt.

### Verkaufsprospekt

Der Verkaufsprospekt des Fonds wurde zuletzt im Mai 2023 geändert.

### Jahreshauptversammlungen

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds (die "Jahreshauptversammlung") findet am Mittwoch, den 17. April 2024 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um Angelegenheiten in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 zu erörtern. Auf dieser Versammlung werden die Aktionäre gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Themen zu beschließen, darunter (i) die Feststellung des Jahresabschlusses und die Genehmigung der Gewinnverwendung, (ii) die Entlastung und Erneuerung der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und (iii) die Erneuerung des Mandats des Wirtschaftsprüfers.

#### **Entlastung des Verwaltungsrats**

Wie nach luxemburgischem Recht vorgeschrieben, müssen die Aktionäre im Rahmen eines Beschlusses der Jahreshauptversammlung über die Entlastung des Verwaltungsrats für das betreffende Geschäftsjahr abstimmen. Diese Entlastung ist nur gültig, wenn der Jahresabschluss keine Auslassungen und falschen Angaben enthält, welche die tatsächliche Finanzlage des Fonds verschleiern.

#### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund zum 07.12.2023 zu liquidieren.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund zum 08.12.2023 zu liquidieren.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multimanager Capital Allocation Fund zum 06.02.2024 zu liquidieren.

CS Investment Funds 4  
Der Verwaltungsrat



To the Shareholders of

## CS Investment Funds 4

---

### Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 4 (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 30 November 2023, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

#### *What we have audited*

The Fund's financial statements comprise:

- the Combined Statement of Net Assets for the Fund and the Statement of Net Assets for each of the sub-funds as at 30 November 2023;
- the Combined Statement of Operations / Changes in Net Assets for the Fund and the Statement of Operations / Changes in Net Assets for each of the sub-funds for the year then ended;
- the Statement of Investments in Securities for each of the sub-funds as at 30 November 2023; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

---

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

---

### Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.



In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

---

#### **Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements**

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

---

#### **Responsibilities of the “Réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements**

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;





- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund and Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund which have been liquidated as at 11.01.2023, Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund which has been liquidated as at 28.09.2023, Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund which has been liquidated as at 07.12.2023, Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund which has been liquidated as at 08.12.2023 and Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund which has been liquidated as at 06.02.2024) to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxembourg, 7 March 2024

Represented by

Sandra Paulis

The English version of the Annual Report has been reviewed by the auditors. Consequently, the auditor's report only refers to the English version of the report; other versions result from a translation made under the responsibility of the Board of Directors of the Fund.



An die Aktionäre der

## **CS Investment Funds 4**

---

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der CS Investment Funds 4 und seiner jeweiligen Subfonds („der Fonds“) zum 30. November 2023 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der jeweiligen Subfonds zum 30. November 2023;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung / der Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung / der Veränderung des Nettovermögens der jeweiligen Subfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2023; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und ISAs wie für Luxemburg angenommen durch CSSF, diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.



Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

#### **Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

#### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- Beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;



- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds (ausser für den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund und Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund, der ab dem 11.01.2023 in Liquidation gesetzt wurde, Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund, der ab dem 28.09.2023 in Liquidation gesetzt wurde, Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund, der ab dem 07.12.2023 in Liquidation gesetzt wurde, Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund, der ab dem 08.12.2023 in Liquidation gesetzt wurde, und für den Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund, der ab dem 06.02.2024 in Liquidation gesetzt wurde) seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburg, den 7. März 2024

Vertreten durch

Sandra Paulis

Die englische Version des Jahresberichtes war Bestandteil der Prüfung durch den Abschlussprüfer. Daher bezieht sich der Prüfungsvermerk auch nur auf die englische Version. Sämtliche anderssprachigen Versionen wurden unter Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds erstellt.

**Nettovermögensaufstellung (in USD)**

30.11.2023

**Aktiva**

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 1.863.531.971,88        |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                          | 112.254.934,46          |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 764.582,24              |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 3.302.816,79            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten  | 1.164.222,34            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten          | 902.904,41              |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 4.815.703,88            |
| Andere Aktiva   | 21.254,67               |
|   | <b>1.986.758.390,67</b> |

**Passiva**

|  |                      |
|--|----------------------|
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                         | 4.218.184,91         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           | 3.867.916,01         |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            | 1.690.052,43         |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 906.771,05           |
| Andere Passiva   | 5.871,38             |
|  | <b>10.688.795,78</b> |

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen</b> | <b>1.976.069.594,89</b> |
|----------------------|-------------------------|

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                         |
|---|-------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>2.782.948.260,17</b> |
| <b>Erträge</b>  |                         |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)  | 12.097.047,90           |
| Dividenden (Netto)  | 10.967.657,51           |
| Bankzinsen  | 6.571.967,92            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 302.948,20              |
| Andere Erträge  | 410.872,40              |
|   | <b>30.350.493,93</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>   |                         |
| Verwaltungsgebühr   | 19.273.362,41           |
| Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung   | 78.983,12               |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 1.413.629,06            |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 1.672.483,88            |
| Erstattete oder erlassene Kosten  | -75.575,45              |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 177.634,18              |
| Zinsen und Bankspesen   | 524.509,02              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 1.795.717,50            |
| "Taxe d'abonnement"   | 352.140,24              |
|   | <b>25.212.883,96</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>5.137.609,97</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 27.898.739,12           |
| Risikoprämie auf Cat-Bonds  | 3.064.863,19            |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | -12.659.892,68          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten  | -2.357.984,67           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 48.173.844,35           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -3.140.663,77           |
|   | <b>60.978.905,54</b>    |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>66.116.515,51</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                         |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 50.500.414,16           |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | -452.478,89             |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -1.542.662,46           |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -6.246.818,22           |
|   | <b>42.258.454,59</b>    |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>108.374.970,10</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                         |
| Zeichnungen   | 277.326.058,22          |
| Rücknahmen  | -1.239.177.875,27       |
|   | <b>-961.851.817,05</b>  |
| <b>Ausschüttung</b>   | <b>-6.614.771,40</b>    |
| <b>Währungsdifferenz</b>  | <b>53.212.953,07</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.976.069.594,89</b> |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

## Erläuterungen

### Allgemeines

CS Investment Funds 4 (die "Gesellschaft") wurde am 30.11.2007 als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("Société d'investissement à capital variable") gemäss Teil des Luxemburger Gesetzes vom 17.12.2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner neuesten Fassung gegründet.

Zum 30.11.2023 hatte die Gesellschaft 9 Subfonds aufgelegt.

Änderungen:

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund zum 11.01.2023 zu liquidieren. Der Liquidations-NIW wurde zum 11.01.2023 berechnet.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund zum 04.01.2023 zu liquidieren. Der Liquidations-NIW wurde zum 11.01.2023 berechnet.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Prima Multialternative Fund zum 28.09.2023 zu liquidieren. Der Liquidations-NIW wurde zum 28.09.2023 berechnet.

### Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### a) Darstellung des Abschlusses

Die Abschlüsse wurden gemäss den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit (going concern) erstellt, mit Ausnahme der Subfonds Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund und Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund, die am 11.01.2023 liquidiert wurden, Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund, der am 28.09.2023 wurde, Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund, der am 07.12.2023 liquidiert wurde, Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund, der am 08.12.2023 liquidiert wurde, und Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund, der am 06.02.2024 liquidiert wurde.

#### b) Berechnung des Nettoinventarwerts der einzelnen Subfonds

#### **Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta, Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023), Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023):**

Der Nettoinventarwert der Aktien des Subfonds wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem Banken in Luxemburg und New York ganztägig für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (jeweils ein "Bewertungstag"), ermittelt.

Bei aktiven Subfonds berücksichtigt der Abschluss die am 30.11.2023 berechneten Nettoinventarwerte.

Der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge.

Unter besonderen Umständen kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre beschliessen, den oben angegebenen maximalen Swing-Faktor zu erhöhen.

#### **Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund, Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR, Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR, Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD, Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund und Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund:**

Der Nettoinventarwert der Aktien der jeweiligen Subfonds wird auf täglicher Basis berechnet.

Bei aktiven Subfonds berücksichtigt der Abschluss die am 30.11.2023 berechneten Nettoinventarwerte.

Der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge.

Unter besonderen Umständen kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre beschliessen, den oben angegebenen maximalen Swing-Faktor zu erhöhen.

#### **Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund:**

Der Nettoinventarwert der Aktien des Subfonds wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, an dem Banken in Luxemburg, London und Zürich ganztägig für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (jeweils ein "Bewertungstag"), ermittelt.

Bei aktiven Subfonds berücksichtigt der Abschluss die am 30.11.2023 berechneten Nettoinventarwerte.

Der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge.

Unter besonderen Umständen kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre beschliessen, den oben angegebenen maximalen Swing-Faktor zu erhöhen.

#### **Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023):**

Der Nettoinventarwert der Aktien des Subfonds wird auf wöchentlicher Basis an jedem Donnerstag berechnet. Ist der Donnerstag kein Bankgeschäftstag in Luxemburg und Zürich, erfolgt die Berechnung an dem darauf folgenden Bankgeschäftstag in Luxemburg und Zürich. Unabhängig davon wird der Nettoinventarwert der Aktien des Subfonds jeweils am Monatsende berechnet.

Der Abschluss berücksichtigt die am 30.11.2023 berechneten Nettoinventarwerte.

#### **Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund:**

Der Nettoinventarwert der Aktien des Subfonds wird auf wöchentlicher Basis an jedem Montag berechnet. Ist der Montag kein Bankgeschäftstag in Luxemburg, erfolgt die Berechnung an dem darauf folgenden Bankgeschäftstag in Luxemburg (ein "Bewertungstag"). Unabhängig davon wird der Nettoinventarwert der Aktien des Subfonds jeweils am Monatsende berechnet.

Der Abschluss berücksichtigt die am 30.11.2023 berechneten Nettoinventarwerte. Der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge.

Unter besonderen Umständen kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre beschliessen, den oben angegebenen maximalen Swing-Faktor zu erhöhen.

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 vorhandenen Aktionäre vor solchen Kapitalschwankungen zu schützen, wird daher eine Anpassung des verwendeten NIW pro Aktie vorgenommen, wenn die Netto-Kapitalschwankungen einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreiten. Diese Anpassung spiegelt die geschätzten Steuern 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 angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

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

Alle Subfonds wenden ein teilweises Single-Swing-Pricing an, mit Ausnahme des Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023), Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023) und des Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023).

Zum 30.11.2023 wurde Swing-Pricing auf folgende Subfonds angewendet: Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund und Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund.

c) Bewertung des Wertpapierbestands des jeweiligen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse kotiert sind oder regelmässig gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Handelspreis bewertet. Steht ein solcher Kurs an einem bestimmten Handelstag nicht zur Verfügung, kann der Mittelkurs (der Mittelwert von Brief- und Geldkurs) oder alternativ der Geldkurs als Bewertungsgrundlage herangezogen werden.

Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt, so ist von der Börse, an welcher es vornehmlich gehandelt wird, auszugehen.

Wenn ein Wertpapier von Wertpapierhändlern regelmässig an einem Sekundärmarkt gehandelt wird (sodass der Handelskurs die Marktbedingungen abbildet), kann dieser Sekundärmarkt als Bewertungsgrundlage dienen.

Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach der gleichen Methode bewertet wie diejenigen, die an einer Börse notiert sind.

Wertpapiere, welche nicht an einer Börse notiert sind oder nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Gesellschaft gemäss anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

Anteile oder Aktien an OGAW oder sonstigen OGA werden grundsätzlich nach ihrem letzten errechneten Nettoinventarwert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rücknahmegebühr. Wenn für Anteile oder Aktien solcher OGAW oder anderer OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile oder Aktien dieser OGAW oder anderen OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise bewertet werden.

Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments mit einer Laufzeit oder Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und keiner spezifischen Sensitivität für Marktparameter, einschliesslich des Kreditrisikos, wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs bzw. vom Kurs zu dem Zeitpunkt, zu welchem die Restlaufzeit einer Anlage drei Monate unterschreitet, und unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Rückzahlungskurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen muss die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Marktrenditen ausgerichtet werden.

Sofern 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 eine ordnungsgemässe Bewertung des Subfondsvermögens zu erreichen.

d) Guthaben bei Banken und Maklern

Guthaben bei Banken und Maklern umfassen Barbestände, Nachschussforderungen und Sichteinlagen bei Banken sowie sonstige kurzfristige Anlagen an einem aktiven Markt mit einer ursprünglichen Laufzeit von bis zu drei Monaten sowie Kontokorrentkredite.

e) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren jedes Subfonds

Die aus Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Währungsumrechnung

Der Abschluss wird in der Referenzwährung der einzelnen Subfonds erstellt, und der kombinierte Abschluss wird in USD erstellt.

Guthaben bei Banken, 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 Währung als die Referenzwährung des jeweiligen 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 im Abschluss unter "Ertrags- und Aufwandsrechnung" berücksichtigt.

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

g) Buchung von Wertpapiertransaktionen der einzelnen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten der einzelnen Subfonds

Noch nicht fällige Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen 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 Finanzterminkontrakten" 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 Finanzterminkontrakten".

i) Bewertung von Devisenterminkontrakten der einzelnen Subfonds

Noch nicht fällige Devisenterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung/Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisenterminkontrakten" 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 Devisenterminkontrakten".

j) Bewertung von Optionen jedes Subfonds

Auf ausgegebene Optionen vereinnahmte Prämien werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeiten ausgewiesen, auf den Kauf von Optionen gezahlte Prämien als Vermögenswerte. Zum Bilanzstichtag ausstehende Optionskontrakte werden zum letzten Abrechnungs- oder Schlusspreis an den Börsen oder geregelten Märkten bewertet. Realisierte Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens" ausgewiesen.

k) Bewertung von Swaps

An jedem Bewertungstag werden Swap-Vereinbarungen zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet.

Bei der Bewertung von Excess Return Swaps wird der jeweilige Basiswert berücksichtigt.

Die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter dem nicht realisierten Gewinn/Verlust aus Swap-Kontrakten 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-Kontrakten".

l) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden proportional zum Nettovermögen der jeweiligen Subfonds zwischen den Subfonds aufgeteilt.

m) Wertpapierleihe

Die Gesellschaft kann mit Wertpapieren in den Portfolios ihrer Subfonds Wertpapierleihgeschäfte abschliessen. Die Gesellschaft darf Wertpapiere nur im Rahmen eines standardisierten Systems für Wertpapierleihe verleihen, das von einem anerkannten Institut oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, organisiert wird.

n) Buchung der Erträge

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

o) Sonstige Erträge

Während des Berichtszeitraums/Berichtsjahrs von den Subfonds vereinnahmte Bestandsprovisionen für Anlagen in bestimmten Zielfonds werden unter "Sonstige Erträge" verbucht.



**Verwaltungsgebühr**

(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 Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Subfonds in dem entsprechenden Monat.

Für den Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR, Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR, Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD, Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta, Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund und Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023): Neben den Aufwendungen der Gesellschaft für die Verwaltung des Subfonds wird unabhängig davon vom Vermögen des Subfonds für die darin enthaltenen Zielfonds eine Verwaltungsgebühr abgezogen.

**Performancegebühr**

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Zusätzlich zur Verwaltungsgebühr hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr für folgende Subfonds:

- Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund
- Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund
- Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023)
- Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)

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

**Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund**

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr für den Subfonds, die täglich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing vor Rückstellung der Performancegebühr für den betreffenden Bewertungstag der betreffenden Aktienklasse ("Bewertungstag") berechnet wird.

Die Performancegebühr ist jährlich zahlbar (d. h. wird festgeschrieben) ("Festschreibungszeitraum"). Der Festschreibungszeitraum endet am 30. November, wobei der erste Festschreibungszeitraum möglicherweise länger ist, da er mit der Auflegung der betreffenden Aktienklasse beginnt und mindestens zwölf Monate lang ist.

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 Festschreibungszeitraums zahlbar sowie bei Rücknahmen von Aktien während des Festschreibungszeitraums. Der im Nettoinventarwert pro Aktie enthaltene Betrag der Performancegebühr für diese zurückgenommenen Aktien wird an dem Tag der Rückgabe durch den Aktionär anteilig fällig (d. h. festgeschrieben), wenn folgende Bedingungen erfüllt sind:

Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing, der für die Berechnung der Performancegebühr verwendet wird, muss grösser sein als die vorherigen Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing ("High Water Mark"). Jeder vorangegangene Rückgang des Nettoinventarwerts pro Aktie der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing muss durch einen weiteren Anstieg über den letzten Höchstwert, bei dem eine Performancegebühr anfiel, ausgeglichen werden.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing (vor Abzug der Performancegebühr), wird eine Performancegebühr von 10% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und der High Water Mark abgezogen.

Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

Wenn über einen Zeitraum von fünf Jahren keine Performancegebühr fällig wird, wird die High Water Mark an diesem Tag bei der nächsten NIW-Berechnung zurückgesetzt auf den NIW ohne Anwendung von Swing-Pricing am Ende des Fünfjahreszeitraums ("Vortragsbedingungen").

| Aktienklasse | Währung | Satz der Performance-gebühr | Betrag der für den Zeitraum berechneten Performance-gebühr | Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performance-gebühr in % |
|--------------|---------|-----------------------------|--|--|
| EA           | USD     | 10%                         | -  | -  |

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

**Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund**

Die Performancegebühr wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse berechnet.

Die Performancegebühr wird nur fällig und festgeschrieben, wenn die folgenden zwei Kriterien gleichzeitig erfüllt sind:

- a) Die Performance des täglich ohne Anwendung des Swing-Pricing berechneten Nettoinventarwerts einer Aktienklasse muss grösser sein als die Performance des im Prospekt der Gesellschaft näher beschriebenen Referenzwertes ("Hurdle-Rate-Index-Wert"), der ebenfalls täglich berechnet wird. Zum Zeitpunkt der Auflegung ist der Hurdle-Rate-Index-Wert gleich dem Ausgabepreis der betreffenden Aktienklasse.
- b) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing, der für die Berechnung der Performancegebühr verwendet wird, muss grösser sein als die vorherigen Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing ("High Water Mark"). Jeder vorangegangene Rückgang des Nettoinventarwerts pro Aktie der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing muss durch einen weiteren Anstieg über den letzten Höchstwert, bei dem eine Performancegebühr festgeschrieben wurde, ausgeglichen werden.

Der unter a) weiter oben erwähnte Hurdle-Rate-Index-Wert besteht aus dem Referenzzinssatz, der vom Benchmark-Administrator für die jeweilige Referenzwährung der Aktienklasse gemäß untenstehender Tabelle festgesetzt wird und täglich auf indizierter Basis berechnet wird.

| Referenzwährung der Aktienklasse | Referenzzinssatz | Benchmark-Administrator |
|----------------------------------|------------------|-------------------------|
| USD                              | SOFR             | FED                     |
| EUR                              | ESTR             | EZB                     |
| CHF                              | SARON            | SIX                     |
| GBP                              | SONIA            | BOE                     |
| JPY                              | TONAR            | BOJ                     |

Die Berechnung des Hurdle-Rate-Index-Wertes beginnt mit der Auflegung des Subfonds, und er wird nur zurückgesetzt, wenn die Vortragsbedingungen erfüllt wurden. Einige Benchmark-Administratoren, die Zentralbanken sind, fallen gemäss Artikel 2 (a) der Benchmark-Verordnung nicht in den Geltungsbereich dieser Verordnung. SIX steht gemäss Artikel 33 der Benchmark-Verordnung unter der Aufsicht der FINMA (Schweizer Finanzmarktaufsicht) und ist in dem gemäss Artikel 36 der Benchmark-Verordnung von der ESMA geführten Register von Administratoren eingetragen.

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt täglich.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag über dem Hurdle-Rate-Index-Wert liegt und höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing (vor Abzug der Performancegebühr), wird eine Performancegebühr von 15% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und dem grösseren der Werte Hurdle-Rate-Index-Wert und High Water Mark abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

Die Performancegebühr ist jährlich am 30. November zahlbar (d. h. wird festgeschrieben) ("Festschreibungszeitraum").

Wenn über den Performance-Referenzzeitraum von bis zu fünf Jahren keine Performancegebühr fällig wird, werden die High Water Mark und der Hurdle-Rate-Index-Wert an diesem Tag bei der nächsten NIW-Berechnung zurückgesetzt auf den NIW ohne Anwendung von Swing-Pricing am Ende des Fünfjahreszeitraums ("Vortragsbedingungen").

| Aktienklasse | Währung | Satz der Performancegebühr | Betrag der für den Zeitraum berechneten Performancegebühr | Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performancegebühr in % |
|--------------|---------|----------------------------|---|---|
| B            | USD     | 15%                        | -   | -   |
| BH           | CHF     | 15%                        | -   | -   |
| BH           | EUR     | 15%                        | -   | -   |
| IB           | USD     | 15%                        | -   | -   |
| UB           | USD     | 15%                        | -   | -   |
| UBH          | CHF     | 15%                        | -   | -   |
| UBH          | EUR     | 15%                        | -   | -   |

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

#### Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023)

##### 1/ Aktienklassen "B", "BH", "EB", "IB", "IBH" und "UBH":

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts und ist vierteljährlich rückwirkend fällig ("Festschreibungszeitraum"), wenn der für die Berechnung der Performancegebühr verwendete Nettoinventarwert einer Aktienklasse höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte ("High Water Mark").

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung und Festschreibung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte (vor Abzug der Performancegebühr), wird für die Aktienklassen "EB", "EBH", "IB", "IBH", "IB25", "IBH25", "MB" und "MBH" eine Performancegebühr von 5% bzw. für die Aktienklassen "B", "BH", "CB", "CBH", "UB", "UBH", "UB500" und "UBH500" (siehe Prospekt, Kapitel 2 "Übersicht über die Aktienklassen") von 10% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und der High Water Mark abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

Diese Performancegebühr kann nicht zurückerstattet werden, wenn der Nettoinventarwert nach Abzug der Performancegebühr wieder fällt. Das bedeutet, dass eine Performancegebühr auch fällig werden und gezahlt werden kann, wenn der Nettoinventarwert pro Aktie der jeweiligen Klasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als der Wert zu Beginn des Jahres.

##### 2/ Aktienklassen "FB" und "FBH":

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 Kalenderjahres zahlbar, und, wenn während des Kalenderjahres Aktien zurückgenommen werden, wird der im Nettoinventarwert je Aktie enthaltene Betrag der Performancegebühr für diese Aktien zum Zeitpunkt der Rücknahme fällig und geschuldet (d. h. festgeschrieben), wenn beide der folgenden Bedingungen gleichzeitig erfüllt sind:

a) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing, der für die Berechnung einer Performancegebühr verwendet wird, muss grösser sein als der höchste NIW (vor Abzug der Performancegebühr) am Ende des Kalenderjahres, in dem eine Performancegebühr gezahlt wurde ("High Water Mark"). Jeder vorangegangene Rückgang des NIW pro Aktie der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing muss durch einen weiteren Anstieg über den letzten Höchstwert, bei dem eine Performancegebühr festgeschrieben wurde, ausgeglichen werden.

b) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse muss eine anteilige Performance von 4% p.a. (die "Hurdle Rate") übersteigen (der "Hurdle-NIW").

Die Berechnung der Performancegebühr und die erforderliche Rückstellung erfolgen bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts. Die Performancegebühr wird jedoch erst am Ende des Kalenderjahres festgeschrieben sowie wenn Aktien während des Referenzzeitraums zurückgenommen werden.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als der Hurdle-NIW und über der High Water Mark liegt, wird für die Aktienklassen "FB" und "FBH" (siehe Prospekt, Kapitel 2 "Übersicht über die Aktienklassen") eine Performancegebühr von 10% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und dem grösseren der Werte High Water Mark und Hurdle-NIW abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

| Aktienklasse | Währung | Satz der Performancegebühr | Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr | Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in % |
|--------------|---------|----------------------------|---|---|
| B            | USD     | 10%                        | -   | -   |
| BH           | EUR     | 10%                        | -   | -   |
| EB           | USD     | 5%                         | -   | -   |
| FB           | USD     | 10%                        | -   | -   |
| FBH          | CHF     | 10%                        | -   | -   |
| FBH          | EUR     | 10%                        | -   | -   |
| FBH          | GBP     | 10%                        | -   | -   |
| IB           | USD     | 5%                         | -   | -   |
| UBH          | EUR     | 10%                        | -   | -   |

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

#### Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)

##### 1/ Aktienklassen "B", "BH", "EB", "EBH", "IB", "IBH", "UB" und "UBH":

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts und ist vierteljährlich rückwirkend fällig, wenn der für die Berechnung der Performancegebühr verwendete Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte ("High Water Mark"). Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung und Festschreibung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte (vor Abzug der Performancegebühr), wird für die Aktienklassen "IB", "IBH", "IB25", "IBH25", "EB" und "EBH" eine Performancegebühr von 5% bzw. für die Aktienklassen "B", "BH", "CB", "CBH", "UB", "UBH", "UB500" und "UBH500" (siehe Prospekt, Kapitel 2 "Übersicht über die Aktienklassen") von 10% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und der High Water Mark abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

Diese Performancegebühr kann nicht zurückerstattet werden, wenn der Nettoinventarwert nach Abzug der Performancegebühr wieder fällt. Das bedeutet, dass eine Performancegebühr auch fällig werden und gezahlt werden kann, wenn der Nettoinventarwert pro Aktie der jeweiligen Klasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als der Wert zu Beginn des Jahres.

##### 2/ Aktienklassen "FB" und "FBH":

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 Kalenderjahres zahlbar, und, wenn während des Kalenderjahres Aktien zurückgenommen werden, wird der im Nettoinventarwert je Aktie enthaltene Betrag der Performancegebühr für diese Aktien zum Zeitpunkt der Rücknahme fällig und geschuldet (d. h. festgeschrieben), wenn beide der folgenden Bedingungen gleichzeitig erfüllt sind:

## Erläuterungen

a) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing, der für die Berechnung einer Performancegebühr verwendet wird, muss grösser sein als der höchste NIW (vor Abzug der Performancegebühr) am Ende des Kalenderjahres, in dem eine Performancegebühr gezahlt wurde ("High Water Mark"). Jeder vorangegangene Rückgang des NIW pro Aktie der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing muss durch einen weiteren Anstieg über den letzten Höchstwert, bei dem eine Performancegebühr festgeschrieben wurde, ausgeglichen werden.

b) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse muss eine anteilige Performance von 5% p.a. (die "Hurdle Rate") übersteigen (der "Hurdle-NIW").

Die Berechnung der Performancegebühr und die erforderliche Rückstellung erfolgen bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts. Die Performancegebühr wird jedoch erst am Ende des Kalenderjahres festgeschrieben sowie wenn Aktien während des Referenzzeitraums zurückgenommen werden.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als der Hurdle-NIW und über der High Water Mark liegt, wird für die Aktienklassen "FB" und "FBH" (siehe Prospekt, Kapitel 2 "Übersicht über die Aktienklassen") eine Performancegebühr von 15% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und dem grösseren der Werte High Water Mark und Hurdle-NIW abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

| Aktienklasse | Währung | Satz der Performancegebühr | Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr | Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in % |
|--------------|---------|----------------------------|---|---|
| BH           | USD     | 10%                        | -   | -   |
| BH           | CHF     | 10%                        | -   | -   |
| BH           | USD     | 10%                        | -   | -   |
| FB           | EUR     | 15%                        | -   | -   |
| FBH          | CHF     | 15%                        | -   | -   |
| FBH          | GBP     | 15%                        | -   | -   |
| FBH          | USD     | 15%                        | -   | -   |
| UB           | EUR     | 10%                        | -   | -   |
| UBH          | USD     | 10%                        | -   | -   |
| UBH          | CHF     | 10%                        | -   | -   |

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

### Unterberatungsgebühr

Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) zahlte dem Anlageverwalter eine Unterberatungsgebühr von höchstens 1,00% per annum zur Deckung der Transaktionsempfehlungen sowie der Dienstleistungen des Unterberaters im Bereich Aktienresearch. Der effektive Satz der Unterberatungsgebühr vor der Liquidation betrug 0,07% des letzten Nettoinventarwerts des Subfonds.

### Verwaltungskosten und Depotgebühren

Für den Zweck der Verwahrung und Verwaltung muss das Unternehmen der Depotbank und dem Verwalter eine Gebühr zahlen, die auf dem NIW des Subfonds beruht und am Ende jedes Monats fällig wird.

### "Taxe d'abonnement"

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg auf Basis ihrer Anlagen einer "taxe d'abonnement", die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. Sie wird anhand des Nettovermögens jedes Subfonds am Ende jedes Quartals berechnet. Im Fall von Aktienklassen, die nur von institutionellen Anlegern erworben werden dürfen, beträgt der jährliche Satz dieser Steuer 0,01%.

Der Anteil des Nettovermögens, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren nach luxemburgischem Recht investiert ist, ist von dieser "taxe d'abonnement" befreit.

### Wechselkurse

Der konsolidierte Abschluss wird in USD erstellt. Zu diesem Zweck wird der Abschluss der einzelnen Subfonds zu dem am 30.11.2023 geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet:

1 USD = 0,916506 EUR

### Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem jeweiligen Subfonds belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens.

Investiert ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens in Zielfonds, 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/im Berichtsjahr vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds. Die TER wird nach der AMAS-Richtlinie berechnet.

Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor dem Abschlussdatum aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

### Fondsperformance

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den am letzten Geschäftstag des Kalenderjahres N bzw. N-1 berechneten Nettoinventarwerten. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Investitionen wider, die am letzten Geschäftstag der Berichtsperiode N-1 bzw. N ermittelt wurden.

Die Performance seit Jahresbeginn (YTD) bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.11.2023.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft erhobene Kosten und Kommissionen nicht berücksichtigt.

Die Performance von ausschüttenden Aktienklassen versteht sich mit Wiederanlage der Dividenden.

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

Die Performance wird auf Basis des NIW je Aktie nach Anwendung von Swing-Pricing berechnet.

### Transaktionskosten

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

In dem am 30.11.2023 abgeschlossenen Jahr entstanden den Subfonds folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

|  |     |           |
|--|-----|-----------|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund                       | USD | 41.159,54 |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund                              | USD | 10.699,01 |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | USD | -         |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR                           | EUR | 40.979,32 |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR                              | EUR | 45.290,42 |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD                          | USD | 69.374,60 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                              | USD | 80.825,66 |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) | USD | 8.698,73  |

|  |     |           |
|--|-----|-----------|
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)     | USD | 4.902,80  |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund      | USD | 40.880,00 |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund    | USD | -         |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023) | EUR | 5.010,57  |

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

#### Wertpapierleihe

Die Subfonds partizipierten am Wertpapierleihsystem mit Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Der Marktwert der Wertpapierleihe und der Marktwert der Sicherheiten waren zum 30.11.2023 wie folgt:

| Subfonds   | Währung | Wertpapierleihe Marktwert | Sicherheiten Marktwert |
|--|---------|---------------------------|------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund                       | USD     | 26.639.019,00             | 28.093.973,36          |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund                              | USD     | -                         | -                      |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | USD     | -                         | -                      |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR                           | EUR     | 4.316.400                 | 4.552.151              |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR                              | EUR     | 2.916.343                 | 3.075.626              |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD                          | USD     | 14.184.501                | 14.959.222             |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                              | USD     | -                         | -                      |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) | USD     | -                         | -                      |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)           | USD     | -                         | -                      |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund            | USD     | 109.657                   | 115.646                |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund          | USD     | -                         | -                      |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)       | EUR     | -                         | -                      |

Die von der Gegenpartei des Wertpapierleihgeschäfts für die Gesellschaft gestellten Sicherheiten setzen sich zusammen aus einem gut diversifizierten Wertpapierportfolio, bestehend aus

- Anleihen mit hohem Rating, die von einem Staat, von staatlichen Behörden, öffentlich-rechtlichen Einrichtungen oder Unternehmen (ausser verbundene Unternehmen von Credit Suisse) aus den OECD-Ländern begeben oder garantiert wurden;
- Anleihen mit hohem Rating von supranationalen Organisationen;
- Aktien, die an ausgewählten Börsen innerhalb der OECD kotiert sind, unter der Voraussetzung, dass diese Aktien in einem liquiden Hauptindex enthalten sind.

Bei der Bestimmung des Marktwerts der Sicherheiten werden angemessene "Haircuts" angewendet, die an die Volatilität der Art der Sicherheit angepasst sind.

Die operativen Kosten solcher Wertpapierleihgeschäfte werden vom Wertpapierleihagenten von seinen Gebühren bezahlt.

Die Erlöse, die in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Erträge aus Wertpapierleihe" ausgewiesen sind, sind die vom Wertpapierleihe-Principal erhaltenen Nettobeträge. Alle direkten und indirekten betrieblichen Kosten und Gebühren werden vom Principal aus seinen Gebühren getragen und umfassen das vom Principal getragene Haftungsrisiko.

Für das Jahr zum 30.11.2023 belief sich die an den Principal gezahlte Gebühr auf folgende Beträge:

| Subfonds   | Währung | Bruttobetrag Einnahmen aus Wertpapierleihe | Aufwendungen und Provision der Gegenpartei | Nettobetrag |
|--|---------|--|--|-------------|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund                       | USD     | 180.221,67                                 | 47.450,21                                  | 132.771,46  |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund                              | USD     | 77,14                                      | 22,15                                      | 54,99       |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | USD     | -  | -  | -           |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR                           | EUR     | 24.380,43                                  | 6.947,91                                   | 17.432,52   |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR                              | EUR     | 8.847,20                                   | 2.115,83                                   | 6.731,37    |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD                          | USD     | 131.920,75                                 | 31.494,21                                  | 100.426,54  |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                              | USD     | -  | -  | -           |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) | USD     | 30.464,97                                  | 9.139,49                                   | 21.325,48   |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)           | USD     | 3.194,49                                   | 729,03                                     | 2.465,46    |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund            | USD     | 25.305,40                                  | 5.766,35                                   | 19.539,05   |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund          | USD     | -  | -  | -           |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)       | EUR     | -  | -  | -           |

#### Derivative Finanzinstrumente

Der Subfonds kann Derivategeschäfte zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung tätigen.

Je nach Art der gehaltenen Derivate können Sicherheiten von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Gegenparteiisiko zu mindern. Für andere Arten von Derivaten können Margenkonto genutzt werden.

Zum 30.11.2023 hat folgender Subfonds folgende Vermögenswerte als Sicherheit von folgenden Gegenparteien in folgender Höhe erhalten:

| Subfonds                                    | Art       | Gegenpartei              | Betrag           |
|---|-----------|--------------------------|------------------|
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund           | Barmittel | Credit Suisse Schweiz    | USD 190.000,00   |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | Bank of America New York | USD 520.000,00   |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | BNP Paribas Paris        | USD 2.380.000,00 |

#### Barbestände der aufgelösten Subfonds

Die Barbestände der aufgelösten Subfonds zum Jahresende sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

## Erläuterungen

| Subfonds   | Währung | Barbestand zum 30.11.2023 |
|--|---------|---------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023) | EUR     | 977,41                    |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)     | USD     | 9.825,97                  |

**Barsicherheiten**

In der folgenden Tabelle sind die Barsicherheiten aufgeführt, die in den Guthaben bei Banken und Maklern in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten sind:

| Subfonds                                    | Art       | Gegenpartei                    | Betrag           |
|---|-----------|--------------------------------|------------------|
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | Goldman Sachs and Co. New York | USD 660.000,00   |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | Citi Bank London               | USD 560.814,76   |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | Goldman Sachs London           | USD 200.000,00   |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | JP Morgan New York             | USD 1.650.000,00 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | Morgan Stanley Capital Group   | USD 220.000,00   |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta | Barmittel | Macquarie Bank Ltd.            | USD 620.000,00   |

**Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing**

In der folgenden Tabelle ist der Nettoinventarwert pro Anteil vor der Anpassung durch das Swing-Pricing (Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing) aufgeführt für:

Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund:

| Anteilsklasse | Währung | Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing | Nettoinventarwert mit Anwendung des Swing-Pricing |
|---------------|---------|--|---|
| EB            | USD     | 120,47   | 120,16  |

Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund:

| Anteilsklasse | Währung | Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing | Nettoinventarwert mit Anwendung des Swing-Pricing |
|---------------|---------|--|---|
| EB            | USD     | 131,81   | 131,75  |
| EBH           | CHF     | 104,67   | 104,61  |
| EBH           | EUR     | 110,04   | 109,98  |

**Optionen**

Zum 30.11.2022 waren die folgenden Subfonds in Optionsgeschäften mit Goldman Sachs International London für Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta und mit Credit Suisse (Schweiz) AG für Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD engagiert:

**Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta**

| Beschreibung                       | Währung | Menge | Verpflichtung (in Währung) | Bewertung (in USD) |
|------------------------------------|---------|-------|----------------------------|--------------------|
| S&P 500 INDEX C-st 4575 15.12.2023 | USD     | -87   | 17.640.101,29              | -340.605,00        |
| S&P 500 INDEX P-st 4100 15.12.2023 | USD     | -89   | -676.761,44                | -12.905,00         |
| S&P 500 INDEX P-st 4505 15.12.2023 | USD     | -80   | -10.880.637,37             | -158.000,00        |
|                                    |         |       |                            | <b>-511.510,00</b> |

**Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD**

| Beschreibung                           | Währung | Menge | Verpflichtung (in Währung) | Bewertung (in USD) |
|--|---------|-------|----------------------------|--------------------|
| NESTLE reg C-st 104 15.12.2023         | CHF     | -25   | 3.477,08                   | -230,01            |
| NOVARTIS reg C-st 88 15.12.2023        | CHF     | -35   | 13.375,82                  | -684,27            |
| ROCHE HOLDING cert C-st 250 15.12.2023 | CHF     | -12   | 1.792,55                   | -262,21            |
| NESTLE reg P-st 95 15.12.2023          | CHF     | -25   | -12.691,32                 | -488,77            |
| NOVARTIS reg P-st 81 15.12.2023        | CHF     | -35   | -4.200,43                  | -603,77            |

**Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD**

| Beschreibung                           | Währung | Menge | Verpflichtung (in Währung) | Bewertung (in USD) |
|--|---------|-------|----------------------------|--------------------|
| ROCHE HOLDING cert P-st 230 15.12.2023 | CHF     | -12   | -9.048,12                  | -1.090,24          |
|  |         |       |                            | <b>-3.359,27</b>   |

**Subfondsübergreifende Anlagen**

Folgende Anlagen wurden nicht aus den konsolidierten Zahlen herausgenommen. Zum 30.11.2023 belief sich der konsolidierte NIW der Gesellschaft ohne diese Anlagen auf insgesamt USD 1.959.314.781,81.

Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR investierte in:

| Subfonds, in den investiert wird                            | Bewertung (in EUR)  |
|---|---------------------|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund -EA- USD | 6.883.673,36        |
|   | <b>6.883.673,36</b> |

Investition des Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR:

| Subfonds, in den investiert wird                            | Bewertung (in EUR)  |
|---|---------------------|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund -EA- USD | 8.472.213,36        |
|   | <b>8.472.213,36</b> |

**Kostenerstattung****Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)**

Der Subfonds zahlt Aufwendungen auf der Grundlage einer nach oben begrenzten TER. Der Gesamtbetrag der dem Subfonds tatsächlich entstandenen Aufwendungen wird vierteljährlich ermittelt und mit dem kumulierten Betrag der auf der Grundlage der nach oben begrenzten TER berechneten Aufwendungen verglichen. Wenn die Höhe der Aufwendungen die Obergrenze übersteigt, wird die Differenz als Minderung der Aufwendungen verbucht (der "Kostenerlass"). Der Kostenerlass wird der Credit Suisse Fund Management S.A jährlich in Rechnung gestellt. Die Höhe des Kostenerlasses wird in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Erstattete oder erlassene Kosten" ausgewiesen.

**Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands**

Der Bericht über alle während des Berichtsjahres eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

### **Bedeutendes Ereignis während des Berichtsjahres**

---

Als Reaktion auf den seit Ende Februar 2022 herrschenden Krieg in der Ukraine haben die USA, die EU, das Vereinigte Königreich, die Schweiz und andere Länder weltweit strenge Sanktionen gegen das russische Finanzsystem sowie gegen russische Regierungsbeamte und Wirtschaftsführer verhängt. Die Sanktionen umfassen Beschränkungen für den Zugang russischer Banken zum Finanznachrichtendienst SWIFT sowie Einschränkungen in Bezug auf Transaktionen mit der russischen Zentralbank. Die russische Regierung hat ebenfalls bestimmte Gegenmassnahmen verhängt, zu denen Beschränkungen in Bezug auf Fremdwährungskonten und Wertpapiergeschäfte gehören.

Die Gesellschaft prüft laufend die Auswirkungen der bereits verhängten Sanktionen sowie möglicher künftiger Verschärfungen auf ihr Geschäft. Die jüngsten Entwicklungen wirkten sich erheblich auf die unmittelbar betroffenen Vermögenswerte aus, die von Investmentfonds von CSAM gehalten werden. Die Gesellschaft beobachtet die Lage genau und lässt aktuelle Informationen über die Marktliquidität und die Handelbarkeit von unmittelbar betroffenen Vermögenswerten in die Bewertung einfließen. Das wichtigste Ziel unseres Bewertungsansatzes besteht im Schutz der Interessen unserer Anleger.

Da russische Wertpapiere gegenwärtig keinen Marktzugang haben, wurde die Bewertung aller auf Rubel lautenden russischen Wertpapiere (einschliesslich ADRs/GDRs) auf einen Preis von null gesetzt. Bei den übrigen nicht auf Rubel lautenden russischen Wertpapieren wird weiterhin der erwartete realisierbare Liquidationswert als Preis angesetzt.

Am 12. Juni 2023 wurde die Credit Suisse Group AG mit der UBS Group AG fusioniert. Das konsolidierte Unternehmen fungiert nun als konsolidierte Bankengruppe (die "Fusion"). Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen zu konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können sich in der Zukunft infolge der Fusion ändern.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

---

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund zum 07.12.2023 zu liquidieren.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund zum 08.12.2023 zu liquidieren.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Multimanager Capital Allocation Fund zum 06.02.2024 zu liquidieren.

**Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund**

Die Kapitalmärkte boten den Anlegern im abgelaufenen Geschäftsjahr Grund zur Freude. Globale Aktien erzielten zweistellige positive Renditen, und der rasche Zinsanstieg, der im vergangenen Jahr die Diversifikationsvorteile zunichte gemacht hatte, kam zum Stillstand. Nach dem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit 40 Jahren legt die US-Notenbank nun eine Pause ein, um die wirtschaftlichen Auswirkungen einer deutlichen Zinsstraffung zu bewerten. Sollte die Inflation jedoch weiterhin deutlich über den Erwartungen liegen und die Arbeitslosenquote auf historisch niedrigem Niveau verharren, hat sich die Fed das Recht vorbehalten, die Zinsen wieder anzuheben.

In einem Umfeld, in dem die Zinsen zunächst stiegen und sich dann stabilisierten, erzielten sowohl die Aktien der Industrieländer als auch die der Schwellenländer im Jahresverlauf zweistellige Renditen. Globale Staatsanleihen stabilisierten sich nach den schweren Verlusten des vorangegangenen Geschäftsjahres. Die Kreditmärkte, einschließlich globaler Unternehmensanleihen, globaler Hochzinsanleihen und Anleihen aus Schwellenländern, die sowohl auf US-Dollar als auch auf lokale Währungen lauten, verzeichneten durchweg deutlich positive Renditen.

Der Alternative Opportunities Fund bildet ein breit diversifiziertes Modellportfolio aus alternativen Anlagen ab, das einzelne Hedgefonds und alternative OGAW, Real-Asset-Strategien im Rohstoff-, Immobilien- und Private-Equity-Bereich sowie Nischenstrategien für festverzinsliche Werte, einschließlich vorrangiger Darlehen und Private Debt, umfasst.

Zu Tracking-Zwecken werden liquide Derivate eingesetzt, um ein ähnliches Engagement in Bezug auf die Risikofaktoren zu erreichen. Der Fonds kann folgende Anlagen halten: Aktien-Futures (long/short), Staatsanleihen-Futures (long/short), börsennotierte CDS auf Standard-Kreditindizes (long/short), ETCs auf Gold und breite Rohstoffindizes, Hedgefonds-Index-Tracking-Strategien, Devisentermingeschäfte (long/short) sowie Baranleihen.

Der Fonds hielt im Geschäftsjahr 2023 ein Netto-Long-Engagement und ein erhebliches Engagement in Schatzwechseln und kurzfristigen Schatzanweisungen. Bei Sachwerten hielten wir kontinuierlich ein beträchtliches Engagement in Rohstoffen und Gold, um uns gegen den Inflationsdruck abzusichern. Wir behielten ein geringes indirektes Engagement in Immobilien und Infrastruktur bei, indem wir einige kleine Positionen in börsennotierten geschlossenen Fonds aufbauten, die in Infrastruktur in Industrieländern investieren, teilweise mit Ausrichtung auf erneuerbare Energien.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr (30.11.2022–30.11.2023) eine positive absolute Rendite. Die Ex-post-Volatilität für denselben Zeitraum lag knapp unter 5 %, berechnet auf Basis der täglichen Renditen. Der Subfonds strebt eine Nettorendite von 4 %–5 % p.a. an.

**Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund**

Die Finanzmärkte waren zu Beginn des Jahres 2023 recht optimistisch, und sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte entwickelten sich gut. Mehrere Faktoren trugen zu diesen Marktbewegungen bei, aber der Rückgang der Inflation und die zuversichtlicheren Inflationserwartungen wurden als die wichtigsten Triebkräfte für die Aktienmärkte identifiziert. Im Februar und März verschlechterte sich die Stimmung im globalen Finanzsystem rapide, und Zentralbanken und Regulierungsbehörden ergriffen entschlossene Maßnahmen, um die Gefahr einer breiteren Ansteckung einzudämmen. Dies schien der Preis zu sein, den die Regulierungsbehörden und Zentralbanken bereit waren zu zahlen, um ihren Kampf gegen die Inflation fortzusetzen. Im weiteren Verlauf des Jahres 2023 zeichneten sich die Wirtschaft und die Finanzmärkte jedoch vor allem durch ihre Widerstandsfähigkeit aus. Trotz deutlich höherer Zinsen zur Bekämpfung der immer noch hohen Inflation signalisieren die Konjunkturindikatoren weiterhin Stärke für die US-Wirtschaft, und die Arbeitsmärkte sind nach wie vor in guter Verfassung. Es scheint, dass die Zinssensitivität der Wirtschaft weniger ausgeprägt ist als in der Vergangenheit. Der US-Zinsausblick für 2024 bleibt bis zum Jahresende ein entscheidender Faktor für die Märkte. Die US-Notenbank beließ die Leitzinsen auf ihrer Novembersitzung unverändert und weckte damit Hoffnungen auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus.

Für das kommende Jahr rechnen wir mit einer Verlangsamung des US-Wirtschaftswachstums, da die Verbraucher stärkerem Gegenwind ausgesetzt sein werden. Wir gehen davon aus, dass das Wachstum in Europa gedämpft bleibt und sich in China eine „neue Normalität“ mit einem langsameren, aber qualitativ besseren Wachstum einstellt.

**Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund**

Der Subfonds hatte in dem am 30. November 2023 abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Auswirkungen von Versicherungsereignissen zu verzeichnen. Der Hurrikan Idalia traf zwar Ende August 2023 in Florida als Sturm der Kategorie 3 auf Land, das Landungsgebiet ist jedoch nicht dicht besiedelt und die Versicherungsschäden hielten sich in Grenzen. Die positive Rendite des Subfonds im Jahresverlauf wurde durch die anhaltend positive Kurserholung im ersten Quartal nach dem schweren Hurrikan Ian im vergangenen Jahr weiter unterstützt. Der Markt für Katastrophenanleihen entwickelte sich insgesamt positiv und verzeichnete ein Rekordvolumen an Primäremissionen sowie einen sehr aktiven und liquiden Sekundärmarkt. Das Risiko-Rendite-Verhältnis sank gegenüber den Rekordwerten im vierten Quartal des Vorjahres leicht, blieb aber auf historisch hohem Niveau und unterstützte die Jahresperformance. Im Hinblick auf die Portfoliozusammensetzung blieb der Subfonds in Gesamtstrukturen untergewichtet und konzentrierte sich auf höherwertige Anlagestrukturen, wodurch der Fonds weniger von Bewertungsunsicherheiten und Marktwertverlusten im Zusammenhang mit Versicherungsfällen betroffen war.

Der Subfonds blieb mit 50 bis 90 Positionen breit diversifiziert, mit einem im Vergleich zum Gesamtmarkt höheren Engagement in Mehrgefahren-Transaktionen und einem geringeren Engagement in europäischen und japanischen Risiken. Gemessen am erwarteten Verlust schwankte der Risikograd des Portfolios im Berichtszeitraum zwischen 2,0 % und 2,5 % und entsprach damit dem allgemeinen Markt.

**Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR****Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR**

Die Finanzmärkte waren zu Beginn des Jahres 2023 recht optimistisch, und sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte entwickelten sich gut. Mehrere Faktoren trugen zu diesen Marktbewegungen bei, aber der Rückgang der Inflation und die zuversichtlicheren Inflationserwartungen wurden als die wichtigsten Triebkräfte für die Aktienmärkte identifiziert. Im Februar und März verschlechterte sich die Stimmung im globalen Finanzsystem rapide, und Zentralbanken und Regulierungsbehörden ergriffen entschlossene Maßnahmen, um die Gefahr einer breiteren Ansteckung einzudämmen. Dies schien der Preis zu sein, den die Regulierungsbehörden und Zentralbanken bereit waren zu zahlen, um ihren Kampf gegen die Inflation fortzusetzen. Im weiteren Verlauf des Jahres 2023 zeichneten sich die Wirtschaft und die Finanzmärkte jedoch vor allem durch ihre Widerstandsfähigkeit aus. Trotz deutlich höherer Zinsen zur Bekämpfung der immer noch hohen Inflation signalisieren die Konjunkturindikatoren weiterhin Stärke für die US-Wirtschaft, und die Arbeitsmärkte sind nach wie vor in guter Verfassung. Es scheint, dass die Zinssensitivität der Wirtschaft weniger ausgeprägt ist als in der Vergangenheit. Der US-Zinsausblick für 2024 bleibt bis zum Jahresende ein entscheidender Faktor für die Märkte. Die US-Notenbank beließ die Leitzinsen auf ihrer Novembersitzung unverändert und weckte damit Hoffnungen auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus.

Für das kommende Jahr rechnen wir mit einer Verlangsamung des US-Wirtschaftswachstums, da die Verbraucher stärkerem Gegenwind ausgesetzt sein werden. Wir gehen davon aus, dass das Wachstum in Europa gedämpft bleibt und sich in China eine „neue Normalität“ mit einem langsameren, aber qualitativ besseren Wachstum einstellt.

**Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD**

Die Finanzmärkte waren zu Beginn des Jahres 2023 recht optimistisch, und sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte entwickelten sich gut. Mehrere Faktoren trugen zu diesen Marktbewegungen bei, aber der Rückgang der Inflation und die zuversichtlicheren Inflationserwartungen wurden als die wichtigsten Triebkräfte für die Aktienmärkte identifiziert. Im Februar und März verschlechterte sich die Stimmung im globalen Finanzsystem rapide, und Zentralbanken und Regulierungsbehörden ergriffen entschlossene Maßnahmen, um die Gefahr einer breiteren Ansteckung einzudämmen. Dies schien der Preis zu sein, den die Regulierungsbehörden und Zentralbanken bereit waren zu zahlen, um ihren Kampf gegen die Inflation fortzusetzen. Im weiteren Verlauf des Jahres 2023 zeichneten sich die Wirtschaft und die Finanzmärkte jedoch vor allem durch ihre Widerstandsfähigkeit aus. Trotz deutlich höherer Zinsen zur Bekämpfung der immer noch hohen Inflation signalisieren die Konjunkturindikatoren weiterhin Stärke für die US-Wirtschaft, und die Arbeitsmärkte sind nach wie vor in guter Verfassung. Es scheint, dass die Zinssensitivität der Wirtschaft weniger ausgeprägt ist als in der Vergangenheit. Der US-Zinsausblick für 2024 bleibt bis zum Jahresende ein entscheidender Faktor für die Märkte. Die US-Notenbank beließ die Leitzinsen auf ihrer Novembersitzung unverändert und weckte damit Hoffnungen auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus.

Für das kommende Jahr rechnen wir mit einer Verlangsamung des US-Wirtschaftswachstums, da die Verbraucher stärkerem Gegenwind ausgesetzt sein werden. Wir gehen davon aus, dass das Wachstum in Europa gedämpft bleibt und sich in China eine „neue Normalität“ mit einem langsameren, aber qualitativ besseren Wachstum einstellt.

**Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta**

Der Liquid Alternative Beta Fund strebt an, die Gesamterrendite der Hedgefonds-Branche nachzubilden, die vom Credit Suisse Hedge Fund Index repräsentiert wird. Der Credit Suisse Hedge Fund Index ist ein nach Vermögen gewichteter Hedgefonds-Index, der sowohl offene als auch geschlossene Fonds enthält. In diesen Index kann man nicht direkt investieren. Um das sich entwickelnde Hedgefonds-Universum korrekt widerzuspiegeln, versucht der Fonds, jede bedeutende Kategorie von Hedgefonds in einem speziell festgelegten Kategoriemodell zu verfolgen, das die Arten der Engagements und Handelsstrategien berücksichtigt, die die Gemeinsamkeit innerhalb der Kategorie bilden, und wird häufig neu an diese angepasst.

Hedgefonds lieferten im Berichtszeitraum für die zwölf Monate zum 30. November 2023 Gewinne mit einer Rendite von +5,20 % (gemessen am Credit Suisse Hedge Fund Index). Die restriktive Geldpolitik und die zunehmenden fiskalpolitischen Bedenken trieben die Renditen von US-Staatsanleihen in die Höhe, wodurch sich die Zinsdifferenzen zwischen den Industrieländern vergrößerten und Währungen wie der japanische Yen unter Druck gerieten. Da die Volkswirtschaften der Industrieländer Anzeichen einer spätzyklischen Ermüdung zeigten und China weiterhin in der Flaute verharrte, waren die Anleger nervös, und die Kurse einer Reihe von Anlageklassen entwickelten sich volatil, bis die Märkte im November 2023 wieder zu neuem Leben erwachten und den vermeintlichen Sieg über den Inflationsdrachen feierten.

Der Credit Suisse Liquid Alternative Beta Fund erzielte im Jahreszeitraum zum 30. November 2023 eine Rendite von +3,38 %. Alle drei Kategoriemodelle – Long/Short Equity, Global Strategies und Event Driven – generierten positive Ergebnisse. Direktionale Engagements, insbesondere Long-Positionen in Industrieländern, trugen zur positiven Performance des Modells der Kategorie Long/Short Equity bei. Das Modell der Kategorie Event Driven wurde durch Positionen in den Bereichen Credit, Merger Arbitrage und Illiquiditätsprämie unterstützt. Die Engagements in den Faktoren FX Directional, Volatility Carry und Event Driven trugen zu den Gewinnen im Modell der Kategorie Global Strategies bei und glichen die Verluste aus dem Trend-Engagement mehr als aus.

**Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023)**

Der Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund wurde zum 11.01.2023 liquidiert.

**Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)**

Der Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund wurde zum 28.09.2023 liquidiert.

**Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund**

Die Aktien der globalen Schwellenländer legten im Berichtszeitraum um 4,6 % zu, unterstützt durch das anhaltende Wirtschaftswachstum und die nachlassende Inflation. Trotz der Besorgnis über die Auswirkungen höherer Zinssätze und steigender Preise wuchs die Weltwirtschaft weiter, wenn auch langsamer als während der anfänglichen Erholung nach der Coronavirus-Pandemie. Die Inflation begann in den meisten Regionen der Welt zu sinken, und niedrigere Energiepreise entlasteten die Verbraucher, was zu einer Verbesserung des Konsum- und Geschäftsklimas führte. Die Preise mehrerer Rohstoffe stabilisierten sich im Berichtszeitraum oder sanken, was den Druck auf die Weltwirtschaft verringerte.

Unsere Manager in Asien, insbesondere der Fidelity Emerging Asia Fund und der Hermes Asian ex-Japan Fund, deren Allokationen wir im Laufe des Jahres erhöhten, erzielten dank ihrer Ausrichtung auf das Value-Segment des Marktes eine gute relative Performance. Auch unsere Aktienmanager für globale Schwellenländer, namentlich der Polar Capital Emerging Market Stars Fund und der Acadian Emerging Markets Equity Fund, profitierten von einer günstigen Positionierung und schnitten besser ab als der MSCI Emerging Markets Index.

Wir haben an unserem bereits 2017 eingeführten und seither verfolgten Ansatz festgehalten, gegenüber Regionen und Ländern im Vergleich zum MSCI Emerging Market Index eine neutrale Haltung einzunehmen. Hinsichtlich der Performance konnten wir den breiten Markt um rund 2,88 % übertreffen.

**Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund**

Hochzinsanleihen erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am Bloomberg Global High Yield Corporate TR Index Hedged USD, eine positive Gesamterrendite von +8,2 %. Nach einem holprigen Start in das Jahr 2023 verzeichneten Hochzinsanleihen seit März kontinuierlich positive Renditen, wobei es im November aufgrund sinkender Zinsen und sich verengender Kreditspreads zu einer kräftigen Rally kam.

Im Einklang mit dem Gesamtmarkt für Hochzinsanleihen verzeichnete der Subfonds eine positive absolute Performance (+7,8 % in der USD-Aktienklasse). Damit lag die Rendite des Subfonds auf dem Niveau der Benchmark (-0,4 %). Abgesehen von geringfügigen Reduzierungen bestehender Bestände, um Liquidität für Kundenrücknahmen bereitzustellen, verringerte sich das verwaltete Vermögen des Fonds kontinuierlich um rund 20 Mio. USD auf 105 Mio. USD. Im Berichtszeitraum fanden keine größeren Transaktionen statt.

Der Fonds mit der besten Performance im Subfonds war der UBAM Global HY Fund, der die Benchmark um mehr als 2,5 % übertraf. Dieser Fonds weist aufgrund seines synthetischen Engagements in Hochzinsanleihen ein deutlich geringeres Zinsrisiko auf und entwickelte sich daher im Berichtszeitraum, in dem die Zinsen deutlich anstiegen, besser als die Benchmark. In Anbetracht der Tatsache, dass der Nomura US High Yield Fund in der Regel ein stärkeres Engagement mit einer Präferenz für CCC- und B-Anleihen gegenüber BB-Anleihen aufweist, sind die Ergebnisse mit einer leicht über der Benchmark liegenden Rendite zufriedenstellend. Hochzinsanleihen mit einem Rating von CCC und B schnitten im Berichtszeitraum besser ab als Anleihen mit einem Rating von BB. Unterstützt wurde die Performance auch durch die Präferenz der Fonds für den Energiesektor. Darüber hinaus profitierte der Credit Suisse Global HY Fund von einem höheren Engagement in CCC-/B-Anleihen als die Benchmark, und die starke Kreditauswahl in verschiedenen Sektoren führte zu einer starken relativen Performance, die die Benchmark um mehr als 1 % übertraf. Der Muzinich Americayield Fund blieb hinter der Benchmark zurück. Diese defensive Strategie schließt die Ratingkategorie CCC vollständig aus und konzentriert sich ausschließlich auf Emittenten aus Nordamerika. Daher konnte sie an der guten Entwicklung des CCC-Segments überhaupt nicht partizipieren, was zu einer Underperformance von über 2 % gegenüber der Benchmark führte. Der Robeco High Yield Fund, der im Allgemeinen ebenfalls eine defensive Haltung einnimmt, eine höhere Allokation in BBs aufweist, in Investment-Grade-Anleihen investiert und defensive Sektoren wie Konsumgüter und Gesundheitswesen gegenüber zyklischen Sektoren wie Energie bevorzugt, blieb im Berichtszeitraum leicht hinter der Benchmark zurück. Die Gesamterrendite des Nordea EU High Yield Fund war eher enttäuschend. Der Fonds verlor im März etwas an Boden, als nachrangige Schuldtitel abverkauft wurden, konnte diese Underperformance seither jedoch größtenteils wieder wettmachen.

**Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)**

Der Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund wurde zum 11.01.2023 liquidiert.



## Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| EA - Ausschüttend | USD | 58213722 | LU2258001382 | 0,45%             | 0,83%               |

**Fondsperformance**

|                   |     | YTD   | Seit Auflegung | 2022   | 2021  |
|-------------------|-----|-------|----------------|--------|-------|
| EA - Ausschüttend | USD | 1,48% | -3,71%         | -8,21% | 3,20% |

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

| Beschreibung  | Währung | Anzahl | Verpflichtungen (in Währung des Terminkontrakts) | Bewertung<br>In USD |
|---|---------|--------|--|---------------------|
| <i>Gegenpartei</i>  |         |        |  |                     |
| FINEX USD INDEX CURRENCY -1000- 18/12/23                          | USD     | -22    | -2.275.416,00                                    | 19.424,00           |
| MSCI EAFE INDEX -50- 15/12/23                                     | USD     | 241    | 25.625.530,00                                    | 417.530,00          |
| MSCI EMERGING MARKETS Index -50- 15/12/23                         | USD     | 33     | 1.628.715,00                                     | 27.845,00           |
| NASDAQ 100 E-MINI INDEX -20- 15/12/23                             | USD     | 9      | 2.877.390,00                                     | 59.330,00           |
| RUSSELL INDICES INDEX -50- 15/12/23                               | USD     | 131    | 11.869.910,00                                    | 9.925,00            |
| S&P E-MINI ENERGY SELECT SECTOR INDEX -15/12/23                   | USD     | 16     | 1.415.040,00                                     | -19.170,00          |
| US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 19/03/24                      | USD     | -201   | -22.069.171,89                                   | -112.421,88         |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b> |         |        |  | <b>402.462,12</b>   |

Gegenpartei: Credit Suisse (Schweiz) AG

**Devisentermingeschäfte**

| Käufe   | Verkäufe        | Fälligkeit | Bewertung<br>(In USD) |
|---|-----------------|------------|-----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>  |                 |            |                       |
| GBP 3.600.000   | USD -4.570.326  | 07.02.2024 | -10.317,60            |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>          |                 |            |                       |
| USD 12.329.017  | GBP -10.010.000 | 07.02.2024 | -350.154,28           |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>          |                 |            |                       |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |                 |            | <b>-360.471,88</b>    |

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|  |            | <b>30.11.2023</b>                      |  |   |   |
|--|------------|--|--|---|---|
| <b>Aktiva</b>  |            |  |  |   |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            |            | 175.755.983,08                         |  |   |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                         |            | 14.621.493,28                          |  |   |   |
| Forderungen aus Erträgen                                   |            | 389.545,98                             |  |   |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten |            | 402.462,12                             |  |   |   |
| Andere Aktiva  |            | 20.895,79                              |  |   |   |
|  |            | <b>191.190.380,25</b>                  |  |   |   |
| <b>Passiva</b>   |            |  |  |   |   |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                         |            | 3.344.951,69                           |  |   |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            |            | 92.237,60                              |  |   |   |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften |            | 360.471,88                             |  |   |   |
|  |            | <b>3.797.661,17</b>                    |  |   |   |
| <b>Nettovermögen</b>                                       |            | <b>187.392.719,08</b>                  |  |   |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>                                |            | <b>30.11.2023</b>                      | <b>30.11.2022</b>                        | <b>30.11.2021</b>                         |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                   | <b>USD</b> | <b>187.392.719,08</b>                  | <b>236.447.785,19</b>                    | <b>224.200.068,75</b>                     |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                         |            |  |  |   |   |
| EA - Ausschüttend  | USD        | 962,92                                 | 958,58                                   | 1.019,14                                  |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                         |            | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
| EA - Ausschüttend  | USD        | 194.608,000                            | 246.665,000                              | 40.750,000                                | 92.807,000  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>236.447.785,19</b> |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)  | 2.031.851,88          |
| Dividenden (Netto)  | 1.106.153,83          |
| Bankzinsen  | 316.074,46            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 132.771,46            |
|   | <b>3.586.851,63</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Verwaltungsgebühr   | 944.241,08            |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 131.146,29            |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 125.898,76            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 10.213,88             |
| Zinsen und Bankspesen   | 1.795,81              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 89.665,36             |
| "Taxe d'abonnement"   | 19.394,82             |
|   | <b>1.322.356,00</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>2.264.495,63</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | -1.638.583,62         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | -1.356.638,30         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten  | 559.453,16            |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | -1.203.159,96         |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | 99.215,50             |
|   | <b>-3.539.713,22</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>-1.275.217,59</b>  |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 2.217.185,21          |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | -769.450,81           |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -237.656,02           |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 293.112,13            |
|   | <b>1.503.190,51</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>227.972,92</b>     |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 39.248.925,00         |
| Rücknahmen  | -88.531.964,03        |
|   | <b>-49.283.039,03</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>187.392.719,08</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 73,64        |
| Irland             | 10,04        |
| Grossbritannien    | 4,92         |
| Luxemburg          | 3,23         |
| Guernsey           | 1,68         |
| Jersey             | 0,28         |
| <b>Total</b>       | <b>93,79</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|   |              |
|---|--------------|
| Länder und Zentralregierungen                 | 73,64        |
| Anlagefonds                                   | 11,83        |
| Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen | 4,32         |
| Banken und andere Kreditinstitute             | 3,33         |
| Diverse Dienstleistungen                      | 0,67         |
| <b>Total</b>                                  | <b>93,79</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung   | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>       |                      |                       |                              |
| <b>Aktien</b>  |                      |                       |                              |
| GBP HICL INFRASTRUCTURE PLC  | 718.500              | 1.246.178,37          | 0,67                         |
| <b>Total Aktien</b>  |                      | <b>1.246.178,37</b>   | <b>0,67</b>                  |
| <b>Anleihen</b>  |                      |                       |                              |
| USD TSY INFL IX N/B I/L 0.125%/22-150132                                       | 500.000              | 472.289,94            | 0,25                         |
| USD TSY INFL IX N/B S D-2031 I/L 0.125%/21-150731                              | 500.000              | 495.128,47            | 0,26                         |
| USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225  | 6.000.000            | 5.784.609,36          | 3,09                         |
| USD US I/L 0.375%/17-15.01.2027  | 500.000              | 598.489,41            | 0,32                         |
| USD US I/L 1.75%/08-15.01.2028   | 500.000              | 719.552,48            | 0,38                         |
| USD US I/L 2.375%/07-15.01.2027  | 500.000              | 762.523,48            | 0,41                         |
| USD US I/L 3.375%/01-15.04.2032  | 500.000              | 943.118,96            | 0,50                         |
| USD US TREASURY I/L 0.375%/17-15.07.2027                                       | 500.000              | 588.598,19            | 0,31                         |
| USD US TREASURY N/B 2.25%/17-31.10.2024  | 16.000.000           | 15.575.624,96         | 8,31                         |
| USD US TREASURY N/B 2.25%/18-31.12.2024  | 16.000.000           | 15.513.750,08         | 8,28                         |
| USD US TREASURY N/B S AR-2024 0.375%/21-150824                                 | 10.000.000           | 9.661.718,80          | 5,16                         |
| USD US TREASURY N/B S. -K-2025- 2.875%/18-30.04.2025                           | 14.000.000           | 13.599.140,66         | 7,26                         |
| USD US TREASURY N/B S. -W-2025- 0.5%/20-31.03.2025                             | 2.000.000            | 1.884.218,76          | 1,01                         |
| USD US TREASURY N/B S. -Y-2024- 2.25%/19-30.04.2024                            | 16.000.000           | 15.794.375,04         | 8,43                         |
| <b>Total Anleihen</b>  |                      | <b>82.393.138,59</b>  | <b>43,97</b>                 |
| <b>Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b> |                      | <b>83.639.316,96</b>  | <b>44,63</b>                 |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>  |                      |                       |                              |
| USD TREASURY BILL 0%/23-050324   | 3.000.000            | 2.957.936,02          | 1,58                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-050924   | 10.000.000           | 9.613.638,89          | 5,13                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-090524   | 4.000.000            | 3.906.056,50          | 2,08                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-130624   | 5.000.000            | 4.863.004,20          | 2,60                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-141223   | 8.000.000            | 7.983.525,15          | 4,26                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-291124   | 10.000.000           | 9.510.622,22          | 5,08                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-110724  | 4.000.000            | 3.875.182,24          | 2,07                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-220224  | 5.000.000            | 4.944.204,26          | 2,64                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-250124  | 8.000.000            | 7.944.622,30          | 4,24                         |
| <b>Total Geldmarktinstrumente</b>  |                      | <b>55.598.791,78</b>  | <b>29,67</b>                 |
| <b>Investmentfonds</b>   |                      |                       |                              |
| <b>Zertifikate</b>   |                      |                       |                              |
| USD UBS AG, LONDON BRANCH  | 42.300               | 6.248.767,50          | 3,33                         |
| <b>Total Zertifikate</b>   |                      | <b>6.248.767,50</b>   | <b>3,33</b>                  |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>   |                      |                       |                              |
| GBP BH MACRO LTD   | 268.500              | 1.193.120,41          | 0,64                         |
| GBP HIPGNOSIS SONGS FUND LTD   | 340.500              | 285.369,78            | 0,15                         |
| USD LYXOR - TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND I USD                            | 35.000               | 5.370.162,00          | 2,87                         |
| USD PCP SELECTION TULIP TREND T USD  | 6.400                | 5.337.866,00          | 2,85                         |
| GBP RUFFER INVESTMENT CO LTD   | 500.717              | 1.673.513,17          | 0,89                         |
| USD THEAM QUANTASSET HIGH FOCUS J RH CAP USD                                   | 61.000               | 6.057.910,00          | 3,23                         |
| <b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>   |                      | <b>19.917.931,36</b>  | <b>10,63</b>                 |
| <b>Fondsanteile (Closed-End)</b>   |                      |                       |                              |
| GBP 3I INFRASTRUCTURE PLC  | 126.500              | 522.885,48            | 0,28                         |
| USD ETC SOURCE PHYSICAL GOLD COMMODITY MKT                                     | 41.200               | 8.104.040,00          | 4,32                         |
| USD THOMASLOYD ENERGY IMPACT TRUS  | 1.650.000            | 1.724.250,00          | 0,92                         |
| <b>Total Fondsanteile (Closed-End)</b>   |                      | <b>10.351.175,48</b>  | <b>5,52</b>                  |
| <b>Total Investmentfonds</b>   |                      | <b>36.517.874,34</b>  | <b>19,49</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                      | <b>175.755.983,08</b> | <b>93,79</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern   |                      | 14.621.493,28         | 7,80                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige   |                      | -3.344.951,69         | -1,78                        |
| Andere Nettovermögenswerte   |                      | 360.194,41            | 0,19                         |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |                      | <b>187.392.719,08</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B - Thesaurierend   | USD | 37844835 | LU1663962121 | 0,85%             | 1,24%               |
| IB - Thesaurierend  | USD | 38090165 | LU1675761842 | 0,45%             | 0,84%               |
| UB - Thesaurierend  | USD | 38090044 | LU1675761503 | 0,50%             | 0,89%               |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 38090043 | LU1675761412 | 0,85%             | 1,32%               |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 38090161 | LU1675761685 | 0,50%             | 0,97%               |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 38089961 | LU1675761339 | 0,85%             | 1,32%               |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 38090163 | LU1675761768 | 0,50%             | 0,97%               |

### Fondsperformance

|                     |     | YTD    | Seit Auflegung | 2022    | 2021  | 2020  |
|---------------------|-----|--------|----------------|---------|-------|-------|
| B - Thesaurierend   | USD | 3,86%  | /              | -14,65% | 6,32% | 8,59% |
| IB - Thesaurierend  | USD | 4,24%  | /              | -14,31% | 6,70% | 8,97% |
| UB - Thesaurierend  | USD | 4,20%  | /              | -14,36% | 6,65% | 8,93% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | -0,23% | /              | -17,05% | 5,06% | 6,74% |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 0,10%  | /              | -16,77% | 5,40% | 6,99% |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 1,51%  | /              | -16,78% | 5,25% | 6,84% |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 1,83%  | /              | -16,48% | 5,59% | 7,06% |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe  |           | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung<br>(In USD) |
|--|-----------|----------|------------|------------|-----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                       |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 29.700    | USD      | -33.969    | 08.12.2023 | 215,09                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 48.200    | USD      | -52.914    | 08.12.2023 | -306,55               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 219.400   | USD      | -239.129   | 08.12.2023 | 335,46                |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>    |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 10.700    | USD      | -12.112    | 08.12.2023 | 203,49                |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>           |           |          |            |            |                       |
| USD  | 427.211   | EUR      | -390.300   | 08.12.2023 | 1.217,34              |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 1.260.000 | USD      | -1.349.053 | 08.12.2023 | 26.175,24             |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 694.300   | USD      | -774.430   | 08.12.2023 | 24.703,45             |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 1.089.100 | USD      | -1.187.694 | 22.12.2023 | 1.714,25              |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>    |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 705.000   | USD      | -799.212   | 22.12.2023 | 13.448,74             |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>           |           |          |            |            |                       |

**Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften**

**67.706,51**

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|   |            | <b>30.11.2023</b>                  |                                      |                                       |   |
|---|------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <b>Aktiva</b>   |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             |            | 18.010.009,23                      |                                      |                                       |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                          |            | 634.843,64                         |                                      |                                       |   |
| Forderungen aus Erträgen                                    |            | 75.609,28                          |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften |            | 67.706,51                          |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>18.788.168,66</b>               |                                      |                                       |   |
| <b>Passiva</b>  |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             |            | 12.879,56                          |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>12.879,56</b>                   |                                      |                                       |   |
| <b>Nettovermögen</b>  |            | <b>18.775.289,10</b>               |                                      |                                       |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>                                 |            | <b>30.11.2023</b>                  | <b>30.11.2022</b>                    | <b>30.11.2021</b>                     |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                    | <b>USD</b> | <b>18.775.289,10</b>               | <b>18.723.191,23</b>                 | <b>29.456.086,22</b>                  |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                          |            |                                    |                                      |                                       |   |
| B - Thesaurierend   | USD        | 109,36                             | 105,97                               | 121,92                                |   |
| IB - Thesaurierend  | USD        | 1.117,81                           | 1.078,80                             | 1.236,25                              |   |
| UB - Thesaurierend  | USD        | 111,48                             | 107,64                               | 123,41                                |   |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 92,85                              | 94,02                                | 111,06                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 94,51                              | 95,37                                | 112,25                                |   |
| BH - Thesaurierend  | EUR        | 95,58                              | 95,01                                | 111,98                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | EUR        | 97,43                              | 96,51                                | 113,35                                |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                          |            | <b>am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b> |
| B - Thesaurierend   | USD        | 17.080,372                         | 18.080,390                           | 0,000                                 | 1.000,018                                 |
| IB - Thesaurierend  | USD        | 11.267,000                         | 11.267,000                           | 0,000                                 | 0,000                                     |
| UB - Thesaurierend  | USD        | 2.070,000                          | 2.326,997                            | 0,000                                 | 256,997                                   |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 8.398,751                          | 10.058,390                           | 1,589                                 | 1.661,228                                 |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 6.971,000                          | 6.281,000                            | 690,000                               | 0,000                                     |
| BH - Thesaurierend  | EUR        | 18.962,365                         | 24.122,215                           | 0,000                                 | 5.159,850                                 |
| UBH - Thesaurierend   | EUR        | 4.234,872                          | 4.234,872                            | 0,000                                 | 0,000                                     |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>18.723.191,23</b> |
| <b>Erträge</b>  |                      |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)  | 340.453,89           |
| Dividenden (Netto)  | 124.023,19           |
| Bankzinsen  | 38.986,88            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 54,99                |
|   | <b>503.518,95</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>   |                      |
| Verwaltungsgebühr   | 106.807,85           |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 11.833,77            |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 11.361,43            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 9.513,00             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 36.716,35            |
| "Taxe d'abonnement"   | 9.621,45             |
|   | <b>185.853,85</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>317.665,10</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                      |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 20.728,66            |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 228.506,46           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -21.724,11           |
|   | <b>227.511,01</b>    |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>545.176,11</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                      |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 278.805,42           |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -4.485,36            |
|   | <b>274.320,06</b>    |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>819.496,17</b>    |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                      |
| Zeichnungen   | 70.259,32            |
| Rücknahmen  | -837.657,62          |
|   | <b>-767.398,30</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>18.775.289,10</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

**Geographische Aufteilung**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 52,16        |
| Supranational      | 12,72        |
| Deutschland        | 8,86         |
| Frankreich         | 5,77         |
| Kanada             | 4,31         |
| Mexiko             | 3,02         |
| Brasilien          | 2,65         |
| Niederlande        | 2,60         |
| Spanien            | 2,15         |
| Grossbritannien    | 1,20         |
| Japan              | 0,49         |
| Griechenland       | 0,00         |
| <b>Total</b>       | <b>95,92</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|   |              |
|---|--------------|
| Länder und Zentralregierungen                 | 25,21        |
| Supranationale Organisationen                 | 12,72        |
| Banken und andere Kreditinstitute             | 11,29        |
| Petroleum                                     | 9,00         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen    | 5,84         |
| Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen | 5,10         |
| Computerhardware und Netzwerk                 | 4,91         |
| Telekommunikation                             | 3,54         |
| Elektronik und Halbleiter                     | 3,23         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte      | 2,94         |
| Elektrische Geräte und Komponenten            | 2,57         |
| Verschiedene Konsumgüter                      | 2,04         |
| Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke      | 1,86         |
| Versicherungsgesellschaften                   | 1,56         |
| Energie- und Wasserversorgung                 | 0,96         |
| Verkehr und Transport                         | 0,77         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                  | 0,62         |
| Edelmetalle und Edelsteine                    | 0,60         |
| Tabak und alkoholische Getränke               | 0,51         |
| Baustoffe und Bauindustrie                    | 0,49         |
| Maschinenbau und Industrieanlagen             | 0,10         |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren          | 0,08         |
| <b>Total</b>                                  | <b>95,92</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung | Anzahl / Nennwert | Bewertung (in USD) | % des Nettovermögens |
|--------------|-------------------|--------------------|----------------------|
|--------------|-------------------|--------------------|----------------------|

**Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere**

| <b>Aktien</b>       |                                     |        |                     |              |
|---------------------|-------------------------------------|--------|---------------------|--------------|
| EUR                 | ABN AMRO GROUP GDR                  | 2.400  | 32.248,55           | 0,17         |
| USD                 | ADOBE                               | 220    | 134.422,20          | 0,72         |
| EUR                 | ALLIANZ SE REG RESTRICTED           | 400    | 100.643,06          | 0,54         |
| USD                 | AMAZON.COM                          | 800    | 116.872,00          | 0,62         |
| USD                 | APPLE                               | 110    | 20.894,50           | 0,11         |
| EUR                 | ASML HOLDING                        | 600    | 407.853,18          | 2,17         |
| USD                 | BAKER HUGHES A GE CO                | 8.400  | 283.500,00          | 1,51         |
| USD                 | BANK OF AMERICA                     | 700    | 21.343,00           | 0,11         |
| GBP                 | BP                                  | 3.300  | 20.015,80           | 0,11         |
| GBP                 | BRITISH AMERICAN TOBACCO            | 3.000  | 95.405,58           | 0,51         |
| USD                 | CHENIERE ENERGY                     | 300    | 54.645,00           | 0,29         |
| USD                 | COCA-COLA                           | 400    | 23.376,00           | 0,12         |
| USD                 | DANAHER                             | 80     | 17.864,80           | 0,10         |
| EUR                 | DANONE                              | 1.500  | 96.513,25           | 0,51         |
| EUR                 | DEUTSCHE BOERSE REG                 | 100    | 18.017,87           | 0,10         |
| USD                 | EOG RESOURCES                       | 900    | 110.763,00          | 0,59         |
| USD                 | FREEPORT MCMORAN B                  | 3.000  | 111.960,00          | 0,60         |
| USD                 | IBM                                 | 300    | 47.568,00           | 0,25         |
| USD                 | KLA-TENCOR                          | 800    | 435.696,00          | 2,32         |
| JPY                 | KURITA WATER INDUSTRIES             | 2.600  | 92.493,63           | 0,49         |
| EUR                 | L'OREAL                             | 430    | 202.237,02          | 1,08         |
| EUR                 | LVMH                                | 20     | 15.334,32           | 0,08         |
| USD                 | MARATHON PETROLEUM WI               | 2.600  | 387.894,00          | 2,07         |
| USD                 | MERCK & CO                          | 900    | 92.232,00           | 0,49         |
| USD                 | MICRON TECHNOLOGY                   | 1.475  | 112.277,00          | 0,60         |
| USD                 | MICROSOFT                           | 300    | 113.673,00          | 0,61         |
| EUR                 | MUEHNCHENER RUECKVER REG RESTRICTED | 450    | 191.880,85          | 1,02         |
| USD                 | NATIONAL GRID PLC                   | 8.500  | 110.569,06          | 0,59         |
| USD                 | NETFLIX                             | 250    | 118.492,50          | 0,63         |
| USD                 | NEXTERA ENERGY                      | 1.200  | 70.212,00           | 0,37         |
| EUR                 | ORANGE                              | 15.554 | 191.839,84          | 1,02         |
| USD                 | PEPSICO                             | 1.360  | 229.874,40          | 1,22         |
| USD                 | PROCTER & GAMBLE                    | 2.500  | 363.800,00          | 2,04         |
| EUR                 | REPSOL                              | 26.400 | 404.422,76          | 2,15         |
| EUR                 | SANOFI                              | 1.600  | 149.132,65          | 0,79         |
| EUR                 | SAP SE                              | 600    | 95.239,94           | 0,51         |
| EUR                 | STMICROELECTRONICS                  | 1.000  | 47.408,30           | 0,25         |
| USD                 | TEXAS INSTRUMENTS                   | 300    | 45.813,00           | 0,24         |
| USD                 | THERMO FISHER SCIENTIFIC            | 80     | 39.660,80           | 0,21         |
| EUR                 | TOTAL ENERGIES                      | 6.300  | 427.970,88          | 2,28         |
| USD                 | UNION PACIFIC                       | 640    | 144.172,80          | 0,77         |
| USD                 | UNITEDHEALTH GROUP                  | 100    | 55.297,00           | 0,29         |
| <b>Total Aktien</b> |                                     |        | <b>5.871.217,54</b> | <b>31,27</b> |

| <b>Anleihen</b>       |  |           |                      |              |
|-----------------------|--|-----------|----------------------|--------------|
| USD                   | APPLE INC 3%/17-20.06.2027                         | 900.000   | 853.443,00           | 4,55         |
| USD                   | ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.125%/18-26.09.2028        | 900.000   | 849.555,00           | 4,52         |
| BRL                   | BRAZIL S B I/L 6%/10-150850                        | 560       | 496.710,62           | 2,65         |
| USD                   | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875%/20-150825           | 55.000    | 53.738,30            | 0,29         |
| USD                   | EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-13.06.2025      | 1.100.000 | 1.066.681,00         | 5,68         |
| USD                   | INTL FINANCE CORP 2.125%/16-07.04.2026             | 500.000   | 472.210,00           | 2,52         |
| USD                   | KFW 1.75%/19-14.09.2029                            | 1.450.000 | 1.256.120,50         | 6,69         |
| MXN                   | MEXICAN UDIBONOS I/L 4%/10-151140                  | 13.400    | 566.284,10           | 3,02         |
| USD                   | NETFLIX 5.875%/15-150225                           | 360.000   | 361.713,60           | 1,93         |
| USD                   | PTC INC 144A 3.625%/20-150225                      | 280.000   | 272.280,40           | 1,45         |
| USD                   | ROYAL BANK OF CANADA S H 1.15%/21-140726           | 900.000   | 809.235,00           | 4,31         |
| USD                   | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S.-B- 2.15%/20-13.02.2030 | 1.100.000 | 938.080,00           | 5,00         |
| USD                   | UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225                | 700.000   | 674.871,09           | 3,59         |
| USD                   | US TREASURY 1.625%/16-150526                       | 1.150.000 | 1.072.375,00         | 5,71         |
| USD                   | US TREASURY N/B 2.25%/17-151127                    | 1.200.000 | 1.108.500,00         | 5,90         |
| USD                   | US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529             | 900.000   | 814.289,07           | 4,34         |
| USD                   | VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-08.02.2029        | 500.000   | 472.705,00           | 2,52         |
| <b>Total Anleihen</b> |  |           | <b>12.138.791,68</b> | <b>64,65</b> |

|  |                      |              |
|--|----------------------|--------------|
| <b>Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b> | <b>18.010.009,22</b> | <b>95,92</b> |
|--|----------------------|--------------|

**Nicht börsennotierte Wertpapiere**

| <b>Aktien</b>       |          |        |             |             |
|---------------------|----------|--------|-------------|-------------|
| EUR                 | FF GROUP | 12.500 | 0,01        | 0,00        |
| <b>Total Aktien</b> |          |        | <b>0,01</b> | <b>0,00</b> |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b> | <b>0,01</b> | <b>0,00</b> |
|---|-------------|-------------|

|                                      |                      |              |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b> | <b>18.010.009,23</b> | <b>95,92</b> |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|

|                                   |                      |               |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|
| Baranlagen bei Banken und Brokern | 634.843,64           | 3,38          |
| Andere Nettovermögenswerte        | 130.436,23           | 0,70          |
| <b>Teilfondsvermögen</b>          | <b>18.775.289,10</b> | <b>100,00</b> |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.



## Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund

## Technische Daten und Erläuterungen

## Technische Daten

|                     |     | Valoren   | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|-----------|--------------|-------------------|---------------------|
| DB - Thesaurierend  | USD | 123779338 | LU2567397554 | 0,00%             | 0,15%               |
| EB - Thesaurierend  | USD | 57847443  | LU2250179053 | 0,80%             | 1,52%               |
| IB - Capitalisation | USD | 122198149 | LU2542782037 | 1,30%             | 2,04%               |
| UB - Thesaurierend  | USD | 57853254  | LU2250179723 | 0,90%             | 1,64%               |
| EBH - Thesaurierend | CHF | 57847447  | LU2250179137 | 0,80%             | 1,55%               |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 57853256  | LU2250179996 | 0,90%             | 1,78%               |
| EBH - Thesaurierend | EUR | 57847788  | LU2250179210 | 0,80%             | 1,59%               |
| IBH - Thesaurierend | EUR | 57847439  | LU2250178915 | 1,30%             | 2,11%               |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 57853260  | LU2250180069 | 0,90%             | 1,74%               |
| EBH - Thesaurierend | GBP | 57847789  | LU2250179483 | 0,80%             | /                   |

Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund -DB- USD wurde am 13.01.2023 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund -EBH- GBP ist seit dem 28.07.2023 ruhend.

## Fondsperformance

|                     |     | YTD    | Seit Auflegung | 2022   |
|---------------------|-----|--------|----------------|--------|
| DB - Thesaurierend  | USD | /      | 14,90%         | /      |
| EB - Thesaurierend  | USD | 14,05% | 15,96%         | -2,04% |
| IB - Capitalisation | USD | 13,56% | 4,00%          | /      |
| UB - Thesaurierend  | USD | 13,97% | 15,60%         | -2,15% |
| EBH - Thesaurierend | CHF | 10,14% | 8,06%          | -4,46% |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 9,99%  | 7,55%          | -4,62% |
| EBH - Thesaurierend | EUR | 12,07% | 10,75%         | -3,99% |
| IBH - Thesaurierend | EUR | 11,52% | 9,16%          | -4,42% |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 11,81% | 10,38%         | -3,94% |
| EBH - Thesaurierend | GBP | /      | /              | -2,17% |

## Erläuterungen

## Devisentermingeschäfte

| Käufe  |           | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung<br>(In USD) |
|--|-----------|----------|------------|------------|-----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                       |           |          |            |            |                       |
| USD  | 131.106   | EUR      | -119.800   | 08.12.2023 | 349,59                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 2.500     | USD      | -2.725     | 08.12.2023 | 3,72                  |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 3.476.500 | USD      | -3.933.559 | 08.12.2023 | 67.865,02             |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                 |           |          |            |            |                       |
| USD  | 4.657.163 | CHF      | -4.121.400 | 08.12.2023 | -86.464,02            |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                 |           |          |            |            |                       |
| USD  | 22.769    | EUR      | -20.900    | 08.12.2023 | -42,41                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 59.600    | USD      | -66.392    | 08.12.2023 | 2.207,30              |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| CHF  | 6.700     | USD      | -7.464     | 08.12.2023 | 248,14                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| USD  | 7.352     | NZD      | -12.400    | 08.12.2023 | -306,86               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 1.640     | USD      | -1.754     | 08.12.2023 | 35,49                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 15.900    | USD      | -17.010    | 08.12.2023 | 344,08                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| EUR  | 4.000     | USD      | -4.279     | 08.12.2023 | 86,56                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |          |            |            |                       |
| USD  | 893.900   | NZD      | -1.510.000 | 08.12.2023 | -38.742,29            |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                 |           |          |            |            |                       |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**

|  |         |     |          |            |          |
|--|---------|-----|----------|------------|----------|
| EUR  | 146.600 | USD | -156.957 | 08.12.2023 | 3.049,87 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |         |     |          |            |          |

**Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                       |           |                 |            |                   | <i>(In USD)</i>  |
| EUR  | 373.500   | USD             | -399.887   | 08.12.2023        | 7.770,30         |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 1.501.700 | USD             | -1.607.791 | 08.12.2023        | 31.241,37        |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 5.054.700 | USD             | -5.638.323 | 08.12.2023        | 179.596,47       |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 714.300   | USD             | -796.774   | 08.12.2023        | 25.379,50        |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 373.500   | USD             | -407.329   | 22.12.2023        | 571,46           |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 1.499.200 | USD             | -1.634.986 | 22.12.2023        | 2.293,78         |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 146.600   | USD             | -159.878   | 22.12.2023        | 224,29           |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 714.200   | USD             | -809.287   | 22.12.2023        | 13.978,37        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                 |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 4.469.400 | USD             | -5.064.447 | 22.12.2023        | 87.475,42        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                 |           |                 |            |                   |                  |

**Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften****297.165,15**

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|  |            | <b>30.11.2023</b>                  |                                      |                                       |   |
|--|------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <b>Aktiva</b>  |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                                    |            | 32.136.820,49                      |                                      |                                       |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                                 |            | 660.667,42                         |                                      |                                       |   |
| Forderungen aus Erträgen   |            | 672.086,08                         |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften        |            | 297.165,15                         |                                      |                                       |   |
|  |            | <b>33.766.739,14</b>               |                                      |                                       |   |
| <b>Passiva</b>   |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige Rückstellungen für Aufwendungen |            | 3.600,04                           |                                      |                                       |   |
|  |            | 23.609,82                          |                                      |                                       |   |
|  |            | <b>27.209,86</b>                   |                                      |                                       |   |
| <b>Nettovermögen</b>   |            | <b>33.739.529,28</b>               |                                      |                                       |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>  |            | <b>30.11.2023</b>                  | <b>30.11.2022</b>                    | <b>30.11.2021</b>                     |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   | <b>USD</b> | <b>33.739.529,28</b>               | <b>65.372.958,09</b>                 | <b>69.002.218,06</b>                  |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                                 |            |                                    |                                      |                                       |   |
| DB - Thesaurierend   | USD        | 11,49                              | /                                    | /                                     |   |
| EB - Thesaurierend   | USD        | 13,15                              | 11,39                                | 11,72                                 |   |
| IB - Capitalisation  | USD        | 11,81                              | 10,28                                | 0,00                                  |   |
| UB - Thesaurierend   | USD        | 12,97                              | 11,25                                | 11,59                                 |   |
| EBH - Thesaurierend  | CHF        | 10,86                              | 9,79                                 | 10,29                                 |   |
| UBH - Thesaurierend  | CHF        | 10,68                              | 9,65                                 | 10,16                                 |   |
| EBH - Thesaurierend  | EUR        | 11,33                              | 10,03                                | 10,50                                 |   |
| IBH - Thesaurierend  | EUR        | 10,84                              | 9,65                                 | 10,15                                 |   |
| UBH - Thesaurierend  | EUR        | 11,17                              | 9,90                                 | 10,38                                 |   |
| EBH - Thesaurierend  | GBP        | /                                  | 10,70                                | 11,02                                 |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                                 |            | <b>am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b> |
| DB - Thesaurierend   | USD        | 1.240.648,978                      | 0,000                                | 1.373.985,534                         | 133.336,556                               |
| EB - Thesaurierend   | USD        | 161.709,446                        | 940.670,009                          | 4.400,000                             | 783.360,563                               |
| IB - Capitalisation  | USD        | 1.000,000                          | 1.000,000                            | 0,000                                 | 0,000                                     |
| UB - Thesaurierend   | USD        | 98.000,000                         | 98.000,000                           | 0,000                                 | 0,000                                     |
| EBH - Thesaurierend  | CHF        | 816.333,043                        | 1.923.911,509                        | 473.815,370                           | 1.581.393,836                             |
| UBH - Thesaurierend  | CHF        | 133.132,000                        | 560.532,000                          | 0,000                                 | 427.400,000                               |
| EBH - Thesaurierend  | EUR        | 252.280,000                        | 2.558.776,400                        | 136.237,000                           | 2.442.733,400                             |
| IBH - Thesaurierend  | EUR        | 27.000,000                         | 27.000,000                           | 0,000                                 | 0,000                                     |
| UBH - Thesaurierend  | EUR        | 66.755,320                         | 100.755,320                          | 0,000                                 | 34.000,000                                |
| EBH - Thesaurierend  | GBP        | 0,000                              | 29.000,000                           | 0,000                                 | 29.000,000                                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>65.372.958,09</b>  |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)  | 2.694.607,42          |
| Dividenden (Netto)  | 138.532,93            |
| Bankzinsen  | 141.482,74            |
| Andere Erträge  | 551,65                |
|   | <b>2.975.174,74</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Verwaltungsgebühr   | 364.063,22            |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 54.432,98             |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 43.946,31             |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 12.819,05             |
| Zinsen und Bankspesen   | 14.974,69             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a. *  | 229.484,28            |
| "Taxe d'abonnement"   | 6.101,10              |
|   | <b>725.821,63</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>2.249.353,11</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | -1.574.645,75         |
| Risikoprämie auf Cat-Bonds  | 3.064.863,19          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 4.188.525,46          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -745.491,42           |
|   | <b>4.933.251,48</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>7.182.604,59</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 4.293.771,14          |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -1.371.363,62         |
|   | <b>2.922.407,52</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>10.105.012,11</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 21.311.492,94         |
| Rücknahmen  | -63.049.933,86        |
|   | <b>-41.738.440,92</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>33.739.529,28</b>  |

\* Die Rubrik macht mehr als 10 % der Gesamtausgaben aus. Sonstige Betriebsgebühren und Anwaltskosten gehören zu den Positionen, die den größten Anteil haben. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|               |              |
|---------------|--------------|
| Bermudas      | 63,51        |
| Singapur      | 14,48        |
| Kaimaninseln  | 13,54        |
| Supranational | 2,97         |
| Irland        | 0,73         |
| <b>Total</b>  | <b>95,25</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|   |              |
|---|--------------|
| Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen           | 55,27        |
| Versicherungsgesellschaften                             | 28,45        |
| Immobilien  | 5,32         |
| Supranationale Organisationen                           | 2,97         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute | 2,23         |
| Verkehr und Transport                                   | 1,01         |
| <b>Total</b>  | <b>95,25</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung   | Anzahl / Nennwert | Bewertung (in USD)   | % des Nettovermögens |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>       |                   |                      |                      |
| <b>Cat Bonds</b>   |                   |                      |                      |
| USD 3264 RE LTD S 2022-1 144A FRN/21-080125                                    | 500.000           | 408.647,95           | 1,21                 |
| USD AQUILA RE LTD 2023-1 FRN/23-080626   | 250.000           | 250.680,20           | 0,74                 |
| USD AQUILA RE LTD 2023-1 FRN/23-080626   | 250.000           | 250.639,45           | 0,74                 |
| USD ATLAS CAPITAL DAC S A 144A FRN/23-050626                                   | 250.000           | 247.913,13           | 0,73                 |
| USD BONANZA RE LTD 144A FRN/23-080126  | 250.000           | 245.877,40           | 0,73                 |
| USD CAELUS RE V 2017-1 B 144A FRN 17-050624                                    | 75.000            | 57.598,03            | 0,17                 |
| USD CAELUS RE V 2017-1 C 144A FRN 17-050624                                    | 141.970           | 5.387,41             | 0,02                 |
| USD CAELUS RE VI LTD 144A FRN/20-070624  | 1.250.000         | 1.232.261,35         | 3,65                 |
| USD CLAVEAU RE LTD S 2021-1 144A FRN/21-080725                                 | 648.516           | 339.506,94           | 1,01                 |
| USD EDEN RE II LTD 144A 0%/19-220324   | 145.055           | 34.283,74            | 0,10                 |
| USD EDEN RE II LTD S 2020 144A 0%/19-220324                                    | 174.045           | 39.882,44            | 0,12                 |
| USD FIRST COAST RE III PTE 144A FRN/21-070425                                  | 1.600.000         | 1.523.243,90         | 4,51                 |
| USD FLOODSMART RE LTD 144A FRN/21-010324                                       | 1.250.000         | 1.173.048,24         | 3,48                 |
| USD FLOODSMART RE LTD S 2022-1 FRN/22-250225                                   | 1.500.000         | 1.469.340,06         | 4,35                 |
| USD GATEWAY RE LTD 144A FRN/23-240226  | 750.000           | 787.156,75           | 2,33                 |
| USD GATEWAY RE LTD 144A FRN/23-240226  | 500.000           | 517.207,16           | 1,53                 |
| USD HERBIE RE LTD 144A FRN/20-080126   | 185.675           | 93.207,33            | 0,29                 |
| USD HERBIE RE LTD -144A- FRN/20-28.01.2025                                     | 500.000           | 485.360,92           | 1,44                 |
| USD HERBIE RE LTD S 2021-1 144A FRN/21-060625                                  | 500.000           | 279.744,28           | 0,83                 |
| USD HESTIA RE LTD 144A FRN/23-070426   | 250.000           | 251.441,59           | 0,75                 |
| USD HESTIA S 2022-1 144A FRN/22-220425   | 500.000           | 447.613,24           | 1,33                 |
| USD INTL BK RECON & DEV SA144A FRN/20-130324                                   | 250.000           | 249.091,73           | 0,74                 |
| USD INTL BK RECON & DEVELOP 144A FRN/23-310326                                 | 750.000           | 754.167,81           | 2,24                 |
| USD KENDALL RE LTD 144A FRN/21-020524  | 250.000           | 247.259,92           | 0,73                 |
| USD KILIMANJARO III RE 144A FRN/19-080127                                      | 699.300           | 585.276,61           | 1,73                 |
| USD KILIMANJARO III RE 144A FRN/19-191224                                      | 699.300           | 545.881,31           | 1,62                 |
| USD KILIMANJARO III RE LTD 144a fm/21-210425                                   | 750.000           | 726.623,94           | 2,15                 |
| USD KILIMANJARO III RE LTD S 21-200426 144a FRN                                | 250.000           | 236.464,79           | 0,70                 |
| USD LOCKE TAVERN RE LTD 144A FRN/23-090426                                     | 250.000           | 250.450,68           | 0,74                 |
| USD MANATEE RE III PTE LTD S -2019-1-144A-FRN/19-08.06.2026                    | 100.925           | 11.067,82            | 0,03                 |
| USD MATTERHORN RE LTD 144A FRN/21-071225                                       | 1.000.000         | 907.029,61           | 2,69                 |
| USD MERNA REINS II S 2022-1 144A FRN/22-080430                                 | 250.000           | 247.804,34           | 0,73                 |
| USD MERNA REINSURANCE II 144A FRN/21-050424                                    | 1.500.000         | 1.483.360,95         | 4,40                 |
| USD NAKAMA RE LTD 144A FRN/23-090528   | 250.000           | 249.598,18           | 0,74                 |
| USD RESIDENTIAL RE 2022 FRN/22-061226  | 750.000           | 753.233,96           | 2,23                 |
| USD RESIDENTIAL RE 2023 FRN/23-060627  | 750.000           | 737.284,72           | 2,19                 |
| USD RESIDENTIAL RE 2023 LTD 144A FRN/23-060627                                 | 500.000           | 490.688,90           | 1,45                 |
| USD SAKURA RE S 2021-1 144A FRN/21-070425                                      | 750.000           | 731.493,87           | 2,17                 |
| USD SANDERS RE II LTD 144A FRN/21-070425                                       | 250.000           | 237.480,46           | 0,70                 |
| USD SANDERS RE III LTD S A 144A FRN/22-070426                                  | 1.500.000         | 1.411.520,73         | 4,18                 |
| USD SANDERS RE III LTD S A 144A FRN/23-070427                                  | 250.000           | 246.984,80           | 0,73                 |
| USD SANDERS RE LTD 144A FRN/21-070425  | 1.000.000         | 947.391,25           | 2,81                 |
| USD SIERRA LTD S 2021-1 144A FRN/21-310124                                     | 250.000           | 245.507,69           | 0,73                 |
| USD SOLOMON RE 144A FRN/23-080626  | 500.000           | 502.271,93           | 1,49                 |
| USD STABILITAS RE LTD 144A FRN/23-050626                                       | 250.000           | 250.076,86           | 0,74                 |
| USD SUTTER RE LTD 144A FRN/23-190626   | 500.000           | 494.626,17           | 1,47                 |
| USD TAILWIND RE LTD S CL 144A FRN/22-080125                                    | 750.000           | 724.972,13           | 2,15                 |
| USD TORREY PINES RE LTD 2023-1 FRN/23-050626                                   | 250.000           | 249.915,06           | 0,74                 |
| NZD TOTARA RE PTE LTD 144A FRN/23-080627                                       | 1.500.000         | 915.757,77           | 2,71                 |
| USD UMIGAME 3C7 144A FRN/21-040725   | 1.500.000         | 1.461.282,86         | 4,33                 |
| USD UMIGAME RE L S 2021-1 144A FRN/21-070425                                   | 1.000.000         | 975.305,76           | 2,89                 |
| USD URSA RE LTD 144A FRN/23-061225   | 250.000           | 247.124,49           | 0,73                 |
| USD URSA RE LTD 144A FRN/23-061225   | 750.000           | 740.922,35           | 2,20                 |
| USD VITA CAPITAL VI LTD 144A FRN/21-080126                                     | 2.000.000         | 552.862,32           | 1,64                 |
| USD VITALITY RE XI LTD -144A- FRN/20-09.01.2024                                | 750.000           | 740.425,56           | 2,19                 |
| <b>Total Cat Bonds</b>   |                   | <b>30.293.228,90</b> | <b>89,79</b>         |
| <b>Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b> |                   |                      |                      |
|  |                   | <b>30.293.228,90</b> | <b>89,79</b>         |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>  |                   |                      |                      |
| <b>Cat Bonds</b>   |                   |                      |                      |
| USD BONANZA S 2022 144A FRN/22-160325  | 1.000.000         | 817.193,64           | 2,42                 |
| USD EDEN RE II LTD 144A 0%/20-210325   | 59.691            | 11.433,90            | 0,03                 |
| USD EDEN RE II LTD 144A 0%/20-210325   | 57.593            | 13.989,36            | 0,04                 |
| USD FOUR LAKES RE LTD 144A FRN/22-070126                                       | 250.000           | 248.495,28           | 0,74                 |
| USD GATEWAY RE LTD S C 144A 0%/23-010924                                       | 500.000           | 490.014,87           | 1,45                 |
| USD SAKURA RE LTD S 22-1 144A FRN/22-050126                                    | 250.000           | 262.464,54           | 0,78                 |
| <b>Total Cat Bonds</b>   |                   | <b>1.843.591,59</b>  | <b>5,46</b>          |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>  |                   |                      |                      |
|  |                   | <b>1.843.591,59</b>  | <b>5,46</b>          |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                   |                      |                      |
|  |                   | <b>32.136.820,49</b> | <b>95,25</b>         |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern   |                   | 660.667,42           | 1,96                 |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige   |                   | -3.600,04            | -0,01                |
| Andere Nettovermögenswerte   |                   | 945.641,41           | 2,80                 |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |                   | <b>33.739.529,28</b> | <b>100,00</b>        |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B - Thesaurierend   | EUR | 22634836 | LU0984159805 | 1,50%             | 2,11%               |
| IB - Thesaurierend  | EUR | 24027190 | LU1048951070 | 0,60%             | 1,21%               |
| UB - Thesaurierend  | EUR | 26366653 | LU1144420467 | 1,25%             | 1,86%               |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 22634841 | LU0984159987 | 1,50%             | 2,19%               |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 26366667 | LU1144420541 | 1,25%             | 1,94%               |
| BH - Thesaurierend  | GBP | 22634850 | LU0984160134 | 1,50%             | 2,19%               |
| UBH - Thesaurierend | GBP | 26366728 | LU1144420624 | 1,25%             | 1,94%               |
| BH - Thesaurierend  | USD | 22634846 | LU0984160050 | 1,50%             | 2,19%               |
| UBH - Thesaurierend | USD | 26367307 | LU1144420897 | 1,25%             | 1,94%               |

### Fondsperformance

|                     |     | YTD   | Seit Auflegung | 2022    | 2021   | 2020  |
|---------------------|-----|-------|----------------|---------|--------|-------|
| B - Thesaurierend   | EUR | 5,93% | /              | -12,39% | 12,81% | 2,92% |
| IB - Thesaurierend  | EUR | 6,82% | /              | -11,60% | 13,83% | 3,87% |
| UB - Thesaurierend  | EUR | 6,18% | /              | -12,18% | 13,10% | 3,18% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 3,98% | /              | -12,98% | 12,47% | 2,64% |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 4,21% | /              | -12,75% | 12,72% | 2,89% |
| BH - Thesaurierend  | GBP | 7,24% | /              | -11,40% | 13,29% | 2,86% |
| UBH - Thesaurierend | GBP | 7,48% | /              | -11,18% | 13,57% | 3,12% |
| BH - Thesaurierend  | USD | 8,13% | /              | -10,73% | 13,62% | 4,62% |
| UBH - Thesaurierend | USD | 8,38% | /              | -10,49% | 13,88% | 4,88% |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe   |            | Verkäufe |             | Fälligkeit | Bewertung<br>(In EUR) |
|---|------------|----------|-------------|------------|-----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>  |            |          |             |            |                       |
| CHF   | 454.800    | EUR      | -479.782    | 08.12.2023 | -171,02               |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i> |            |          |             |            |                       |
| EUR   | 29.339     | USD      | -31.900     | 08.12.2023 | 111,51                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| EUR   | 3.950      | CHF      | -3.800      | 08.12.2023 | -56,92                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| USD   | 2.600      | EUR      | -2.376      | 08.12.2023 | 6,53                  |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| USD   | 17.405.700 | EUR      | -16.257.346 | 08.12.2023 | -310.042,92           |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| USD   | 736.300    | EUR      | -674.683    | 08.12.2023 | -76,34                |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                  |            |          |             |            |                       |
| GBP   | 158.800    | EUR      | -184.154    | 08.12.2023 | 49,56                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| USD   | 167.000    | EUR      | -153.123    | 08.12.2023 | -115,60               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| GBP   | 46.200     | EUR      | -53.050     | 08.12.2023 | 540,66                |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>     |            |          |             |            |                       |
| CHF   | 200        | EUR      | -207        | 08.12.2023 | 3,84                  |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |
| CHF   | 12.358.600 | EUR      | -12.861.390 | 08.12.2023 | 171.409,43            |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>     |            |          |             |            |                       |
| CHF   | 100        | EUR      | -104        | 08.12.2023 | 1,69                  |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i> |            |          |             |            |                       |
| CHF   | 121.400    | EUR      | -126.023    | 08.12.2023 | 1.999,88              |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>            |            |          |             |            |                       |
| EUR   | 30.509     | USD      | -33.400     | 08.12.2023 | -92,92                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |            |          |             |            |                       |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |            | <b>Verkäufe</b> |             | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>  |
|--|------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |            |                 |             |                   | (In EUR)          |
| GBP  | 3.889.100  | EUR             | -4.475.714  | 08.12.2023        | 35.531,49         |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                           |            |                 |             |                   |                   |
| GBP  | 3.935.300  | EUR             | -4.516.652  | 22.12.2023        | 45.903,78         |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>              |            |                 |             |                   |                   |
| USD  | 17.542.000 | EUR             | -16.075.364 | 22.12.2023        | -12.761,94        |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>           |            |                 |             |                   |                   |
| CHF  | 12.480.300 | EUR             | -12.967.315 | 22.12.2023        | 205.604,16        |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>                     |            |                 |             |                   |                   |
| EUR  | 2.731.557  | USD             | -3.000.000  | 07.02.2024        | -9.372,82         |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>       |            |                 |             |                   |                   |
| EUR  | 19.694.186 | USD             | -21.130.000 | 07.02.2024        | 390.336,93        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                           |            |                 |             |                   |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |            |                 |             |                   | <b>518.808,98</b> |

**Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung**

|   |            | <b>30.11.2023</b>                  |                                      |                                       |   |
|---|------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <b>Aktiva</b>   |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             |            | 267.597.231,32                     |                                      |                                       |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                          |            | 3.747.605,71                       |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften |            | 518.808,98                         |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>271.863.646,01</b>              |                                      |                                       |   |
| <b>Passiva</b>  |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             |            | 358.917,81                         |                                      |                                       |   |
| Andere Passiva  |            | 943,36                             |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>359.861,17</b>                  |                                      |                                       |   |
| <b>Nettovermögen</b>  |            | <b>271.503.784,84</b>              |                                      |                                       |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>                                 |            | <b>30.11.2023</b>                  | <b>30.11.2022</b>                    | <b>30.11.2021</b>                     |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                    | <b>EUR</b> | <b>271.503.784,84</b>              | <b>317.499.581,94</b>                | <b>374.999.583,90</b>                 |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                          |            |                                    |                                      |                                       |   |
| B - Thesaurierend   | EUR        | 140,49                             | 136,95                               | 148,78                                |   |
| IB - Thesaurierend  | EUR        | 1.492,23                           | 1.441,56                             | 1.552,00                              |   |
| UB - Thesaurierend  | EUR        | 123,69                             | 120,27                               | 130,33                                |   |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 130,78                             | 130,08                               | 142,09                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 115,77                             | 114,86                               | 125,16                                |   |
| BH - Thesaurierend  | GBP        | 149,38                             | 143,68                               | 154,50                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | GBP        | 131,64                             | 126,30                               | 135,47                                |   |
| BH - Thesaurierend  | USD        | 161,03                             | 153,53                               | 163,69                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | USD        | 142,20                             | 135,24                               | 143,81                                |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                          |            | <b>am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b> |
| B - Thesaurierend   | EUR        | 1.093.596,605                      | 1.309.708,403                        | 4.054,043                             | 220.165,841                               |
| IB - Thesaurierend  | EUR        | 5.839,601                          | 5.839,601                            | 0,000                                 | 0,000                                     |
| UB - Thesaurierend  | EUR        | 323.946,615                        | 428.782,000                          | 11.440,072                            | 116.275,457                               |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 163.141,952                        | 190.604,390                          | 260,600                               | 27.723,038                                |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 35.727,654                         | 47.408,241                           | 1.743,375                             | 13.423,962                                |
| BH - Thesaurierend  | GBP        | 24.471,711                         | 27.632,876                           | 0,000                                 | 3.161,165                                 |
| UBH - Thesaurierend   | GBP        | 33.393,188                         | 38.693,731                           | 395,000                               | 5.695,543                                 |
| BH - Thesaurierend  | USD        | 171.756,471                        | 185.454,318                          | 4.710,585                             | 18.408,432                                |
| UBH - Thesaurierend   | USD        | 57.849,157                         | 71.764,853                           | 220,685                               | 14.136,381                                |



**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>317.499.581,94</b> |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Dividenden (Netto)  | 485.570,10            |
| Bankzinsen  | 281.239,36            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 17.432,52             |
|   | <b>784.241,98</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Verwaltungsgebühr   | 4.078.019,72          |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 179.481,92            |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 172.306,52            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 21.476,77             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 191.214,38            |
| "Taxe d'abonnement"   | 42.156,92             |
|   | <b>4.684.656,23</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-3.900.414,25</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 9.368.326,30          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 458.768,56            |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -291.590,55           |
|   | <b>9.535.504,31</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>5.635.090,06</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 662.191,42            |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -164.348,26           |
|   | <b>497.843,16</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>6.132.933,22</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 2.916.525,51          |
| Rücknahmen  | -55.045.255,83        |
|   | <b>-52.128.730,32</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>271.503.784,84</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Luxemburg    | 69,56        |
| Irland       | 29,00        |
| <b>Total</b> | <b>98,56</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Anlagefonds  | 98,56        |
| <b>Total</b> | <b>98,56</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung  | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Investmentfonds</b>  |                      |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>  |                      |                       |                              |
| EUR BLACKROCK GLOB FD - EUR SHORT DUR BD I2   | 609.000              | 9.810.990,00          | 3,61                         |
| EUR BLACKROCK GLOBAL - EURO BOND FD I2  | 1.012.000            | 13.449.480,00         | 4,95                         |
| USD CREDIT SUISSSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD   | 16.700               | 12.609.563,74         | 4,64                         |
| EUR CREDIT SUISSSE (LUX) CORP SHORT DURA EUR BD FD EB   | 7.300                | 7.627.843,00          | 2,81                         |
| EUR CREDIT SUISSSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND FUND EBH EUR                     | 6.900                | 7.146.192,00          | 2,63                         |
| USD CREDIT SUISSSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND EB USD  | 300                  | 647.563,93            | 0,24                         |
| USD CREDIT SUISSSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD -QBX USD- USD | 9.000                | 7.597.910,37          | 2,80                         |
| JPY CREDIT SUISSSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY                    | 8.100                | 8.375.247,17          | 3,08                         |
| USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -EBP USD- USD              | 760                  | 555.410,87            | 0,20                         |
| USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT SUISSSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD            | 7.800                | 6.883.673,36          | 2,54                         |
| EUR CSIF (LUX) BOND AGGREGATE EUR QBX EUR   | 20.200               | 17.359.678,00         | 6,39                         |
| USD CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MKRTS QBX USD  | 2.300                | 2.214.817,16          | 0,82                         |
| EUR CSIF (LUX) EQUITY EMU QBX EUR   | 4.500                | 5.821.390,00          | 2,14                         |
| USD CSIF 6 CREDIT SUISSSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND EB USD CAP  | 23.800               | 1.916.040,69          | 0,71                         |
| EUR DB X-TRACKERS - DJ EURO STOXX 50 ETF -IC-   | 335.000              | 24.160.200,00         | 8,90                         |
| EUR FIDELITY EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y   | 150.000              | 4.530.000,00          | 1,67                         |
| USD FIDELITY FUNDS SICAV EMER ASIA FUND   | 348.300              | 12.206.939,79         | 4,50                         |
| USD INVESCO EQQO NASDAQ 100 UCITS ETF   | 42.000               | 14.973.879,57         | 5,52                         |
| EUR ISHARES CORE EUR GOVT BOND UCI  | 120.000              | 13.027.092,00         | 4,80                         |
| USD ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF USD CAP  | 28.600               | 11.134.956,92         | 4,10                         |
| EUR ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF   | 92.000               | 4.949.009,73          | 1,82                         |
| USD ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM V USD ACC  | 7.300                | 537.770,68            | 0,20                         |
| EUR JUPITER GLOBAL FD - EUROPEAN GROWTH I   | 54.000               | 3.278.340,00          | 1,21                         |
| USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD  | 2.000                | 661.738,80            | 0,24                         |
| EUR PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FD G2 EUR  | 191.000              | 7.078.460,00          | 2,61                         |
| EUR PICTET SICAV SHORT TERM MONEY MARKET EUR -I-  | 5.000                | 703.567,00            | 0,26                         |
| USD REYL GLOBAL FUND - EMERGING MKTS EQU IP   | 46.000               | 10.005.242,42         | 3,69                         |
| USD ROBECO CAP GROW HIGH YIELD USD IH   | 15.000               | 4.646.411,88          | 1,71                         |
| EUR SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV - EURO CORPORATE BOND -C-                                 | 655.000              | 15.768.208,00         | 5,81                         |
| GBP SPDR FTSE UK ALL SHARES ETF GBP   | 47.500               | 3.289.754,60          | 1,21                         |
| CHF SSGA STATE STREET SWITZERLAND IDX EQ I  | 175.000              | 2.741.889,40          | 1,01                         |
| EUR STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG   | 120.000              | 1.717.032,00          | 0,63                         |
| EUR VANGUARD EU GVT BOND INDEX  | 16.000               | 3.244.294,40          | 1,19                         |
| USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND  | 340.200              | 26.926.653,84         | 9,92                         |
| <b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>  |                      | <b>267.597.231,32</b> | <b>98,56</b>                 |
| <b>Total Investmentfonds</b>  |                      | <b>267.597.231,32</b> | <b>98,56</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>  |                      | <b>267.597.231,32</b> | <b>98,56</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern  |                      | 3.747.605,71          | 1,38                         |
| Andere Nettovermögenswerte  |                      | 158.947,81            | 0,06                         |
| <b>Teilfondsvermögen</b>  |                      | <b>271.503.784,84</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B - Thesaurierend   | EUR | 22635922 | LU0984160217 | 1,30%             | 1,91%               |
| IB - Thesaurierend  | EUR | 24027192 | LU1048951153 | 0,60%             | 1,21%               |
| UB - Thesaurierend  | EUR | 26368451 | LU1144420970 | 1,05%             | 1,66%               |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 22635925 | LU0984160308 | 1,30%             | 1,99%               |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 26368560 | LU1144421192 | 1,05%             | 1,74%               |
| BH - Thesaurierend  | GBP | 22635938 | LU0984160563 | 1,30%             | 1,99%               |
| UBH - Thesaurierend | GBP | 26369262 | LU1144421275 | 1,05%             | 1,74%               |
| BH - Thesaurierend  | USD | 22635930 | LU0984160480 | 1,30%             | 1,99%               |
| UBH - Thesaurierend | USD | 26369836 | LU1144421358 | 1,05%             | 1,74%               |

### Fondsperformance

|                     |     | YTD   | Seit Auflegung | 2022    | 2021  | 2020  |
|---------------------|-----|-------|----------------|---------|-------|-------|
| B - Thesaurierend   | EUR | 4,09% | /              | -12,06% | 7,72% | 2,14% |
| IB - Thesaurierend  | EUR | 4,76% | /              | -11,44% | 8,49% | 2,86% |
| UB - Thesaurierend  | EUR | 4,32% | /              | -11,83% | 8,00% | 2,40% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 2,13% | /              | -12,56% | 7,39% | 1,82% |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 2,37% | /              | -12,35% | 7,64% | 2,08% |
| BH - Thesaurierend  | GBP | 5,36% | /              | -11,04% | 8,24% | 2,28% |
| UBH - Thesaurierend | GBP | 5,61% | /              | -10,82% | 8,52% | 2,52% |
| BH - Thesaurierend  | USD | 6,17% | /              | -10,28% | 8,49% | 3,76% |
| UBH - Thesaurierend | USD | 6,42% | /              | -10,05% | 8,76% | 3,98% |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe  |            | Verkäufe |             | Fälligkeit | Bewertung   |
|--|------------|----------|-------------|------------|-------------|
| Gegenpartei  |            |          |             |            | (In EUR)    |
| EUR  | 1.912      | USD      | -2.100      | 08.12.2023 | -12,40      |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>    |            |          |             |            |             |
| CHF  | 117.300    | EUR      | -121.767    | 08.12.2023 | 1.932,35    |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>               |            |          |             |            |             |
| GBP  | 44.200     | EUR      | -50.753     | 08.12.2023 | 517,26      |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |          |             |            |             |
| USD  | 16.134.900 | EUR      | -15.070.388 | 08.12.2023 | -287.406,52 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |          |             |            |             |
| CHF  | 300        | EUR      | -311        | 08.12.2023 | 5,17        |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |          |             |            |             |
| EUR  | 3.533      | CHF      | -3.400      | 08.12.2023 | -52,90      |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |          |             |            |             |
| EUR  | 25.198     | GBP      | -22.000     | 08.12.2023 | -321,87     |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |          |             |            |             |
| CHF  | 17.626.700 | EUR      | -18.343.815 | 08.12.2023 | 244.476,13  |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |          |             |            |             |
| EUR  | 46.266     | USD      | -50.300     | 08.12.2023 | 180,94      |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |          |             |            |             |
| GBP  | 2.534.800  | EUR      | -2.917.138  | 08.12.2023 | 23.158,37   |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                     |            |          |             |            |             |
| CHF  | 17.744.100 | EUR      | -18.436.522 | 22.12.2023 | 292.321,57  |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>               |            |          |             |            |             |
| USD  | 16.131.900 | EUR      | -14.783.159 | 22.12.2023 | -11.736,08  |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |          |             |            |             |
| GBP  | 2.557.000  | EUR      | -2.934.739  | 22.12.2023 | 29.826,43   |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |          |             |            |             |
| EUR  | 1.547.882  | USD      | -1.700.000  | 07.02.2024 | -5.311,25   |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i> |            |          |             |            |             |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |            | <b>Verkäufe</b> |             | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>  |
|--|------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |            |                 |             |                   | (In EUR)          |
| EUR  | 33.814.721 | USD             | -36.280.000 | 07.02.2024        | 670.204,61        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                           |            |                 |             |                   |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |            |                 |             |                   | <b>957.781,81</b> |

**Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung**

|   |            | <b>30.11.2023</b>                  |                                      |                                       |   |
|---|------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <b>Aktiva</b>   |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             |            | 313.070.726,11                     |                                      |                                       |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                          |            | 4.101.317,05                       |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften |            | 957.781,81                         |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>318.129.824,97</b>              |                                      |                                       |   |
| <b>Passiva</b>  |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          |            | 96.407,31                          |                                      |                                       |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             |            | 372.038,21                         |                                      |                                       |   |
| Andere Passiva  |            | 1.103,82                           |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>469.549,34</b>                  |                                      |                                       |   |
| <b>Nettovermögen</b>  |            | <b>317.660.275,63</b>              |                                      |                                       |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>                                 |            | <b>30.11.2023</b>                  | <b>30.11.2022</b>                    | <b>30.11.2021</b>                     |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                    | <b>EUR</b> | <b>317.660.275,63</b>              | <b>406.819.709,63</b>                | <b>509.232.651,10</b>                 |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                          |            |                                    |                                      |                                       |   |
| B - Thesaurierend   | EUR        | 123,69                             | 121,68                               | 133,70                                |   |
| IB - Thesaurierend  | EUR        | 1.258,91                           | 1.229,87                             | 1.341,89                              |   |
| UB - Thesaurierend  | EUR        | 111,17                             | 109,10                               | 119,57                                |   |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 114,98                             | 115,45                               | 127,43                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 104,15                             | 104,31                               | 114,86                                |   |
| BH - Thesaurierend  | GBP        | 132,23                             | 128,37                               | 139,55                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | GBP        | 118,80                             | 115,04                               | 124,73                                |   |
| BH - Thesaurierend  | USD        | 142,48                             | 137,16                               | 147,78                                |   |
| UBH - Thesaurierend   | USD        | 128,20                             | 123,10                               | 132,30                                |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                          |            | <b>am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b> |
| B - Thesaurierend   | EUR        | 1.554.185,499                      | 2.076.265,112                        | 20.657,300                            | 542.736,913                               |
| IB - Thesaurierend  | EUR        | 4.704,000                          | 9.333,010                            | 0,000                                 | 4.629,010                                 |
| UB - Thesaurierend  | EUR        | 407.305,612                        | 529.867,846                          | 23.549,027                            | 146.111,261                               |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 224.911,066                        | 267.538,141                          | 31,576                                | 42.658,651                                |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 98.335,097                         | 118.432,899                          | 1.497,613                             | 21.595,415                                |
| BH - Thesaurierend  | GBP        | 32.127,928                         | 39.908,639                           | 0,000                                 | 7.780,711                                 |
| UBH - Thesaurierend   | GBP        | 8.130,968                          | 20.087,071                           | 0,000                                 | 11.956,103                                |
| BH - Thesaurierend  | USD        | 189.989,685                        | 212.629,825                          | 7.615,234                             | 30.255,374                                |
| UBH - Thesaurierend   | USD        | 45.227,023                         | 32.520,801                           | 15.936,821                            | 3.230,599                                 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>406.819.709,63</b> |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Dividenden (Netto)  | 420.447,75            |
| Bankzinsen  | 364.900,23            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 6.731,37              |
|   | <b>792.079,35</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Verwaltungsgebühr   | 4.408.626,03          |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 222.391,19            |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 213.500,90            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 24.241,24             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 213.343,97            |
| "Taxe d'abonnement"   | 39.439,06             |
|   | <b>5.121.542,39</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-4.329.463,04</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 1.950.986,41          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 1.812.031,66          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -245.438,21           |
|   | <b>3.517.579,86</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>-811.883,18</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 5.576.761,63          |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -393.019,92           |
|   | <b>5.183.741,71</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>4.371.858,53</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 8.003.983,84          |
| Rücknahmen  | -101.535.276,37       |
|   | <b>-93.531.292,53</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>317.660.275,63</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Luxemburg    | 77,48        |
| Irland       | 21,08        |
| <b>Total</b> | <b>98,56</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Anlagefonds  | 98,56        |
| <b>Total</b> | <b>98,56</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung   | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Investmentfonds</b>   |                      |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>   |                      |                       |                              |
| EUR BLACKROCK GLOB FD - EUR SHORT DUR BD I2  | 1.731.738            | 27.898.299,18         | 8,78                         |
| EUR BLACKROCK GLOBAL - EURO BOND FD I2   | 2.141.000            | 28.453.890,00         | 8,96                         |
| USD CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD   | 19.800               | 14.950.261,20         | 4,71                         |
| EUR CREDIT SUISSE (LUX) CORP SHORT DURA EUR BD FD EB   | 18.300               | 19.121.853,00         | 6,02                         |
| EUR CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND FUND EBH EUR                     | 9.450                | 9.787.176,00          | 3,08                         |
| USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND EB USD  | 660                  | 1.424.640,64          | 0,45                         |
| USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD -QBX USD- USD | 19.900               | 16.799.824,03         | 5,29                         |
| JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY                    | 5.000                | 5.169.905,66          | 1,63                         |
| USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -EBP USD- USD              | 1.180                | 862.348,46            | 0,27                         |
| USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD            | 9.600                | 8.472.213,36          | 2,67                         |
| EUR CSIF (LUX) BOND AGGREGATE EUR QBX EUR  | 22.200               | 19.078.458,00         | 6,01                         |
| USD CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MKTS QBX USD  | 3.926                | 3.780.596,59          | 1,19                         |
| EUR CSIF (LUX) EQUITY EMU QBX EUR  | 2.700                | 3.492.828,00          | 1,10                         |
| USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND EB USD CAP  | 29.400               | 2.366.873,80          | 0,75                         |
| EUR DE X-TRACKERS - DJ EURO STOXX 50 ETF -IC-  | 248.000              | 17.885.760,00         | 5,63                         |
| EUR FIDELITY EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y  | 120.000              | 3.624.000,00          | 1,14                         |
| USD FIDELITY FUNDS SICAV EMER ASIA FUND  | 272.400              | 9.546.857,30          | 3,01                         |
| USD INVESCO EDOO NASDAQ 100 UCITS ETF  | 30.100               | 10.731.280,36         | 3,38                         |
| EUR ISHARES CORE EUR GOVT BOND UCI   | 222.600              | 24.165.255,66         | 7,61                         |
| USD ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF USD CAP   | 11.700               | 4.555.209,65          | 1,43                         |
| EUR ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF  | 48.000               | 2.582.092,03          | 0,81                         |
| USD ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM V USD ACC   | 8.400                | 618.804,62            | 0,19                         |
| EUR JUPITER GLOBAL FD - EUROPEAN GROWTH I  | 33.901               | 2.058.129,71          | 0,65                         |
| USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD   | 5.500                | 1.819.781,69          | 0,57                         |
| EUR PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FD G2 EUR   | 230.000              | 8.523.800,00          | 2,68                         |
| EUR PICTET SICAV SHORT TERM MONEY MARKET EUR -I-   | 10.000               | 1.407.134,00          | 0,44                         |
| USD REYL GLOBAL FUND - EMERGING MKTS EQU IP  | 32.000               | 6.960.168,64          | 2,19                         |
| USD ROBECO CAP GROW HIGH YIELD USD IH  | 27.000               | 8.363.541,38          | 2,63                         |
| EUR SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV - EURO CORPORATE BOND -C-                                | 916.000              | 22.051.417,60         | 6,94                         |
| GBP SPDR FTSE UK ALL SHARES ETF GBP  | 23.500               | 1.627.562,80          | 0,51                         |
| CHF SSGA STATE STREET SWITZERLAND IDX EQ I   | 111.000              | 1.739.146,25          | 0,55                         |
| EUR STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG  | 160.000              | 2.289.376,00          | 0,72                         |
| EUR VANGUARD EU GVT BOND INDEX   | 11.000               | 2.230.452,40          | 0,70                         |
| USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND   | 235.400              | 18.631.788,10         | 5,87                         |
| <b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>   |                      | <b>313.070.726,11</b> | <b>98,56</b>                 |
| <b>Total Investmentfonds</b>   |                      | <b>313.070.726,11</b> | <b>98,56</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                      | <b>313.070.726,11</b> | <b>98,56</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern   |                      | 4.101.317,05          | 1,29                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige   |                      | -96.407,31            | -0,03                        |
| Andere Nettovermögenswerte   |                      | 584.639,78            | 0,18                         |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |                      | <b>317.660.275,63</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| A - Ausschüttend    | USD | 25142035 | LU1097743329 | 1,10%             | 1,34%               |
| B - Thesaurierend   | USD | 25142036 | LU1097743592 | 1,10%             | 1,34%               |
| IA - Ausschüttend   | USD | 25142037 | LU1097743758 | 0,50%             | 0,74%               |
| IB - Thesaurierend  | USD | 56652757 | LU1577415604 | 0,50%             | 0,74%               |
| UA - Ausschüttend   | USD | 26358924 | LU1144419535 | 0,90%             | 1,14%               |
| UB - Thesaurierend  | USD | 27227823 | LU1195447187 | 0,90%             | 1,14%               |
| AH - Ausschüttend   | CHF | 25407883 | LU1109643400 | 1,10%             | 1,42%               |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 25508532 | LU1114186320 | 1,10%             | 1,42%               |
| IAH - Ausschüttend  | CHF | 49002215 | LU2029718652 | 0,50%             | 0,82%               |
| UAH - Ausschüttend  | CHF | 26362606 | LU1144419618 | 0,90%             | 1,22%               |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 27227824 | LU1195451379 | 0,90%             | 1,22%               |
| AH - Ausschüttend   | EUR | 25407890 | LU1109644804 | 1,10%             | 1,42%               |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 25508534 | LU1114186759 | 1,10%             | 1,42%               |
| EBH - Thesaurierend | EUR | 39343073 | LU1727734359 | 0,50%             | /                   |
| UAH - Ausschüttend  | EUR | 26362608 | LU1144419709 | 0,90%             | 1,22%               |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 26362609 | LU1144419881 | 0,90%             | 1,22%               |

Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD -EBH- EUR wurde am 06.12.2022 geschlossen.

**Fondsperformance**

|                     |     | YTD   | Seit Auflegung | 2022   | 2021  | 2020   |
|---------------------|-----|-------|----------------|--------|-------|--------|
| A - Ausschüttend    | USD | 5,65% | /              | -6,33% | 6,73% | 0,62%  |
| B - Thesaurierend   | USD | 5,65% | /              | -6,33% | 6,72% | 0,63%  |
| IA - Ausschüttend   | USD | 6,24% | /              | -5,77% | 7,37% | 1,23%  |
| IB - Thesaurierend  | USD | 6,24% | 38,27%         | -5,77% | /     | /      |
| UA - Ausschüttend   | USD | 5,85% | /              | -6,15% | 6,94% | 0,83%  |
| UB - Thesaurierend  | USD | 5,85% | /              | -6,15% | 6,94% | 0,83%  |
| AH - Ausschüttend   | CHF | 1,57% | /              | -8,98% | 5,44% | -1,64% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 1,58% | /              | -8,93% | 5,47% | -1,68% |
| IAH - Ausschüttend  | CHF | 2,15% | /              | -8,44% | 6,04% | -1,05% |
| UAH - Ausschüttend  | CHF | 1,77% | /              | -8,79% | 5,62% | -1,44% |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 1,77% | /              | -8,75% | 5,68% | -1,48% |
| AH - Ausschüttend   | EUR | 3,36% | /              | -8,61% | 5,61% | -1,50% |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 3,37% | /              | -8,57% | 5,70% | -1,45% |
| EBH - Thesaurierend | EUR | /     | /              | /      | 6,38% | -0,81% |
| UAH - Ausschüttend  | EUR | 3,56% | /              | -8,46% | 5,81% | -1,24% |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 3,57% | /              | -8,39% | 5,96% | -1,25% |

**Ausschüttungen**

|                    |     | Ex-Datum   | Betrag |
|--------------------|-----|------------|--------|
| A - Ausschüttend   | USD | 16.12.2022 | 1,60   |
| A - Ausschüttend   | USD | 17.03.2023 | 1,45   |
| A - Ausschüttend   | USD | 15.06.2023 | 1,45   |
| A - Ausschüttend   | USD | 18.09.2023 | 1,45   |
| IA - Ausschüttend  | USD | 16.12.2022 | 18,40  |
| IA - Ausschüttend  | USD | 17.03.2023 | 16,40  |
| IA - Ausschüttend  | USD | 15.06.2023 | 16,40  |
| IA - Ausschüttend  | USD | 18.09.2023 | 16,40  |
| UA - Ausschüttend  | USD | 16.12.2022 | 1,70   |
| UA - Ausschüttend  | USD | 17.03.2023 | 1,50   |
| UA - Ausschüttend  | USD | 15.06.2023 | 1,50   |
| UA - Ausschüttend  | USD | 18.09.2023 | 1,50   |
| AH - Ausschüttend  | CHF | 16.12.2022 | 1,35   |
| AH - Ausschüttend  | CHF | 15.06.2023 | 1,20   |
| AH - Ausschüttend  | CHF | 17.03.2023 | 1,20   |
| AH - Ausschüttend  | CHF | 18.09.2023 | 1,20   |
| IAH - Ausschüttend | CHF | 16.12.2022 | 17,80  |
| IAH - Ausschüttend | CHF | 17.03.2023 | 15,45  |
| IAH - Ausschüttend | CHF | 15.06.2023 | 15,45  |
| IAH - Ausschüttend | CHF | 18.09.2023 | 15,45  |
| UAH - Ausschüttend | CHF | 16.12.2022 | 1,45   |
| UAH - Ausschüttend | CHF | 17.03.2023 | 1,25   |
| UAH - Ausschüttend | CHF | 15.06.2023 | 1,25   |
| UAH - Ausschüttend | CHF | 18.09.2023 | 1,25   |



**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Ausschüttungen**

|                    |     |            |      |
|--------------------|-----|------------|------|
| AH - Ausschüttend  | EUR | 16.12.2022 | 1,40 |
| AH - Ausschüttend  | EUR | 17.03.2023 | 1,20 |
| AH - Ausschüttend  | EUR | 15.06.2023 | 1,20 |
| AH - Ausschüttend  | EUR | 18.09.2023 | 1,20 |
| UAH - Ausschüttend | EUR | 16.12.2022 | 1,45 |
| UAH - Ausschüttend | EUR | 17.03.2023 | 1,30 |
| UAH - Ausschüttend | EUR | 15.06.2023 | 1,30 |
| UAH - Ausschüttend | EUR | 18.09.2023 | 1,30 |

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |            | <b>Verkäufe</b> |                | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |            |                 |                |                   | (In USD)         |
| CHF  | 723.500    | USD             | -832.923       | 08.12.2023        | -179,92          |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>    |            |                 |                |                   |                  |
| EUR  | 442.300    | USD             | -482.686       | 08.12.2023        | 62,37            |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 49.298     | CHF             | -43.100        | 08.12.2023        | -309,68          |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 49.212     | EUR             | -44.800        | 08.12.2023        | 314,49           |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 44.400     | USD             | -50.589        | 08.12.2023        | 514,92           |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 11.020     | CHF             | -9.700         | 08.12.2023        | -144,82          |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 97.627     | CHF             | -86.000        | 08.12.2023        | -1.356,86        |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 387.600    | USD             | -438.229       | 08.12.2023        | 7.895,46         |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| EUR  | 315.000    | USD             | -343.325       | 08.12.2023        | 481,64           |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 306.300    | USD             | -346.723       | 08.12.2023        | 5.825,40         |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>               |            |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 100        | USD             | -114           | 08.12.2023        | 1,56             |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| EUR  | 10.295.700 | USD             | -11.023.369    | 08.12.2023        | 213.882,87       |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 18.010.400 | USD             | -20.089.010    | 08.12.2023        | 640.816,47       |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>     |            |                 |                |                   |                  |
| EUR  | 10.610.700 | USD             | -11.571.265    | 22.12.2023        | 16.701,24        |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 18.316.800 | USD             | -20.764.543    | 22.12.2023        | 349.415,51       |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>               |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 1.302.258  | SEK             | -14.200.000    | 07.02.2024        | -57.029,52       |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>    |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 3.958.418  | NOK             | -44.080.000    | 07.02.2024        | -139.017,81      |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - Frankreich</i>                 |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 23.913.378 | EUR             | -22.280.000    | 07.02.2024        | -471.290,71      |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - Frankreich</i>                 |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 25.652.267 | GBP             | -20.835.000    | 07.02.2024        | -738.390,39      |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - Frankreich</i>                 |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 8.280.283  | HKD             | -64.660.000    | 07.02.2024        | -2.902,76        |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 6.969.798  | JPY             | -1.033.000.000 | 07.02.2024        | -94.558,53       |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 1.809.796  | MXN             | -32.250.000    | 07.02.2024        | -26.500,82       |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i> |            |                 |                |                   |                  |
| USD  | 4.858.927  | CAD             | -6.670.000     | 07.02.2024        | -64.941,97       |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>        |            |                 |                |                   |                  |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>  |           | <b>Verkäufe</b> |             | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>   |
|---|-----------|-----------------|-------------|-------------------|--------------------|
| <i>Gegenpartei</i>  |           |                 |             |                   | (In USD)           |
| USD   | 2.744.408 | ZAR             | -50.770.000 | 07.02.2024        | 82.069,94          |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>             |           |                 |             |                   |                    |
| USD   | 3.809.177 | AUD             | -5.915.000  | 07.02.2024        | -120.439,66        |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>             |           |                 |             |                   |                    |
| USD   | 901.983   | SGD             | -1.217.000  | 07.02.2024        | -12.687,24         |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>                    |           |                 |             |                   |                    |
| USD   | 2.004.060 | CHF             | -1.785.000  | 07.02.2024        | -63.858,19         |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>                    |           |                 |             |                   |                    |
| USD   | 316.817   | NZD             | -535.000    | 07.02.2024        | -13.647,30         |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>          |           |                 |             |                   |                    |
| USD   | 424.710   | CZK             | -9.800.000  | 07.02.2024        | -14.048,79         |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>          |           |                 |             |                   |                    |
| USD   | 957.721   | PLN             | -4.000.000  | 07.02.2024        | -42.976,07         |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>          |           |                 |             |                   |                    |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |           |                 |             |                   | <b>-546.299,17</b> |

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|  |            | <b>30.11.2023</b>                      |  |   |   |
|--|------------|--|--|---|---|
| <b>Aktiva</b>  |            |  |  |   |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            |            | 218.522.754,14                         |  |   |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                         |            | 1.978.142,56                           |  |   |   |
| Forderungen aus Erträgen                                   |            | 2.133.351,80                           |  |   |   |
| Andere Aktiva  |            | 310,21                                 |  |   |   |
|  |            | <b>222.634.558,71</b>                  |  |   |   |
| <b>Passiva</b>   |            |  |  |   |   |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                         |            | 47.232,62                              |  |   |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            |            | 223.055,10                             |  |   |   |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften |            | 546.299,17                             |  |   |   |
|  |            | <b>816.586,89</b>                      |  |   |   |
| <b>Nettovermögen</b>                                       |            | <b>221.817.971,82</b>                  |  |   |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>                                |            | <b>30.11.2023</b>                      | <b>30.11.2022</b>                        | <b>30.11.2021</b>                         |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                   | <b>USD</b> | <b>221.817.971,82</b>                  | <b>271.963.986,05</b>                    | <b>375.091.890,82</b>                     |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                         |            |  |  |   |   |
| A - Ausschüttend   | USD        | 114,28                                 | 114,14                                   | 125,40                                    |   |
| B - Thesaurierend  | USD        | 184,24                                 | 174,59                                   | 181,73                                    |   |
| IA - Ausschüttend  | USD        | 1.342,11                               | 1.330,44                                 | 1.451,77                                  |   |
| IB - Thesaurierend   | USD        | 1.284,28                               | 1.209,76                                 | 1.251,67                                  |   |
| UA - Ausschüttend  | USD        | 119,63                                 | 119,23                                   | 130,80                                    |   |
| UB - Thesaurierend   | USD        | 186,00                                 | 175,91                                   | 182,73                                    |   |
| AH - Ausschüttend  | CHF        | 90,46                                  | 94,48                                    | 106,57                                    |   |
| BH - Thesaurierend   | CHF        | 146,54                                 | 145,02                                   | 154,87                                    |   |
| IAH - Ausschüttend   | CHF        | 1.212,48                               | 1.256,64                                 | 1.408,61                                  |   |
| UAH - Ausschüttend   | CHF        | 94,65                                  | 98,67                                    | 111,20                                    |   |
| UBH - Thesaurierend  | CHF        | 148,00                                 | 146,17                                   | 155,78                                    |   |
| AH - Ausschüttend  | EUR        | 94,83                                  | 97,08                                    | 109,31                                    |   |
| BH - Thesaurierend   | EUR        | 153,03                                 | 148,64                                   | 158,30                                    |   |
| EBH - Thesaurierend  | EUR        | /                                      | 1.478,91                                 | 1.564,40                                  |   |
| UAH - Ausschüttend   | EUR        | 99,84                                  | 102,09                                   | 114,68                                    |   |
| UBH - Thesaurierend  | EUR        | 156,57                                 | 151,77                                   | 161,29                                    |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                         |            | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
| A - Ausschüttend   | USD        | 209.063,824                            | 271.202,403                              | 8.358,609                                 | 70.497,188  |
| B - Thesaurierend  | USD        | 268.990,573                            | 369.274,816                              | 4.666,567                                 | 104.950,810                                       |
| IA - Ausschüttend  | USD        | 12.333,665                             | 12.670,050                               | 0,000                                     | 336,385   |
| IB - Thesaurierend   | USD        | 12.329,162                             | 13.723,338                               | 0,000                                     | 1.394,176   |
| UA - Ausschüttend  | USD        | 138.778,044                            | 180.472,782                              | 4.225,648                                 | 45.920,386  |
| UB - Thesaurierend   | USD        | 174.725,331                            | 260.711,521                              | 13.736,928                                | 99.723,118  |
| AH - Ausschüttend  | CHF        | 55.283,367                             | 67.436,948                               | 7.611,358                                 | 19.764,939  |
| BH - Thesaurierend   | CHF        | 2.084,706                              | 2.101,711                                | 82,850                                    | 99,855  |
| IAH - Ausschüttend   | CHF        | 1.779,179                              | 2.452,423                                | 0,000                                     | 673,244   |
| UAH - Ausschüttend   | CHF        | 301.280,026                            | 348.481,682                              | 17.179,592                                | 64.381,248  |
| UBH - Thesaurierend  | CHF        | 11.229,012                             | 15.149,786                               | 1.865,460                                 | 5.786,234   |
| AH - Ausschüttend  | EUR        | 88.845,148                             | 113.187,016                              | 5.981,006                                 | 30.322,874  |
| BH - Thesaurierend   | EUR        | 45.044,257                             | 46.987,471                               | 634,613                                   | 2.577,827   |
| EBH - Thesaurierend  | EUR        | 0,000                                  | 6,601                                    | 0,000                                     | 6,601   |
| UAH - Ausschüttend   | EUR        | 55.447,977                             | 61.838,892                               | 2.293,726                                 | 8.684,641   |
| UBH - Thesaurierend  | EUR        | 4.890,451                              | 5.141,007                                | 330,000                                   | 580,556   |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>271.963.986,05</b> |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)  | 7.030.134,71          |
| Dividenden (Netto)  | 8.496.922,19          |
| Bankzinsen  | 89.098,22             |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 100.426,54            |
|   | <b>15.716.581,66</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Verwaltungsgebühr   | 2.300.409,02          |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 154.880,25            |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 148.692,38            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 28.107,43             |
| Zinsen und Bankspesen   | 3.080,45              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 201.697,31            |
| "Taxe d'abonnement"   | 118.146,89            |
|   | <b>2.955.013,73</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>12.761.567,93</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | -10.382.680,20        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | -338.305,45           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 1.019.187,40          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -1.430.706,15         |
|   | <b>-11.132.504,40</b> |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>1.629.063,53</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 12.441.467,38         |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 1.328.433,27          |
|   | <b>13.769.900,65</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>15.398.964,18</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 8.768.534,22          |
| Rücknahmen  | -67.698.741,23        |
|   | <b>-58.930.207,01</b> |
| <b>Ausschüttung</b>   | <b>-6.614.771,40</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>221.817.971,82</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten           | 26,44        |
| Grossbritannien              | 9,00         |
| Luxemburg                    | 4,14         |
| Frankreich                   | 3,21         |
| Japan                        | 3,16         |
| Niederlande                  | 3,04         |
| Kanada                       | 2,99         |
| Irland                       | 2,75         |
| Australien                   | 2,73         |
| Spanien                      | 2,40         |
| Brasilien                    | 2,01         |
| Deutschland                  | 1,84         |
| Guernsey                     | 1,71         |
| Kaimaninseln                 | 1,64         |
| Jersey                       | 1,50         |
| Bermudas                     | 1,39         |
| Belgien                      | 1,37         |
| Schweiz                      | 1,34         |
| Italien                      | 1,31         |
| China                        | 1,30         |
| Südkorea                     | 1,27         |
| Schweden                     | 1,21         |
| Supranational                | 1,11         |
| Hongkong                     | 1,05         |
| Norwegen                     | 1,02         |
| Singapur                     | 0,98         |
| Kolumbien                    | 0,97         |
| Österreich                   | 0,94         |
| Panama                       | 0,87         |
| Malaysia                     | 0,85         |
| Finnland                     | 0,82         |
| Thailand                     | 0,82         |
| Peru                         | 0,81         |
| Südafrika                    | 0,81         |
| Costa Rica                   | 0,61         |
| Mexiko                       | 0,60         |
| Polen                        | 0,57         |
| Oman                         | 0,54         |
| Uruguay                      | 0,53         |
| Philippinen                  | 0,51         |
| Dänemark                     | 0,50         |
| Bahrain                      | 0,42         |
| Neuseeland                   | 0,41         |
| Indonesien                   | 0,40         |
| Mauritius                    | 0,40         |
| Qatar                        | 0,40         |
| Dominikanische Republik      | 0,33         |
| Tschechische Republik        | 0,33         |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,32         |
| Argentinien                  | 0,27         |
| Griechenland                 | 0,26         |
| Ungarn                       | 0,25         |
| Britische Jungfernseln       | 0,23         |
| Chile                        | 0,21         |
| Bahamas                      | 0,20         |
| Taiwan                       | 0,17         |
| Slowenien                    | 0,16         |
| Jamaika                      | 0,15         |
| Rumänien                     | 0,15         |
| Paraguay                     | 0,12         |
| Trinidad Und Tobago          | 0,12         |
| Guatemala                    | 0,10         |
| Elfenbeinküste               | 0,09         |
| Indien                       | 0,09         |
| Marokko                      | 0,09         |
| Papua-Neuguinea              | 0,08         |
| Honduras                     | 0,07         |
| Kamerun                      | 0,06         |
| Russland                     | 0,00         |
| <b>Total</b>                 | <b>98,51</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|   |       |
|---|-------|
| Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen | 12,05 |
|---|-------|

|   |              |
|---|--------------|
| Länder und Zentralregierungen                               | 10,34        |
| Anlagefonds   | 9,61         |
| Banken und andere Kreditinstitute                           | 5,93         |
| Telekommunikation   | 5,92         |
| Versicherungsgesellschaften                                 | 4,70         |
| Energie- und Wasserversorgung                               | 4,50         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte                    | 4,29         |
| Petroleum   | 3,99         |
| Verkehr und Transport                                       | 3,36         |
| Tabak und alkoholische Getränke                             | 3,32         |
| Immobilien  | 3,09         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                                | 2,87         |
| Elektronik und Halbleiter                                   | 1,97         |
| Supranationale Organisationen                               | 1,72         |
| Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie                         | 1,71         |
| Fahrzeuge   | 1,69         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen                  | 1,67         |
| Computerhardware und Netzwerk                               | 1,62         |
| Elektrische Geräte und Komponenten                          | 1,51         |
| Chemie  | 1,37         |
| Baustoffe und Bauindustrie                                  | 1,22         |
| Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke                    | 1,18         |
| Maschinenbau und Industrieanlagen                           | 1,07         |
| Diverse Dienstleistungen                                    | 1,06         |
| Luft- und Raumfahrtindustrie                                | 0,97         |
| Forstwirtschaft, Papier und Forstprodukte                   | 0,94         |
| Kantone, Bundesländer, Provinzen                            | 0,73         |
| Nichteisenmetalle   | 0,64         |
| Verschiedene Konsumgüter                                    | 0,53         |
| Gesundheits- und Sozialdienste                              | 0,53         |
| Biotechnologie  | 0,50         |
| Grafikverlags- und Druckmedien                              | 0,41         |
| Verschiedene Handelsunternehmen                             | 0,38         |
| Gummi und Reifen  | 0,28         |
| Beherbergungs- und Cateringindustrie, Freizeiteinrichtungen | 0,27         |
| Verpackungsindustrie  | 0,22         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute     | 0,12         |
| Landwirtschaft und Fischerei                                | 0,10         |
| Uhrenindustrie, Schmuck                                     | 0,08         |
| Edelmetalle und Edelsteine                                  | 0,06         |
| <b>Total</b>  | <b>98,51</b> |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.



Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Table with columns: Beschreibung, Anzahl / Nennwert, Bewertung (in USD), % des Nettovermögens, and corresponding columns for the right-hand section. Includes sub-sections for 'Total Aktien' and 'Anleihen'.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen. Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.





## Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung                                    | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Investmentfonds</b>                          |                      |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                  |                      |                       |                              |
| USD BLACKROCK GLOBAL RL ASSET SEC FD D3 USD     | 50.000               | 3.454.500,00          | 1,56                         |
| USD SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY ETF B USD      | 100.000              | 4.706.500,00          | 2,12                         |
| NOK STORM BOND FUND IC DIST NOK                 | 300.000              | 2.986.417,45          | 1,35                         |
| <b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>            |                      | <b>11.147.417,45</b>  | <b>5,03</b>                  |
| <b>Fondsanteile (Closed-End)</b>                |                      |                       |                              |
| USD ABERDEEN ASIA-PACIFIC INCOME FUND           | 200.000              | 534.000,00            | 0,24                         |
| GBP BLUEFIELD SOLAR INCOME FUND LT              | 500.000              | 721.618,61            | 0,33                         |
| USD EATON VANCE LIMITED DURATION<br>INCOME FUND | 60.000               | 554.400,00            | 0,25                         |
| GBP FORESIGHT SOLAR FUND LTD                    | 610.000              | 751.407,53            | 0,34                         |
| GBP GCP INFRASTRUCTURE INVESTMENTS              | 800.000              | 670.472,31            | 0,30                         |
| GBP GREENCOAT UK WIND PLC/FUNDS                 | 440.000              | 801.579,02            | 0,35                         |
| GBP JLEN ENVIRONMENTAL ASSETS GROU              | 600.000              | 729.214,60            | 0,33                         |
| GBP NEXTENERGY SOLAR FUND LTD                   | 700.000              | 757.699,54            | 0,34                         |
| USD NUVEEN CREDIT STRATEGIES INCOME FUND        | 100.000              | 503.000,00            | 0,23                         |
| USD PGIM GLOBAL HIGH YIELD FUND                 | 50.000               | 551.500,00            | 0,25                         |
| USD THOMASLLOYD ENERGY IMPACT TRUS              | 1.600.000            | 1.672.000,00          | 0,75                         |
| USD VIRTUS ALLIANZGI CONVERTIBLE &              | 150.000              | 471.000,00            | 0,21                         |
| <b>Total Fondsanteile (Closed-End)</b>          |                      | <b>8.717.891,61</b>   | <b>3,93</b>                  |
| <b>Total Investmentfonds</b>                    |                      | <b>19.865.309,06</b>  | <b>8,96</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>            |                      | <b>218.522.754,14</b> | <b>98,51</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern              |                      | 1.978.142,56          | 0,89                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige              |                      | -47.232,62            | -0,02                        |
| Andere Nettovermögenswerte                      |                      | 1.364.307,74          | 0,62                         |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                        |                      | <b>221.817.971,82</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta

## Technische Daten und Erläuterungen

## Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B - Thesaurierend   | USD | 32194771 | LU1394300187 | 1,40%             | 1,66%               |
| DB - Thesaurierend  | USD | 32199310 | LU1394301078 | 0,00%             | 0,16%               |
| FB - Thesaurierend  | USD | 19962726 | LU0853133634 | 0,65%             | 0,87%               |
| IB - Thesaurierend  | USD | 32197883 | LU1394300856 | 1,00%             | 1,26%               |
| UB - Thesaurierend  | USD | 32199377 | LU1394301409 | 1,20%             | 1,46%               |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 32194253 | LU1394299660 | 1,40%             | 1,66%               |
| DBH - Thesaurierend | CHF | 37394116 | LU1644406644 | 0,00%             | 0,16%               |
| FBH - Thesaurierend | CHF | 19962934 | LU0853132586 | 0,65%             | 0,87%               |
| IBH - Thesaurierend | CHF | 32197809 | LU1394300344 | 1,00%             | 1,26%               |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 32199312 | LU1394301235 | 1,20%             | 1,46%               |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 32194256 | LU1394299827 | 1,40%             | 1,66%               |
| FBH - Thesaurierend | EUR | 19962940 | LU0853132669 | 0,65%             | 0,87%               |
| IBH - Thesaurierend | EUR | 32197816 | LU1394300690 | 1,00%             | 1,26%               |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 33809577 | LU1485741976 | 1,20%             | 1,46%               |
| FBH - Thesaurierend | GBP | 19962948 | LU0853132743 | 0,65%             | 0,87%               |
| UBH - Thesaurierend | GBP | 33929828 | LU1491425333 | 1,20%             | 1,46%               |

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die -DB- und -DBH-Aktien.

## Fondsperformance

|                     |     | YTD    | Seit Auflegung | 2022   | 2021  | 2020   |
|---------------------|-----|--------|----------------|--------|-------|--------|
| B - Thesaurierend   | USD | 2,17%  | /              | -5,21% | 7,71% | 11,97% |
| DB - Thesaurierend  | USD | 3,60%  | /              | -3,81% | 9,34% | 13,65% |
| FB - Thesaurierend  | USD | 2,92%  | /              | -4,47% | 8,57% | 12,86% |
| IB - Thesaurierend  | USD | 2,55%  | /              | -4,84% | 8,14% | 12,43% |
| UB - Thesaurierend  | USD | 2,36%  | /              | -5,03% | 7,93% | 12,19% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | -1,60% | /              | -7,60% | 6,61% | 9,54%  |
| DBH - Thesaurierend | CHF | -0,23% | /              | -6,23% | 8,19% | 11,20% |
| FBH - Thesaurierend | CHF | -0,88% | /              | -6,86% | 7,42% | 10,42% |
| IBH - Thesaurierend | CHF | -1,23% | /              | -7,23% | 7,02% | 9,98%  |
| UBH - Thesaurierend | CHF | -1,42% | /              | -7,41% | 6,80% | 9,77%  |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 0,19%  | /              | -7,29% | 9,93% | 3,94%  |
| FBH - Thesaurierend | EUR | 0,91%  | /              | -6,58% | 7,64% | 10,76% |
| IBH - Thesaurierend | EUR | 0,55%  | /              | -6,94% | 7,22% | 10,31% |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 0,37%  | /              | -7,12% | 7,00% | 10,09% |
| FBH - Thesaurierend | GBP | 2,27%  | /              | -5,18% | 8,19% | 11,27% |
| UBH - Thesaurierend | GBP | 1,72%  | /              | -5,74% | 7,51% | 10,60% |

## Erläuterungen

## Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                                      | Währung | Anzahl | Verpflichtungen (in Währung des Terminkontrakts) | Bewertung  |
|---|---------|--------|--|------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                |         |        |  |            |
| CAD / USD FX CURRENCY -100000- 19/12/23           | USD     | -219   | -16.145.775,00                                   | 88.169,40  |
| EUR / USD FX CURRENCY -125000- 18/12/23           | USD     | 106    | 14.438.525,00                                    | -34.204,75 |
| EURO BUND COMMODITIES -100000- 07/12/23           | EUR     | -10    | -1.322.900,00                                    | -4.077,69  |
| EURO STOXX 50 INDEX -10- 15/12/23                 | EUR     | 170    | 7.464.700,00                                     | 79.306,22  |
| FTSE 100 INDEX -10- 15/12/23                      | GBP     | -100   | -7.460.500,00                                    | -28.519,30 |
| GBP / USD FX CURRENCY -62500- 18/12/23            | USD     | 177    | 13.966.406,25                                    | 3.421,49   |
| HANG SENG INDEX -50- 28/12/23                     | HKD     | -38    | -32.391.200,00                                   | 144.054,01 |
| JAPANESE GOVERNMENT BOND FUTURES 10 YEAR 13/12/23 | JPY     | 15     | 2.196.900.000,00                                 | 79.818,73  |
| JPY / USD FX CURRENCY -125000- 18/12/23           | USD     | -94    | -7.947.112,50                                    | 144.466,25 |
| LONG GILT STERLING COMMODITIES -100000- 26/03/24  | GBP     | -4     | -386.720,00                                      | 912,91     |
| NIKKEI 225 Index -1000- 07/12/23                  | JPY     | 32     | 1.072.000.000,00                                 | 231.766,90 |
| S&P E-MINI 500 INDEX -50- 15/12/23                | USD     | 37     | 8.466.987,50                                     | 150.845,44 |
| US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 19/03/24      | USD     | -68    | -7.466.187,50                                    | -70.124,39 |
| USD / AUD FX CURRENCY -100000- 18/12/23           | USD     | -25    | -1.653.000,00                                    | -24.075,00 |

## Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten

761.760,22

Gegenpartei: Credit Suisse AG und Goldman Sachs & Co., NY

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |           |                 |            |                   | (In USD)         |
| USD  | 68.454    | GBP             | -54.290    | 19.12.2023        | -284,63          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 204.214   | EUR             | -186.401   | 19.12.2023        | 673,82           |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 22.078    | CHF             | -19.409    | 19.12.2023        | -286,85          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 149.505   | USD             | -169.414   | 19.12.2023        | 2.863,42         |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 413.372   | EUR             | -379.438   | 19.12.2023        | -952,53          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 31.976    | GBP             | -25.604    | 19.12.2023        | -441,88          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 341.825   | CHF             | -301.299   | 19.12.2023        | -5.357,26        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 152.780   | EUR             | -139.821   | 19.12.2023        | 103,32           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 15        | EUR             | -14        | 19.12.2023        | 0,05             |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 118.666   | USD             | -134.599   | 19.12.2023        | 2.142,66         |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 237.688   | USD             | -268.663   | 19.12.2023        | 5.229,41         |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 17.831    | USD             | -19.412    | 19.12.2023        | 58,46            |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 16.882    | CHF             | -15.168    | 19.12.2023        | -595,50          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 307.233   | EUR             | -286.863   | 19.12.2023        | -6.000,74        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| GBP  | 5.932     | USD             | -7.251     | 19.12.2023        | 259,87           |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 30.182    | CHF             | -27.140    | 19.12.2023        | -1.090,23        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 788.161   | EUR             | -734.839   | 19.12.2023        | -14.232,00       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 58.759    | CHF             | -52.576    | 19.12.2023        | -1.821,67        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 1.820.607 | EUR             | -1.702.521 | 19.12.2023        | -38.422,53       |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 6.093     | CHF             | -5.470     | 19.12.2023        | -210,09          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 1.232.130 | CHF             | -1.100.981 | 19.12.2023        | -36.480,33       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 216.424   | EUR             | -201.189   | 19.12.2023        | -3.261,06        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 60.383    | EUR             | -56.897    | 19.12.2023        | -1.744,52        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 340.050   | CHF             | -302.541   | 19.12.2023        | -8.556,95        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 280.512   | EUR             | -264.005   | 19.12.2023        | -7.760,94        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 171.023   | CHF             | -151.818   | 19.12.2023        | -3.912,34        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 4.561.620 | CHF             | -4.043.575 | 19.12.2023        | -97.678,72       |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 323.390   | EUR             | -305.142   | 19.12.2023        | -9.800,98        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |           |                 |            |                   | (In USD)         |
| USD  | 549.157   | CHF             | -488.895   | 19.12.2023        | -14.178,72       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 175.887   | EUR             | -161.352   | 19.12.2023        | -300,18          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 486.200   | USD             | -557.292   | 19.12.2023        | 2.966,35         |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 163.707   | USD             | -187.370   | 19.12.2023        | 1.272,36         |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 13.345    | USD             | -14.647    | 19.12.2023        | -74,70           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 1.149.160 | CHF             | -1.005.052 | 19.12.2023        | -8.964,14        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 47.138    | EUR             | -42.788    | 19.12.2023        | 415,55           |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 43.209    | CHF             | -38.012    | 19.12.2023        | -591,36          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 122.621   | EUR             | -112.077   | 19.12.2023        | 239,37           |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| CAD  | 3.793.732 | USD             | -2.758.168 | 19.12.2023        | 40.401,67        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 128.528   | CHF             | -113.791   | 19.12.2023        | -2.590,56        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 340.013   | EUR             | -312.928   | 19.12.2023        | -1.685,41        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 1.316.118 | EUR             | -1.209.891 | 19.12.2023        | -5.012,21        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 103.929   | CHF             | -91.801    | 19.12.2023        | -1.851,71        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 24.838    | CHF             | -22.044    | 19.12.2023        | -563,06          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 14.485    | EUR             | -13.321    | 19.12.2023        | -61,01           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 62.150    | EUR             | -58.102    | 19.12.2023        | -1.293,14        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 312.922   | EUR             | -291.786   | 19.12.2023        | -5.688,17        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 215.528   | USD             | -240.477   | 19.12.2023        | 7.879,79         |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 6.431     | GBP             | -5.232     | 19.12.2023        | -193,46          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 326.432   | USD             | -363.543   | 19.12.2023        | 12.610,86        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 506.673   | EUR             | -477.519   | 19.12.2023        | -14.740,53       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 18.885    | EUR             | -17.900    | 19.12.2023        | -660,72          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 631.456   | CHF             | -565.111   | 19.12.2023        | -19.693,52       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 823.074   | CHF             | -729.969   | 19.12.2023        | -18.047,65       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 211.658   | EUR             | -198.439   | 19.12.2023        | -5.022,92        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 129.475   | CHF             | -114.776   | 19.12.2023        | -2.777,75        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 259.660   | EUR             | -244.637   | 19.12.2023        | -7.464,04        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 258.241   | EUR             | -245.000   | 19.12.2023        | -9.277,95        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |           |                 |            |                   | (In USD)         |
| USD  | 69.341    | EUR             | -65.535    | 19.12.2023        | -2.217,58        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 150.030   | CHF             | -135.092   | 19.12.2023        | -5.628,17        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 1.537.440 | EUR             | -1.443.460 | 19.12.2023        | -38.708,88       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 65.015    | CHF             | -58.965    | 19.12.2023        | -2.926,05        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| CHF  | 115.285   | USD             | -126.778   | 19.12.2023        | 6.067,51         |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 15.491    | GBP             | -12.688    | 19.12.2023        | -573,95          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 7.753.523 | CHF             | -7.045.919 | 19.12.2023        | -364.906,41      |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 148.081   | CHF             | -134.190   | 19.12.2023        | -6.536,34        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 223.117   | EUR             | -207.605   | 19.12.2023        | -3.573,35        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 318.108   | CHF             | -284.574   | 19.12.2023        | -9.792,79        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 90.782    | EUR             | -85.284    | 19.12.2023        | -2.341,38        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 18.057    | CHF             | -16.279    | 19.12.2023        | -699,76          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 72.941    | CHF             | -65.969    | 19.12.2023        | -3.070,64        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 85.991    | EUR             | -81.162    | 19.12.2023        | -2.631,44        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 237.159   | CHF             | -212.843   | 19.12.2023        | -8.087,86        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 37.319    | EUR             | -35.112    | 19.12.2023        | -1.020,93        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 213.488   | CHF             | -191.240   | 19.12.2023        | -6.868,43        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 1.707.378 | EUR             | -1.605.015 | 19.12.2023        | -45.175,40       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 236.651   | CHF             | -212.552   | 19.12.2023        | -8.260,43        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 715.397   | EUR             | -676.872   | 19.12.2023        | -23.691,80       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 35.835    | CHF             | -32.304    | 19.12.2023        | -1.387,15        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 26.555    | USD             | -28.207    | 19.12.2023        | 789,92           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 53.195    | CHF             | -48.015    | 19.12.2023        | -2.129,19        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 555.810   | EUR             | -526.034   | 19.12.2023        | -18.576,29       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 758.989   | EUR             | -715.859   | 19.12.2023        | -22.672,38       |
| <i>Morgan Stanley Capital Services LLC - New-York - USA</i>            |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 143.200   | EUR             | -135.641   | 19.12.2023        | -4.908,91        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 197.369   | CHF             | -179.753   | 19.12.2023        | -9.744,70        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 166.406   | EUR             | -156.822   | 19.12.2023        | -4.831,38        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 34.709    | GBP             | -28.194    | 19.12.2023        | -988,57          |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |           |                 |            |                   | (In USD)         |
| USD  | 111.775   | EUR             | -104.403   | 19.12.2023        | -2.226,03        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 145.400   | CHF             | -130.211   | 19.12.2023        | -4.635,15        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 74.250    | CHF             | -65.878    | 19.12.2023        | -1.658,78        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 175.863   | CHF             | -156.389   | 19.12.2023        | -4.338,95        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 24.866    | GBP             | -20.079    | 19.12.2023        | -557,22          |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 31.454    | EUR             | -29.357    | 19.12.2023        | -601,28          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 90.976    | CHF             | -80.754    | 19.12.2023        | -2.074,10        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 29.979    | CHF             | -26.445    | 19.12.2023        | -493,46          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 393.466   | EUR             | -365.068   | 19.12.2023        | -5.163,87        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 922.063   | EUR             | -857.529   | 19.12.2023        | -14.300,74       |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 53.162    | CHF             | -46.990    | 19.12.2023        | -983,48          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 626.093   | CHF             | -552.790   | 19.12.2023        | -10.876,29       |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 200.660   | EUR             | -186.411   | 19.12.2023        | -2.887,96        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 402.070   | USD             | -435.970   | 19.12.2023        | 3.068,80         |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 297.504   | EUR             | -274.379   | 19.12.2023        | -2.101,08        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| GBP  | 4.212.738 | USD             | -5.307.148 | 19.12.2023        | 26.759,32        |
| <i>Morgan Stanley Capital Services LLC - New-York - USA</i>            |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 58.291    | EUR             | -55.242    | 19.12.2023        | -2.028,74        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 414.669   | CHF             | -370.331   | 19.12.2023        | -12.046,76       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 27.537    | GBP             | -22.677    | 19.12.2023        | -1.174,91        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 239.275   | EUR             | -225.371   | 19.12.2023        | -6.812,32        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 180.083   | CHF             | -161.008   | 19.12.2023        | -5.439,00        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 259.313   | CHF             | -232.018   | 19.12.2023        | -8.030,44        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 222.137   | EUR             | -210.081   | 19.12.2023        | -7.254,24        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 149.875   | CHF             | -134.220   | 19.12.2023        | -4.779,96        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 78.498    | EUR             | -74.408    | 19.12.2023        | -2.749,75        |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 327.681   | CHF             | -299.457   | 19.12.2023        | -17.354,46       |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |           |                 |            |                   |                  |
| USD  | 379.662   | EUR             | -361.538   | 19.12.2023        | -15.105,77       |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| GBP  | 13.289    | USD             | -16.111    | 19.12.2023        | 715,11           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR  | 2.577     | USD             | -2.714     | 19.12.2023        | 100,14           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |           |                 |            |                   |                  |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |             | <b>Verkäufe</b> |                | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|-------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |             |                 |                |                   | (In USD)         |
| USD  | 7.039.487   | CHF             | -6.408.531     | 19.12.2023        | -344.508,78      |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 179.108     | CHF             | -162.636       | 19.12.2023        | -8.283,87        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 2.468.649   | EUR             | -2.327.059     | 19.12.2023        | -72.315,29       |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 37.032      | CHF             | -33.471        | 19.12.2023        | -1.534,68        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 108.475     | EUR             | -102.042       | 19.12.2023        | -2.946,93        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 25.389      | EUR             | -23.737        | 19.12.2023        | -530,30          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 53.752      | CHF             | -48.284        | 19.12.2023        | -1.882,56        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 136.800     | EUR             | -127.199       | 19.12.2023        | -2.092,62        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 200.112     | CHF             | -178.091       | 19.12.2023        | -5.095,53        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 29.108      | EUR             | -27.145        | 19.12.2023        | -532,16          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 42.757      | EUR             | -39.863        | 19.12.2023        | -770,41          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 68.260      | CHF             | -60.568        | 19.12.2023        | -1.530,67        |
| <i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>           |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 472.283     | EUR             | -441.838       | 19.12.2023        | -10.172,38       |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 48.553      | CHF             | -42.915        | 19.12.2023        | -897,46          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| EUR  | 51.300      | USD             | -55.301        | 19.12.2023        | 715,98           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services LLC - New-York - USA</i>            |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 421.281     | CHF             | -371.297       | 19.12.2023        | -6.558,78        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 88.742      | EUR             | -82.164        | 19.12.2023        | -976,22          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 77.549      | EUR             | -72.100        | 19.12.2023        | -1.179,16        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 270.024     | CHF             | -238.587       | 19.12.2023        | -4.894,37        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 327.544     | EUR             | -303.878       | 19.12.2023        | -4.270,86        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 610.377     | CHF             | -536.799       | 19.12.2023        | -8.171,35        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| EUR  | 137.770.472 | USD             | -149.397.280   | 19.12.2023        | 1.040.497,71     |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 90.830      | CHF             | -79.506        | 19.12.2023        | -785,13          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| CHF  | 239.360.395 | USD             | -273.469.915   | 19.12.2023        | 2.349.855,78     |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 37.358.225  | JPY             | -5.599.582.064 | 20.12.2023        | -634.628,71      |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 12.496.992  | SEK             | -132.283.325   | 20.12.2023        | -136.568,74      |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |             |                 |                |                   |                  |
| NOK  | 22.321.691  | USD             | -2.045.761     | 20.12.2023        | 26.407,02        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 38.874.780  | CHF             | -34.414.809    | 20.12.2023        | -784.651,76      |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD  | 36.272.123  | EUR             | -33.375.813    | 20.12.2023        | -173.822,81      |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |             |                 |                |                   |                  |

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |            | <b>Verkäufe</b> |             | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>    |
|--|------------|-----------------|-------------|-------------------|---------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |            |                 |             |                   | (In USD)            |
| NZD  | 28.958.262 | USD             | -17.325.575 | 20.12.2023        | 560.439,61          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |            |                 |             |                   |                     |
| EUR  | 10.490.999 | USD             | -11.401.394 | 20.12.2023        | 54.682,24           |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |            |                 |             |                   |                     |
| AUD  | 2.615.710  | USD             | -1.694.016  | 20.12.2023        | 41.323,44           |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                               |            |                 |             |                   |                     |
| GBP  | 16.715.345 | USD             | -20.769.853 | 20.12.2023        | 394.231,42          |
| <i>JP Morgan Chase Bank N.A. - New-York - United States of America</i> |            |                 |             |                   |                     |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>     |            |                 |             |                   | <b>1.275.919,87</b> |

**Swapkontrakte**

| <b>Art</b>   |          | <b>Verbindlichkeiten</b>                          |          | <b>Forderungen</b>                        | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--|----------|---|----------|---|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   | Nennwert |   | Nennwert |   |                   | (in USD)         |
| ERS  |          |   | USD      | 1.885.387 Neg. Perf. MQCPCENE - 11 Bps    | 22.01.2024        | 94.557,39        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  |          |   | USD      | 3.249.729 Neg. Perf. MQCPCAGE - 40 Bps    | 22.01.2024        | -10.341,42       |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  |          |   | USD      | 4.630.581 Neg. Perf. MQCPCINE - 12 Bps    | 22.01.2024        | -66.282,38       |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  |          |   | USD      | 637.947 Neg. Perf. MQCPCENE - 11 Bps      | 22.01.2024        | 35.402,97        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  |          |   | USD      | 1.676.138 Neg. Perf. MQCPCENE - 11 Bps    | 22.01.2024        | 58.919,77        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  | USD      | 644.983 Neg. Perf. MQCPCPRE + 17 Bps              |          | Pos. Perf. MQCPCPRE - 17 Bps              | 22.01.2024        | 17.319,30        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  | USD      | 993.127 Neg. Perf. MQCPCPRE + 17 Bps              |          | Pos. Perf. MQCPCPRE - 17 Bps              | 22.01.2024        | 31.838,72        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  | USD      | 3.076.915 Neg. Perf. MQCPCPRE + 17 Bps            |          | Pos. Perf. MQCPCPRE - 17 Bps              | 22.01.2024        | 66.926,06        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  | USD      | 1.109.242 Neg. Perf. MQCPCPRE + 17 Bps            |          | Pos. Perf. MQCPCPRE - 17 Bps              | 22.01.2024        | 16.473,96        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  |          |   | USD      | 1.027.291 Neg. Perf. MQCPCAGE - 40 Bps    | 22.01.2024        | -8.481,33        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  | USD      | 1.029.342 Neg. Perf. MQCPCPRE + 17 Bps            |          | Pos. Perf. MQCPCPRE - 17 Bps              | 22.01.2024        | 2.161,99         |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| ERS  | USD      | 955.461 Neg. Perf. MQCPCPRE + 17 Bps              |          | Pos. Perf. MQCPCPRE - 17 Bps              | 22.01.2024        | -1.672,35        |
| <i>Macquarie Bank Limited - Sydney - Australien</i>                  |          |   |          |   |                   |                  |
| TRS  | USD      | 25.545.767 Neg. Perf. RTY + SOFRRATE + 20 Bps     |          | Pos. Perf. RTY - (SOFRRATE + 20 Bps)      | 18.12.2023        | 99.976,02        |
| <i>Bank of America - Charlotte - Vereinigten Staaten Von Amerika</i> |          |   |          |   |                   |                  |
| TRS  | USD      | 8.204.458 Neg. Perf. NDX + SOFRRATE + 38 Bps      |          | Pos. Perf. NDX - (SOFRRATE + 38 Bps)      | 18.12.2023        | 39.861,10        |
| <i>Bank of America - Charlotte - Vereinigten Staaten Von Amerika</i> |          |   |          |   |                   |                  |
| TRS  | USD      | 2.700.861 Neg. Perf. NDUEEGF + SOFRRATE + 125 Bps |          | Pos. Perf. NDUEEGF - (SOFRRATE + 125 Bps) | 19.12.2023        | 25.415,88        |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>    |          |   |          |   |                   |                  |



**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Swapkontrakte**

| <b>Art</b>  | <b>Verbindlichkeiten</b> |   | <b>Forderungen</b> |  | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>  |
|---|--------------------------|---|--------------------|--|-------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>  | Nennwert                 |   | Nennwert           |  |                   | (in USD)          |
| TRS USD   | 27.435.171               | Neg. Perf. NDDUEAFE + SOFRRATE + 30 Bps |                    | Pos. Perf. NDDUEAFE - (SOFRRATE + 30 Bps)              | 19.12.2023        | 150.796,79        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>  |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS USD   | 8.200.000                | Neg. Perf. IBOXHY + (SOFRRATE - 0 Bps)  |                    | Pos. Perf. IBOXHY - (SOFRRATE - 0 Bps)                 | 20.12.2023        | 139.316,80        |
| <i>Morgan Stanley Capital Services LLC - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i> |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS USD   | 14.300.000               | Neg. Perf. IBOXHY + (SOFRRATE - 0 Bps)  |                    | Pos. Perf. IBOXHY - (SOFRRATE - 0 Bps)                 | 20.12.2023        | 260.649,05        |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - Frankreich</i>  |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS   |                          |   | USD                | 222.768 Neg. Perf. PFS US Equity + SOFRRATE - 10 Bps   | 19.08.2024        | -17.761,45        |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>                       |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS   |                          |   | USD                | 1.153.389 Neg. Perf. XOM US Equity + SOFRRATE - 10 Bps | 18.11.2024        | 4.014,56          |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>                       |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS   |                          |   | USD                | 1.122.300 Neg. Perf. CVX US Equity + SOFRRATE - 10 Bps | 02.12.2024        | -13.700,85        |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>                       |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS   |                          |   | USD                | 1.635.063 Neg. Perf. CVX US Equity + SOFRRATE - 10 Bps | 16.12.2024        | -20.627,73        |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>                       |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS   |                          |   | USD                | 176.598 Neg. Perf. PFS US Equity + SOFRRATE - 10 Bps   | 16.12.2024        | 2.854,99          |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>                       |                          |   |                    |  |                   |                   |
| TRS   |                          |   | USD                | 1.641.855 Neg. Perf. XOM US Equity + SOFRRATE - 10 Bps | 16.12.2024        | -4.713,43         |
| <i>Citibank N.A. - New-York - Vereinigten Staaten Von Amerika</i>                       |                          |   |                    |  |                   |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten</b>                               |                          |   |                    |  |                   | <b>902.904,41</b> |

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|   |            | <b>30.11.2023</b>                  |                                      |                                       |   |
|---|------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <b>Aktiva</b>   |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                                     |            | 408.683.169,41                     |                                      |                                       |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                                  |            | 74.261.760,46                      |                                      |                                       |   |
| Forderungen aus Zeichnungen   |            | 764.582,24                         |                                      |                                       |   |
| Forderungen aus Erträgen  |            | 32.223,65                          |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten          |            | 761.760,22                         |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten                  |            | 902.904,41                         |                                      |                                       |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften         |            | 1.275.919,87                       |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>486.682.320,26</b>              |                                      |                                       |   |
| <b>Passiva</b>  |            |                                    |                                      |                                       |   |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige Verbindlichkeiten aus Rücknahmen |            | 705.854,23                         |                                      |                                       |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                                     |            | 3.867.916,01                       |                                      |                                       |   |
| Andere Passiva  |            | 313.793,68                         |                                      |                                       |   |
|   |            | <b>4.891.201,62</b>                |                                      |                                       |   |
| <b>Nettovermögen</b>  |            | <b>481.791.118,64</b>              |                                      |                                       |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>   |            | <b>30.11.2023</b>                  | <b>30.11.2022</b>                    | <b>30.11.2021</b>                     |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>  | <b>USD</b> | <b>481.791.118,64</b>              | <b>832.130.436,45</b>                | <b>874.380.226,51</b>                 |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                                  |            |                                    |                                      |                                       |   |
| B - Thesaurierend   | USD        | 138,19                             | 136,04                               | 139,62                                |   |
| DB - Thesaurierend  | USD        | 1.754,89                           | 1.701,79                             | 1.720,84                              |   |
| FB - Thesaurierend  | USD        | 1.499,03                           | 1.464,13                             | 1.490,75                              |   |
| IB - Thesaurierend  | USD        | 1.432,49                           | 1.404,58                             | 1.435,71                              |   |
| UB - Thesaurierend  | USD        | 125,13                             | 122,94                               | 125,91                                |   |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 110,44                             | 113,37                               | 119,00                                |   |
| DBH - Thesaurierend   | CHF        | 1.132,07                           | 1.144,80                             | 1.183,98                              |   |
| FBH - Thesaurierend   | CHF        | 1.208,02                           | 1.230,41                             | 1.281,26                              |   |
| IBH - Thesaurierend   | CHF        | 1.154,10                           | 1.180,01                             | 1.233,60                              |   |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 100,89                             | 103,37                               | 108,28                                |   |
| BH - Thesaurierend  | EUR        | 116,62                             | 117,37                               | 122,98                                |   |
| FBH - Thesaurierend   | EUR        | 1.274,52                           | 1.272,69                             | 1.323,43                              |   |
| IBH - Thesaurierend   | EUR        | 1.211,71                           | 1.214,71                             | 1.267,97                              |   |
| UBH - Thesaurierend   | EUR        | 109,46                             | 109,95                               | 115,00                                |   |
| FBH - Thesaurierend   | GBP        | 1.195,23                           | 1.176,10                             | 1.206,29                              |   |
| UBH - Thesaurierend   | GBP        | 116,86                             | 115,67                               | 119,35                                |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                                  |            | <b>am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b> |
| B - Thesaurierend   | USD        | 14.151,841                         | 17.023,298                           | 6.643,320                             | 9.514,777                                 |
| DB - Thesaurierend  | USD        | 14.586,449                         | 28.284,084                           | 3.372,020                             | 17.069,655                                |
| FB - Thesaurierend  | USD        | 47.186,551                         | 106.195,956                          | 8.323,308                             | 67.332,713                                |
| IB - Thesaurierend  | USD        | 671,288                            | 918,547                              | 3.635,641                             | 3.882,900                                 |
| UB - Thesaurierend  | USD        | 15.345,424                         | 23.405,639                           | 8.250,000                             | 16.310,215                                |
| BH - Thesaurierend  | CHF        | 10.657,580                         | 11.885,862                           | 1.387,257                             | 2.615,539                                 |
| DBH - Thesaurierend   | CHF        | 21.660,000                         | 17.229,162                           | 9.282,000                             | 4.851,162                                 |
| FBH - Thesaurierend   | CHF        | 137.768,399                        | 235.018,744                          | 10.316,892                            | 107.567,237                               |
| IBH - Thesaurierend   | CHF        | 17.676,578                         | 54.680,268                           | 1.071,123                             | 38.074,813                                |
| UBH - Thesaurierend   | CHF        | 8.157,437                          | 8.160,008                            | 1.729,938                             | 1.732,509                                 |
| BH - Thesaurierend  | EUR        | 13.742,441                         | 36.249,228                           | 3.029,586                             | 25.536,373                                |
| FBH - Thesaurierend   | EUR        | 82.337,299                         | 144.806,925                          | 10.346,904                            | 72.816,530                                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung (Fortsetzung)**

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|
| IBH - Thesaurierend         | EUR | 10.157,369                     | 20.585,015                       | 4.162,200                         | 14.589,846                               |
| UBH - Thesaurierend         | EUR | 3.603,747                      | 5.250,969                        | 0,000                             | 1.647,222                                |
| FBH - Thesaurierend         | GBP | 3.398,064                      | 5.214,038                        | 809,145                           | 2.625,119                                |
| UBH - Thesaurierend         | GBP | 83,605                         | 83,605                           | 0,000                             | 0,000                                    |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                        |
|---|------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>832.130.436,45</b>  |
| <b>Erträge</b>  |                        |
| Dividenden (Netto)  | 99.675,98              |
| Bankzinsen  | 4.895.637,66           |
|   | <b>4.995.313,64</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>   |                        |
| Verwaltungsgebühr   | 4.144.833,97           |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 368.602,21             |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 517.174,97             |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 36.943,71              |
| Zinsen und Bankspesen   | 490.618,01             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 339.800,67             |
| "Taxe d'abonnement"   | 87.898,04              |
|   | <b>5.985.871,58</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-990.557,94</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 24.179.409,11          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | -10.793.560,71         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten  | -1.233.839,31          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 33.767.165,00          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | 1.198.322,03           |
|   | <b>47.117.496,12</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>46.126.938,18</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                        |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 1.672.429,38           |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | 10.611,18              |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -1.184.313,85          |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -4.393.989,70          |
|   | <b>-3.895.262,99</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>42.231.675,19</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                        |
| Zeichnungen   | 73.486.452,76          |
| Rücknahmen  | -466.057.445,76        |
|   | <b>-392.570.993,00</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>481.791.118,64</b>  |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten        | 83,91        |
| Grossbritannien           | 0,48         |
| Britische Jungferneinseln | 0,24         |
| Bermudas                  | 0,20         |
| <b>Total</b>              | <b>84,83</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|   |              |
|---|--------------|
| Länder und Zentralregierungen                 | 80,02        |
| Petroleum                                     | 1,11         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen    | 0,78         |
| Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen | 0,73         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte      | 0,51         |
| Biotechnologie                                | 0,50         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                  | 0,39         |
| Banken und andere Kreditinstitute             | 0,27         |
| Haushaltsgeräte und Gebrauchsgüter            | 0,21         |
| Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke      | 0,20         |
| Diverse Dienstleistungen                      | 0,18         |
| Verschiedene Konsumgüter                      | 0,02         |
| Index   | -0,11        |
| <b>Total</b>                                  | <b>84,83</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung   | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>       |                      |                       |                              |
| <b>Aktien</b>  |                      |                       |                              |
| USD AMEDISYS   | 12.139               | 1.135.967,62          | 0,24                         |
| USD BLUEGREEN VACATIONS HOLDING CO A   | 12.008               | 894.836,16            | 0,19                         |
| USD CAPRI HOLDINGS LTD   | 23.586               | 1.142.505,84          | 0,24                         |
| USD CHICO'S FAS  | 98.234               | 740.684,36            | 0,15                         |
| GBP DECHRA PHARMACEUTICALS   | 27.048               | 1.309.440,93          | 0,27                         |
| USD ENGAGESMART INC  | 56.209               | 1.282.127,29          | 0,27                         |
| USD HESS   | 18.931               | 2.660.941,36          | 0,55                         |
| USD IROBOT   | 3.191                | 115.227,01            | 0,02                         |
| USD LAKELAND BANCORP   | 32.502               | 402.699,78            | 0,08                         |
| USD NATIONAL WESTERN LIFE GROUP A  | 2.522                | 1.209.626,86          | 0,25                         |
| GBP NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS   | 205.408              | 1.016.779,97          | 0,21                         |
| USD PIONEER NATURAL RESOURCES  | 11.696               | 2.709.261,44          | 0,56                         |
| USD FNM RESOURCES  | 24.328               | 1.011.314,96          | 0,21                         |
| USD POINT BIOPHARMA GLOBAL INC   | 23.802               | 323.707,20            | 0,07                         |
| USD SEATTLE GENETICS INC   | 11.396               | 2.423.741,16          | 0,50                         |
| USD SOVOS BRANDS INC   | 44.999               | 985.928,09            | 0,20                         |
| USD SP PLUS  | 17.070               | 873.130,50            | 0,18                         |
| USD SPLUNK   | 16.354               | 2.478.285,16          | 0,51                         |
| USD TEXTAINER GROUP HOLDINGS   | 19.342               | 952.206,66            | 0,20                         |
| <b>Total Aktien</b>  |                      | <b>23.674.412,35</b>  | <b>4,91</b>                  |
| <b>Kaufoptionen (call)</b>   |                      |                       |                              |
| USD S&P 500 (CALL) -4575- 15/12/23   | -87                  | -340.605,00           | -0,07                        |
| <b>Total Kaufoptionen (call)</b>   |                      | <b>-340.605,00</b>    | <b>-0,07</b>                 |
| <b>Verkaufsoptionen (put)</b>  |                      |                       |                              |
| USD S&P 500 (PUT) -4100- 15/12/23  | -89                  | -12.905,00            | 0,00                         |
| USD S&P 500 (PUT) -4505- 15/12/23  | -80                  | -158.000,00           | -0,03                        |
| <b>Total Verkaufsoptionen (put)</b>  |                      | <b>-170.905,00</b>    | <b>-0,04</b>                 |
| <b>Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b> |                      | <b>23.162.902,35</b>  | <b>4,81</b>                  |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>  |                      |                       |                              |
| USD TREASURY BILL 0%/22-281223   | 50.000.000           | 49.812.712,90         | 10,34                        |
| USD TREASURY BILL 0%/23-050924   | 50.000.000           | 47.997.183,41         | 9,96                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-080824   | 25.000.000           | 24.097.787,59         | 5,00                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-130624   | 50.000.000           | 48.619.724,45         | 10,09                        |
| USD TREASURY BILL 0%/23-160624   | 25.000.000           | 24.425.416,70         | 5,07                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-180424   | 25.000.000           | 24.543.978,96         | 5,09                         |
| USD TREASURY BILL 0%/23-210324   | 50.000.000           | 49.242.092,25         | 10,22                        |
| USD TREASURY BILL 0%/23-311024   | 20.000.000           | 19.094.200,00         | 3,96                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-031024  | 25.000.000           | 23.900.504,16         | 4,96                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-110724  | 25.000.000           | 24.216.000,00         | 5,03                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-220224  | 25.000.000           | 24.757.041,64         | 5,14                         |
| USD WI TREASURY BILL 0%/23-250124  | 25.000.000           | 24.813.625,00         | 5,15                         |
| <b>Total Geldmarktinstrumente</b>  |                      | <b>385.520.267,06</b> | <b>80,02</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                      | <b>408.683.169,41</b> | <b>84,83</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern   |                      | 74.261.760,46         | 15,41                        |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige   |                      | -705.854,23           | -0,15                        |
| Andere Passiva   |                      | -447.957,00           | -0,09                        |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |                      | <b>481.791.118,64</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B - Thesaurierend   | USD | 30782174 | LU1335031537 | 1,50%             |
| EB - Thesaurierend  | USD | 30782775 | LU1335033079 | 1,00%             |
| FB - Thesaurierend  | USD | 30782899 | LU1335033319 | 0,70%             |
| IB - Thesaurierend  | USD | 30782781 | LU1335031883 | 1,00%             |
| FBH - Thesaurierend | CHF | 30782908 | LU1335033582 | 0,70%             |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 30782766 | LU1335031610 | 1,50%             |
| FBH - Thesaurierend | EUR | 30782900 | LU1335033400 | 0,70%             |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 30782914 | LU1335033822 | 1,25%             |
| FBH - Thesaurierend | GBP | 30782910 | LU1335033665 | 0,70%             |

Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund wurde am 11.01.2023 liquidiert.

### Fondsperformance

|                     |     | PTD   | Seit Auflegung | 2022    | 2021  | 2020   |
|---------------------|-----|-------|----------------|---------|-------|--------|
| B - Thesaurierend   | USD | 0,97% | /              | -14,46% | 1,55% | 24,09% |
| EB - Thesaurierend  | USD | 1,00% | /              | -14,01% | 2,44% | 25,47% |
| FB - Thesaurierend  | USD | 1,01% | /              | -13,75% | 3,12% | 24,26% |
| IB - Thesaurierend  | USD | 1,00% | /              | -14,04% | 2,39% | 25,44% |
| FBH - Thesaurierend | CHF | 0,72% | /              | -15,94% | 1,79% | 23,30% |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 0,78% | /              | -16,32% | 0,47% | 23,47% |
| FBH - Thesaurierend | EUR | 0,81% | /              | -15,62% | 2,03% | 23,28% |
| UBH - Thesaurierend | EUR | 0,79% | /              | -16,12% | 0,66% | 22,56% |
| FBH - Thesaurierend | GBP | 0,85% | /              | -14,35% | 2,64% | 22,82% |

PTD = Performance To Date (01.01.2023 - 11.01.2023)

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

| Teilfondsentwicklung               |            | 11.01.2023             | 30.11.2022            | 30.11.2021            |
|------------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Teilfondsvermögen</b>           | <b>USD</b> | <b>105.801.268,62*</b> | <b>108.991.660,13</b> | <b>141.313.657,86</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                        |                       |                       |
| B - Thesaurierend                  | USD        | 104,82                 | 106,71                | 124,37                |
| EB - Thesaurierend                 | USD        | 1.099,88               | 1.119,02              | 1.297,18              |
| FB - Thesaurierend                 | USD        | 1.115,05               | 1.134,06              | 1.308,24              |
| IB - Thesaurierend                 | USD        | 1.096,84               | 1.115,98              | 1.294,15              |
| FBH - Thesaurierend                | CHF        | 949,70                 | 971,95                | 1.149,59              |
| BH - Thesaurierend                 | EUR        | 92,27                  | 94,32                 | 112,28                |
| FBH - Thesaurierend                | EUR        | 974,96                 | 995,61                | 1.174,36              |
| UBH - Thesaurierend                | EUR        | 100,88                 | 103,09                | 122,43                |
| FBH - Thesaurierend                | GBP        | 1.034,55               | 1.054,16              | 1.225,58              |

\* Letzter TNA vor Liquidation

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende der<br>Geschäftsperiode | zu Beginn der<br>Geschäftsperiode | Anzahl der<br>ausgegebenen Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| B - Thesaurierend           | USD | 0,000                           | 3.756,373                         | 0,000                             | 3.756,373                                |
| EB - Thesaurierend          | USD | 0,000                           | 518,560                           | 0,000                             | 518,560                                  |
| FB - Thesaurierend          | USD | 0,000                           | 24.853,071                        | 66,398                            | 24.919,469                               |
| IB - Thesaurierend          | USD | 0,000                           | 1.012,443                         | 0,000                             | 1.012,443                                |
| FBH - Thesaurierend         | CHF | 0,000                           | 58.665,060                        | 17,749                            | 58.682,809                               |
| BH - Thesaurierend          | EUR | 0,000                           | 38.039,528                        | 0,000                             | 38.039,528                               |
| FBH - Thesaurierend         | EUR | 0,000                           | 14.526,497                        | 2,000                             | 14.528,497                               |
| UBH - Thesaurierend         | EUR | 0,000                           | 1.817,853                         | 0,000                             | 1.817,853                                |
| FBH - Thesaurierend         | GBP | 0,000                           | 55,717                            | 0,000                             | 55,717                                   |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**

|   | Für die Periode vom<br>01.12.2022 bis zum<br>11.01.2023<br>(Liquidationsdatum) |
|---|--|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>   | <b>108.991.660,13</b>  |
| <b>Erträge</b>  |  |
| Dividenden (Netto)  | 11.315,33  |
| Bankzinsen  | 36.909,08  |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 21.325,48  |
|   | <b>69.549,89</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |
| Verwaltungsgebühr   | 90.587,69  |
| Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung   | 78.983,12  |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 8.905,24   |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 12.286,76  |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 1.665,13   |
| Zinsen und Bankspesen   | 1.342,11   |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 40.376,64  |
| "Taxe d'abonnement"   | 1.427,95   |
|   | <b>235.574,64</b>  |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-166.024,75</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |  |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | -652.988,81  |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | -73.346,29   |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten  | -1.446.943,92  |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 4.179.326,23   |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -1.125.403,05  |
|   | <b>880.644,16</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>714.619,41</b>  |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |  |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 383.298,76   |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | 254.533,31   |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -113.064,73  |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -1.338.230,97  |
|   | <b>-813.463,63</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>-98.844,22</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |  |
| Zeichnungen   | 103.562,56   |
| Rücknahmen *  | -108.996.378,47  |
|   | <b>-108.892.815,91</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>   | <b>0,00</b>  |

\* Beinhaltet USD 105.801.268,62 Liquidationserlös.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.



## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B - Thesaurierend   | USD | 26388691 | LU1155685156 | 1,40%             |
| IB - Thesaurierend  | USD | 26388715 | LU1155685669 | 1,00%             |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 26388706 | LU1155685230 | 1,40%             |
| BH - Thesaurierend  | EUR | 26388708 | LU1155685313 | 1,40%             |
| IBH - Thesaurierend | EUR | 26388738 | LU1155685826 | 1,00%             |
| BHX - Thesaurierend | GBP | 26388712 | LU1155685586 | 0,85%             |

Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund wurde am 28.09.2023 liquidiert.

### Fondsperformance

|                     |     | PTD    | Seit Auflegung | 2022   | 2021   | 2020   |
|---------------------|-----|--------|----------------|--------|--------|--------|
| B - Thesaurierend   | USD | -1,65% | /              | -0,51% | 0,75%  | 10,87% |
| IB - Thesaurierend  | USD | -1,37% | /              | -0,10% | 1,15%  | 11,32% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | -4,65% | /              | -2,59% | -0,35% | 8,93%  |
| BH - Thesaurierend  | EUR | -3,25% | /              | -2,37% | -0,16% | 9,14%  |
| IBH - Thesaurierend | EUR | -2,97% | /              | -1,96% | 0,25%  | 9,58%  |
| BHX - Thesaurierend | GBP | -1,88% | /              | -0,14% | 0,91%  | 11,02% |

PTD = Performance To Date (01.01.2023 - 28.09.2023)

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

| Teilfondsentwicklung               |            | 28.09.2023           | 30.11.2022          | 30.11.2021          |
|------------------------------------|------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Teilfondsvermögen</b>           | <b>USD</b> | <b>6.336.130,73*</b> | <b>6.833.395,91</b> | <b>7.467.105,38</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                     |                     |
| B - Thesaurierend                  | USD        | 119,58               | 123,01              | 122,20              |
| IB - Thesaurierend                 | USD        | 125,32               | 128,51              | 127,16              |
| BH - Thesaurierend                 | CHF        | 79,00                | 84,18               | 85,14               |
| BH - Thesaurierend                 | EUR        | 104,13               | 109,16              | 110,38              |
| IBH - Thesaurierend                | EUR        | 109,22               | 114,12              | 114,91              |
| BHX - Thesaurierend                | GBP        | 105,58               | 108,93              | 107,79              |

\* Letzter TNA vor Liquidation

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende der<br>Geschäftsperiode | zu Beginn der<br>Geschäftsperiode | Anzahl der<br>ausgegebenen Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| B - Thesaurierend           | USD | 0,000                           | 6.526,740                         | 0,000                             | 6.526,740                                |
| IB - Thesaurierend          | USD | 0,000                           | 37.769,527                        | 0,000                             | 37.769,527                               |
| BH - Thesaurierend          | CHF | 0,000                           | 2.582,271                         | 0,000                             | 2.582,271                                |
| BH - Thesaurierend          | EUR | 0,000                           | 1.634,128                         | 0,000                             | 1.634,128                                |
| IBH - Thesaurierend         | EUR | 0,000                           | 4.280,000                         | 0,000                             | 4.280,000                                |
| BHX - Thesaurierend         | GBP | 0,000                           | 2.020,614                         | 0,000                             | 2.020,614                                |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**

Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
28.09.2023  
(Liquidationsdatum)

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>   | <b>6.833.395,91</b>  |
| <b>Erträge</b>  |                      |
| Dividenden (Netto)  | 2.477,98             |
| Bankzinsen  | 49.133,32            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften  | 2.465,46             |
|   | <b>54.076,76</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>   |                      |
| Verwaltungsgebühr   | 57.114,18            |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 3.378,85             |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 5.385,47             |
| Erstattete oder erlassene Kosten  | -75.575,45           |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 6.889,91             |
| Zinsen und Bankspesen   | 558,91               |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 129.743,04           |
| "Taxe d'abonnement"   | 2.737,07             |
|   | <b>130.231,98</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-76.155,22</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                      |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 123.338,60           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | -98.041,93           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten  | -236.654,60          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 88.526,48            |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | 2.772,90             |
|   | <b>-120.058,55</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>-196.213,77</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                      |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 78.522,98            |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | 51.827,43            |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -7.627,86            |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -88.826,80           |
|   | <b>33.895,75</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>-162.318,02</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                      |
| Zeichnungen   | 0,00                 |
| Rücknahmen *  | -6.671.077,89        |
|   | <b>-6.671.077,89</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>   | <b>0,00</b>          |

\* Beinhaltet USD 6.336.130,73 Liquidationserlös  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Technische Daten und Erläuterungen**

**Technische Daten**

|                    |     | <b>Valoren</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Verwaltungsgebühr</b> | <b>Total Expense Ratio</b> |
|--------------------|-----|----------------|--------------|--------------------------|----------------------------|
| EB - Thesaurierend | USD | 20113854       | LU0861833076 | 0,50%                    | 1,50%                      |

**Fondsperformance**

|                    |     | <b>YTD</b> | <b>Seit Auflegung</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|--------------------|-----|------------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| EB - Thesaurierend | USD | 7,29%      | /                     | -22,73%     | -3,85%      | 16,54%      |

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|                                    |            | <b>30.11.2023</b>                      |  |   |   |
|------------------------------------|------------|--|--|---|---|
| <b>Aktiva</b>                      |            |  |  |   |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert    |            | 275.054.392,38                         |  |   |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern |            | 10.481.424,11                          |  |   |   |
|                                    |            | <b>285.535.816,49</b>                  |  |   |   |
| <b>Passiva</b>                     |            |  |  |   |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen    |            | 157.531,87                             |  |   |   |
|                                    |            | <b>157.531,87</b>                      |  |   |   |
| <b>Nettovermögen</b>               |            | <b>285.378.284,62</b>                  |  |   |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>        |            | <b>30.11.2023</b>                      | <b>30.11.2022</b>                        | <b>30.11.2021</b>                         |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>           | <b>USD</b> | <b>285.378.284,62</b>                  | <b>228.405.124,87</b>                    | <b>306.327.845,00</b>                     |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |  |  |   |   |
| EB - Thesaurierend                 | USD        | 120,16                                 | 112,21                                   | 142,91                                    |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b> |            | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
| EB - Thesaurierend                 | USD        | 2.368.967,948                          | 2.030.487,830                            | 964.551,186                               | 626.071,068                                       |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|  |                       |
|--|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>   | <b>228.405.124,87</b> |
| <b>Erträge</b>   |                       |
| Bankzinsen   | 181.599,58            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften   | 19.539,05             |
| Andere Erträge   | 364.689,47            |
|  | <b>565.828,10</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>  |                       |
| Verwaltungsgebühr  | 1.281.599,61          |
| Depotbank- und Depotgebühr   | 160.194,80            |
| Zentralverwaltungsvergütung  | 256.285,02            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten   | 11.051,79             |
| Zinsen und Bankspesen  | 11.015,68             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.   | 96.473,03             |
| "Taxe d'abonnement"  | 12.181,35             |
|  | <b>1.828.801,28</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>  | <b>-1.262.973,18</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>   |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                       | -11.415.610,57        |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)  | -11.394,18            |
|  | <b>-11.427.004,75</b> |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>   | <b>-12.689.977,93</b> |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>           |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren | 26.570.344,14         |
|  | <b>26.570.344,14</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>  | <b>13.880.366,21</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>  |                       |
| Zeichnungen  | 117.125.959,08        |
| Rücknahmen   | -74.033.165,49        |
|  | <b>43.092.793,54</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   | <b>285.378.284,62</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Luxemburg    | 59,90        |
| Irland       | 36,48        |
| <b>Total</b> | <b>96,38</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Anlagefonds  | 96,38        |
| <b>Total</b> | <b>96,38</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                    | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Investmentfonds</b>                          |                      |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                  |                      |                       |                              |
| USD AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA USD            | 1.575.000            | 26.817.682,50         | 9,40                         |
| USD DB X-TRACKER - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF    | 165.000              | 8.522.250,00          | 2,99                         |
| USD FIDELITY EMERGING ASIA FUND A               | 1.790.000            | 35.674.700,00         | 12,50                        |
| USD FIDELITY FUNDS CHINA FOCUS I ACC USD        | 1.310.000            | 15.418.700,00         | 5,40                         |
| USD HERMES ASIA EX-JAPAN EQUITY FUND F USD      | 10.650.000           | 40.931.145,00         | 14,34                        |
| USD INVESCO ASIAN EQUITY FUND TI1 ACC USD       | 4.250.000            | 39.790.000,00         | 13,94                        |
| USD JPMORGAN FUNDS KOREA EQUITY FUND I USD      | 46.000               | 6.936.800,00          | 2,43                         |
| USD POLAR EMG MARKET STARS FUND SX ACC USD      | 2.080.000            | 28.350.400,00         | 9,93                         |
| USD R&M EMERGING MARKET ILC EQ FD EB USD        | 16.300               | 21.619.505,00         | 7,58                         |
| USD RUSSELL IC ACADIAN EMM EQ II C INST USD     | 1.750.000            | 34.825.000,00         | 12,20                        |
| EUR SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION<br>FUND SI | 22.629               | 1.125.913,64          | 0,39                         |
| EUR SISF - EMERGING EUROPE A                    | 740.000              | 15.052.296,24         | 5,27                         |
| <b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>            |                      | <b>275.054.392,38</b> | <b>96,38</b>                 |
| <b>Total Investmentfonds</b>                    |                      | <b>275.054.392,38</b> | <b>96,38</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>            |                      | <b>275.054.392,38</b> | <b>96,38</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern              |                      | 10.481.424,11         | 3,67                         |
| Andere Passiva                                  |                      | -157.531,87           | -0,05                        |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                        |                      | <b>285.378.284,62</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| EB - Thesaurierend  | USD | 20113857 | LU0861833316 | 0,50%             | 1,37%               |
| EBH - Thesaurierend | CHF | 20113914 | LU0861833589 | 0,50%             | 1,45%               |
| EBH - Thesaurierend | EUR | 20113929 | LU0861833662 | 0,50%             | 1,45%               |

### Fondsperformance

|                     |     | YTD   | Seit Auflegung | 2022    | 2021  | 2020  |
|---------------------|-----|-------|----------------|---------|-------|-------|
| EB - Thesaurierend  | USD | 8,89% | /              | -9,92%  | 3,78% | 3,78% |
| EBH - Thesaurierend | CHF | 4,83% | /              | -12,31% | 2,70% | 1,74% |
| EBH - Thesaurierend | EUR | 6,68% | /              | -11,93% | 2,90% | 9,15% |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe   |         | Verkäufe |          | Fälligkeit | Bewertung<br>(In USD) |
|---|---------|----------|----------|------------|-----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 32.368  | CHF      | -28.200  | 08.12.2023 | -90,24                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 22.585  | EUR      | -20.700  | 08.12.2023 | -7,97                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 17.729  | CHF      | -15.500  | 08.12.2023 | -111,37               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 15.148  | EUR      | -13.800  | 08.12.2023 | 85,62                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 38.889  | EUR      | -35.400  | 08.12.2023 | 251,37                |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i> |         |          |          |            |                       |
| USD   | 22.002  | CHF      | -19.300  | 08.12.2023 | -211,54               |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i> |         |          |          |            |                       |
| USD   | 114.500 | EUR      | -104.700 | 08.12.2023 | 224,83                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| CHF   | 9.000   | USD      | -10.224  | 08.12.2023 | 134,48                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 94.554  | EUR      | -86.400  | 08.12.2023 | 252,12                |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 23.498  | CHF      | -20.700  | 08.12.2023 | -327,66               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 28.674  | CHF      | -25.300  | 08.12.2023 | -445,78               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 14.294  | EUR      | -13.100  | 08.12.2023 | -4,33                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 66.823  | CHF      | -59.100  | 08.12.2023 | -1.199,18             |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 235.917 | EUR      | -217.000 | 08.12.2023 | -927,16               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| EUR   | 209.500 | USD      | -228.328 | 08.12.2023 | 330,80                |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>     |         |          |          |            |                       |
| CHF   | 268.400 | USD      | -303.753 | 08.12.2023 | 5.173,36              |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>            |         |          |          |            |                       |
| USD   | 68.860  | CHF      | -60.700  | 08.12.2023 | -1.004,79             |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 36.376  | CHF      | -32.100  | 08.12.2023 | -569,96               |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |
| USD   | 12.695  | EUR      | -11.600  | 08.12.2023 | 34,44                 |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>  |         |          |          |            |                       |



**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

| <b>Käufe</b>   |            | <b>Verkäufe</b> |             | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>    |
|--|------------|-----------------|-------------|-------------------|---------------------|
| <i>Gegenpartei</i>   |            |                 |             |                   | <i>(In USD)</i>     |
| CHF  | 20.234.900 | USD             | -22.569.236 | 08.12.2023        | 720.971,93          |
| <i>BNP Paribas S.A. - Paris - France</i>                           |            |                 |             |                   |                     |
| EUR  | 19.939.000 | USD             | -21.348.428 | 08.12.2023        | 414.013,40          |
| <i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>           |            |                 |             |                   |                     |
| EUR  | 20.136.900 | USD             | -21.958.846 | 22.12.2023        | 32.702,32           |
| <i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>              |            |                 |             |                   |                     |
| CHF  | 20.410.500 | USD             | -23.132.858 | 22.12.2023        | 394.529,45          |
| <i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>                     |            |                 |             |                   |                     |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |            |                 |             |                   | <b>1.563.804,14</b> |

**Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung**

|  |            | <b>30.11.2023</b>                      |  |   |   |
|--|------------|--|--|---|---|
| <b>Aktiva</b>  |            |  |  |   |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                                |            | 101.802.034,80                         |  |   |   |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern                             |            | 1.052.643,37                           |  |   |   |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus<br>Devisentermingeschäften |            | 1.563.804,14                           |  |   |   |
| Andere Aktiva  |            | 48,67                                  |  |   |   |
|  |            | <b>104.418.530,98</b>                  |  |   |   |
| <b>Passiva</b>   |            |  |  |   |   |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                             |            | 11.356,31                              |  |   |   |
| Rückstellungen für Aufwendungen                                |            | 69.398,69                              |  |   |   |
|  |            | <b>80.755,00</b>                       |  |   |   |
| <b>Nettovermögen</b>   |            | <b>104.337.775,98</b>                  |  |   |   |
| <b>Teilfondsentwicklung</b>                                    |            |  |  |   |   |
|  |            | <b>30.11.2023</b>                      | <b>30.11.2022</b>                        | <b>30.11.2021</b>                         |   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                       | <b>USD</b> | <b>104.337.775,98</b>                  | <b>122.448.849,56</b>                    | <b>157.126.180,77</b>                     |   |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                             |            |  |  |   |   |
| EB - Thesaurierend   | USD        | 131,75                                 | 121,08                                   | 132,37                                    |   |
| EBH - Thesaurierend  | CHF        | 104,61                                 | 100,26                                   | 112,33                                    |   |
| EBH - Thesaurierend  | EUR        | 109,98                                 | 103,45                                   | 115,53                                    |   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>                             |            |  |  |   |   |
|  |            | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
| EB - Thesaurierend   | USD        | 94.347,846                             | 128.568,584                              | 7.537,144                                 | 41.757,882  |
| EBH - Thesaurierend  | CHF        | 395.662,721                            | 508.087,812                              | 13.834,085                                | 126.259,176                                       |
| EBH - Thesaurierend  | EUR        | 368.783,922                            | 500.865,269                              | 24.702,726                                | 156.784,073                                       |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)**Für die Periode vom  
01.12.2022 bis zum  
30.11.2023

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>122.448.849,56</b> |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Bankzinsen  | 102.013,53            |
| Andere Erträge  | 45.631,28             |
|   | <b>147.644,81</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Verwaltungsgebühr   | 574.606,57            |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 71.822,89             |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 114.923,90            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 8.606,46              |
| Zinsen und Bankspesen   | 1.116,36              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.  | 135.659,47            |
| "Taxe d'abonnement"   | 4.484,69              |
|   | <b>911.220,34</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-763.575,53</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 3.603.868,80          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | 5.935.219,60          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | -1.069.435,01         |
|   | <b>8.469.653,39</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>7.706.077,86</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 6.513.091,74          |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -203.823,04           |
|   | <b>6.309.268,70</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>14.015.346,56</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 5.295.504,64          |
| Rücknahmen  | -37.421.924,78        |
|   | <b>-32.126.420,14</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>104.337.775,98</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

**Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Luxemburg    | 61,08        |
| Irland       | 36,49        |
| <b>Total</b> | <b>97,57</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Anlagefonds  | 97,57        |
| <b>Total</b> | <b>97,57</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung   | Anzahl /<br>Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermö-<br>gens |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Investmentfonds</b>   |                      |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>   |                      |                       |                              |
| USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT<br>SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND<br>-EB- USD | 77.000               | 19.097.540,00         | 18,30                        |
| USD MUZINICH AMERICAYIELD FUND USD ACCUM H   | 138.500              | 18.935.720,00         | 18,15                        |
| USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD<br>BOND FUND -I- USD                                    | 53.000               | 19.133.614,80         | 18,34                        |
| USD NORDEA 1 SICAV - EURO HIGH YIELD BD HBI  | 275.000              | 6.671.060,00          | 6,39                         |
| USD ROBECO CAP GROW HIGH YIELD USD IH  | 55.000               | 18.588.900,00         | 17,82                        |
| USD UBAM SICAV - GLOBAL HIGH YIELD SOL AC  | 92.000               | 19.375.200,00         | 18,57                        |
| <b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>   |                      | <b>101.802.034,80</b> | <b>97,57</b>                 |
| <b>Total Investmentfonds</b>   |                      | <b>101.802.034,80</b> | <b>97,57</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                      | <b>101.802.034,80</b> | <b>97,57</b>                 |
| Bareinlagen bei Banken und Brokern   |                      | 1.052.643,37          | 1,01                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige   |                      | -11.356,31            | -0,01                        |
| Andere Nettovermögenswerte   |                      | 1.494.454,12          | 1,43                         |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |                      | <b>104.337.775,98</b> | <b>100,00</b>                |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                     |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|---------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B - Thesaurierend   | EUR | 11480397 | LU0522193027 | 1,50%             |
| FB - Thesaurierend  | EUR | 11480404 | LU0522193530 | 0,85%             |
| UB - Thesaurierend  | EUR | 25976324 | LU1135114517 | 1,25%             |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 11480412 | LU0522194009 | 1,50%             |
| FBH - Thesaurierend | CHF | 12068361 | LU0566061908 | 0,85%             |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 25974704 | LU1135115167 | 1,25%             |
| FBH - Thesaurierend | GBP | 12068363 | LU0566065560 | 0,85%             |
| BH - Thesaurierend  | USD | 11480410 | LU0522193704 | 1,50%             |
| FBH - Thesaurierend | USD | 12068362 | LU0566063516 | 0,85%             |
| UBH - Thesaurierend | USD | 25974707 | LU1135115597 | 1,25%             |

Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund wurde am 11.01.2023 liquidiert.

### Fondsperformance

|                     |     | PTD   | Seit Auflegung | 2022    | 2021   | 2020  |
|---------------------|-----|-------|----------------|---------|--------|-------|
| B - Thesaurierend   | EUR | 1,02% | /              | -9,69%  | -0,63% | 3,96% |
| FB - Thesaurierend  | EUR | 1,04% | /              | -9,09%  | 0,06%  | 4,66% |
| UB - Thesaurierend  | EUR | 1,03% | /              | -9,46%  | -0,39% | 4,22% |
| BH - Thesaurierend  | CHF | 0,92% | /              | -10,09% | -0,94% | 3,76% |
| FBH - Thesaurierend | CHF | 0,94% | /              | -9,50%  | -0,26% | 4,46% |
| UBH - Thesaurierend | CHF | 0,92% | /              | -9,87%  | -0,70% | 4,02% |
| FBH - Thesaurierend | GBP | 1,14% | /              | -7,68%  | 0,59%  | 5,16% |
| BH - Thesaurierend  | USD | 1,27% | /              | -7,89%  | -0,18% | 5,54% |
| FBH - Thesaurierend | USD | 1,29% | /              | -7,29%  | 0,79%  | 6,17% |
| UBH - Thesaurierend | USD | 1,27% | /              | -7,67%  | 0,08%  | 5,66% |

PTD = Performance To Date (01.01.2023 - 11.01.2023).

**Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung**

| Teilfondsentwicklung               |            | 11.01.2023             | 30.11.2022            | 30.11.2021            |
|------------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Teilfondsvermögen</b>           | <b>EUR</b> | <b>137.372.562,56*</b> | <b>141.636.006,53</b> | <b>189.056.915,68</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                        |                       |                       |
| B - Thesaurierend                  | EUR        | 93,78                  | 92,42                 | 102,82                |
| FB - Thesaurierend                 | EUR        | 102,56                 | 101,00                | 111,62                |
| UB - Thesaurierend                 | EUR        | 87,30                  | 86,01                 | 95,45                 |
| BH - Thesaurierend                 | CHF        | 86,97                  | 85,92                 | 95,90                 |
| FBH - Thesaurierend                | CHF        | 94,99                  | 93,78                 | 103,98                |
| UBH - Thesaurierend                | CHF        | 83,16                  | 82,14                 | 91,45                 |
| FBH - Thesaurierend                | GBP        | 104,63                 | 102,72                | 111,96                |
| BH - Thesaurierend                 | USD        | 105,42                 | 103,34                | 112,90                |
| FBH - Thesaurierend                | USD        | 113,71                 | 111,39                | 120,89                |
| UBH - Thesaurierend                | USD        | 98,52                  | 96,55                 | 105,22                |

\* Letzter TNA vor Liquidation

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende der<br>Geschäftsperiode | zu Beginn der<br>Geschäftsperiode | Anzahl der<br>ausgegebenen Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| B - Thesaurierend           | EUR | 0,000                           | 3.853,604                         | 0,000                             | 3.853,604                                |
| FB - Thesaurierend          | EUR | 0,000                           | 797.376,576                       | 0,000                             | 797.376,576                              |
| UB - Thesaurierend          | EUR | 0,000                           | 1.130,000                         | 0,000                             | 1.130,000                                |
| BH - Thesaurierend          | CHF | 0,000                           | 283,372                           | 0,000                             | 283,372                                  |
| FBH - Thesaurierend         | CHF | 0,000                           | 327.348,930                       | 0,000                             | 327.348,930                              |
| UBH - Thesaurierend         | CHF | 0,000                           | 3.440,617                         | 0,000                             | 3.440,617                                |
| FBH - Thesaurierend         | GBP | 0,000                           | 63.604,000                        | 0,000                             | 63.604,000                               |
| BH - Thesaurierend          | USD | 0,000                           | 2.537,055                         | 0,000                             | 2.537,055                                |
| FBH - Thesaurierend         | USD | 0,000                           | 166.815,700                       | 0,000                             | 166.815,700                              |
| UBH - Thesaurierend         | USD | 0,000                           | 33.987,455                        | 0,000                             | 33.987,455                               |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)**

|   | Für die Periode vom<br>01.12.2022 bis zum<br>11.01.2023<br>(Liquidationsdatum) |
|---|--|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>   | <b>141.636.006,53</b>  |
| <b>Erträge</b>  |  |
| Bankzinsen  | 14.691,18  |
|   | <b>14.691,18</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |
| Verwaltungsgebühr   | 136.852,76   |
| Depotbank- und Depotgebühr  | 9.117,43   |
| Zentralverwaltungsvergütung   | 14.274,04  |
| Druck- und Veröffentlichungskosten  | 1.778,85   |
| Zinsen und Bankspesen   | 6,42   |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a. *  | 50.121,65  |
| "Taxe d'abonnement"   | 1.024,20   |
|   | <b>213.175,35</b>  |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>   | <b>-198.484,17</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |  |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren  | 12.176.153,24  |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                       | -2.297.793,44  |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)   | 503.282,74   |
|   | <b>10.381.642,54</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>  | <b>10.183.158,37</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |  |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | -9.857.779,91  |
| Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 128.769,40   |
|   | <b>-9.729.010,51</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>             | <b>454.147,86</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |  |
| Zeichnungen   | 0,00   |
| Rücknahmen *  | -142.090.154,39  |
|   | <b>-142.090.154,39</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>   | <b>0,00</b>  |

\* Beinhaltet USD 137.372.562,56 Liquidationserlös  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

## Risikomanagement

Das Gesamtrisiko der Subfonds wird mithilfe des Commitment-Ansatzes berechnet, mit Ausnahme des Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta, Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023), Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023) und Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund, bei denen die Berechnung nach dem VaR-Ansatz erfolgt.

### ■ VaR-Informationen

Bei den in der unten stehenden Tabelle aufgeführten Subfonds erfolgt die Berechnung des Gesamtrisikos mithilfe des Absolute-VaR-Ansatzes. Die während des Jahres erreichten VaR-Niveaus und VaR-Grenzen sind für jeden Subfonds in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

| Subfonds   | Geringster VaR | Durchschnittlicher VaR | Höchster VaR | Interner Grenzwert für das Marktrisiko | Aufsichtlicher Grenzwert |
|--|----------------|------------------------|--------------|--|--------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta        | 1,26%          | 2,98%                  | 4,85%        | 10,00 %                                | 20,00%                   |
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund | 2,22%          | 3,19%                  | 5,22%        | 10,00 %                                | 20,00%                   |

### Angewendete Berechnungsstandards

Die folgenden Berechnungsstandards wurde für die tägliche Berechnung des VaR verwendet:

- Konfidenzintervall: 99 %
- Haltedauer: 1 Monat (20 Geschäftstage)
- Effektiver Beobachtungszeitraum: 250 Tage
- Aktualisierungen der Datensätze: Täglich
- Häufigkeit der Berechnung: Täglich
- Modell: Monte-Carlo-Simulation

### ■ Angaben zur Hebelfinanzierung

Das Niveau der Hebelfinanzierung, das während des Geschäftsjahres erreicht wurde, ist für jeden Subfonds in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

| Subfonds   | Erwartetes Niveau der Hebelfinanzierung – Prospekt | Geringstes Niveau der Hebelfinanzierung im letzten Jahr | Durchschnittliches Niveau der Hebelfinanzierung im letzten Jahr | Höchstes Niveau der Hebelfinanzierung im letzten Jahr |
|--|--|---|---|---|
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta        | 1,85   | 0,71  | 1,23  | 1,85  |
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund | 5,00   | 0,29  | 0,47  | 0,83  |

Gemäss den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen wird die Hebelfinanzierung anhand der Summe der Nominalbeträge der Derivate berechnet. Die Summe der Nominalbeträge berücksichtigt die absoluten Werte der Nominalbeträge aller vom Subfonds genutzten derivativen Finanzinstrumente. Somit ist das Niveau der Hebelfinanzierung ein Indikator für die Intensität, mit der derivative Finanzinstrumente im Subfonds genutzt werden, und kein Indikator für die Anlagerisiken in Bezug auf diese Derivate, da keine Netting- oder Absicherungseffekte berücksichtigt werden. Denn Derivate, die zum Ausgleichen von Risiken in Verbindung mit anderen Transaktionen genutzt werden, tragen zu einem Anstieg der über die Summe der Nominalwerte ermittelten Hebelfinanzierung bei. Einen Indikator für das Gesamtrisiko des Subfonds findet der Anleger im Basisinformationsblatt (PRIIPS KID). Das Niveau der Hebelfinanzierung kann sich im Laufe der Zeit ändern und höher sein als das erwartete Niveau.



## 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](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 2022 verwaltete Credit Suisse Fund Management S.A., im Folgenden "CSFM", Vermögenswerte im Gesamtwert von CHF 49,1 Mia., von denen CHF 39,8 Mia. in OGAW angelegt waren. Die im Folgenden dargelegten Daten zur Bruttogesamtvergütung entsprechen den in Bezug auf die Wertentwicklung 2022 gezahlten Beträgen.

#### Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022:

|  |   |
|--|---|
| Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 entrichtet von CSFM an 35 Empfänger                                | CHF 3.929.524,40, bestehend aus:<br>- CHF 3.564.241,25 feste Vergütung<br>- CHF 365.283,15 variable Vergütung |
| <i>Umfasst:</i>  |   |
| Vergütung der Geschäftsleitung   | CHF 1.015.721,19  |
| Vergütung von Kontrollfunktionen   | CHF 539.740,14  |
| 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 2022 entrichtet vom OGAW-Fonds an 2 Empfänger               | CHF 23.205,08, bestehend aus:<br>- CHF 23.205,08 feste Vergütung<br>- CHF 0 variable Vergütung |
| <i>Umfasst:</i>  |  |
| Vergütung der Geschäftsleitung   | CHF 23.205,08  |
| 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 30. November 2023:

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

|  |  |
|--|--|
| Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023, die vom OGAW an Vertreter (Tätigkeiten des Portfoliomanagements und des Risikomanagements) gezahlt wurde. | CHF 7.775.938,55 bestehend aus:<br>- CHF 7.775.938,55<br>Verwaltungsgebühren<br>- CHF 0,00 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.

Im Jahr 2022 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

## Allgemeine Informationen im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ("CSFT") und Total-Return-Swaps ("TRS")

### Arten von SFT und TRS

Zum 30.11.2023 war die Gesellschaft an Wertpapierleihgeschäften und Total-Return-Swaps beteiligt.

### Wiederverwendung von Sicherheiten

Die Gesellschaft verwendet Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften nicht wieder. Es erfolgte keine Wiederanlage von Barsicherheiten.

### Verwahrung von Sicherheiten

Die Verwahrung von Sicherheiten erfolgt durch Credit Suisse (Luxembourg) S.A. (die "Depotbank"). Die Sicherheiten im Zusammenhang mit TRS-Geschäften werden auf getrennten Konten gehalten; die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden auf einem Sammelkonto gehalten.

## Ungeprüfte Angaben

**Abwicklung und Clearing**

Die Abwicklung und das Clearing von Finanzierungstransaktionen für Wertpapiere erfolgt bilateral.

**Fälligkeitstermin und Sicherheiten**

Die Fälligkeit von SFTs ist stets unbefristet. Die Fälligkeit der verbundenen Sicherheiten wird im nachfolgenden Abschnitt ausgewiesen.

**Ergänzende Informationen zu Wertpapierleihgeschäften**

Zum 30.11.2023 partizipierten die Subfonds ausschließlich am Wertpapierleihsystem mit Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich (der „Principal“).

Der Umfang von verliehenen Wertpapieren als Teil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte, die gemäss Definition keine Barmittel und Barmitteläquivalente umfassen, und als Teil des Nettogesamtvermögens sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen. Der Umfang des Vermögens, das in jeder Art von SFT angelegt ist, die Gegenparteien, die Angaben zu den Sicherheiten und die Rendite- und Kostenangaben sind in den Erläuterungen dieses Berichts enthalten.

| Subfonds   | Währung | Umfang der verliehenen Wertpapiere als Anteil von den gesamten verleihbaren Vermögenswerten (in %)* | Umfang der verliehenen Wertpapiere als Anteil am Nettovermögen (in %) |
|--|---------|---|---|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund                       | USD     | 15,16   | 14,22   |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund                              | USD     | -   | -   |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | USD     | -   | -   |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR                           | EUR     | 1,61  | 1,59  |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR                              | EUR     | 0,93  | 0,92  |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD                          | USD     | 6,49  | 6,39  |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                              | USD     | -   | -   |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) | USD     | -   | -   |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)           | USD     | -   | -   |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund            | USD     | 0,04  | 0,04  |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund          | USD     | -   | -   |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)       | EUR     | -   | -   |

\* ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

**Daten zu Emittenten von Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte**

Die aus Wertpapierleihgeschäften für alle von Credit Suisse Fund Management S.A verwalteten Fonds erhaltenen Sicherheiten werden in einem Sammelkonto gehalten und anteilmässig entsprechend ihrer Beteiligung an Wertpapierleihgeschäften zugewiesen.

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten aus dem Sammelkonto sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

| Sicherheitsemittent      | Gesamtumfang der Sicherungswertpapiere und -rohstoffe, die pro Emittent auf Pool-Ebene erhalten wurden (in CHF) |
|--------------------------|---|
| MICROSOFT CORP           | 63.986.806,04   |
| NESTLE SA-REG            | 63.829.807,00   |
| TESLA INC                | 54.262.101,57   |
| AMAZON.COM INC           | 43.860.738,18   |
| FRANCE (GOVT OF)         | 43.702.857,14   |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO  | 41.681.449,69   |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 37.833.467,54   |
| TENCENT HOLDINGS LTD     | 32.328.972,69   |
| US TREASURY              | 29.829.209,53   |
| SWISS RE AG              | 21.587.775,00   |

**Prozentsatz der Sicherheiten auf dem Sicherheitsammelkonto, die von den jeweiligen Subfonds gehalten werden**

| Subfonds   |       |
|--|-------|
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund                       | 2,59% |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund                              | -     |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | -     |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR                           | 0,46% |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR                              | 0,31% |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD                          | 1,38% |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                              | -     |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) | -     |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)           | -     |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund            | 0,01% |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund          | -     |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)       | -     |

## Fälligkeit der Sicherheiten in Verbindung mit SFT

| Subfonds   | Währung | Fälligkeit der Sicherheit |                       |                         |                          |                          |              |                   |
|--|---------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|-------------------|
|  |         | Weniger als 1 Tag         | Von 1 Tag bis 1 Woche | Von 1 Woche bis 1 Monat | Von 1 Monat bis 3 Monate | Von 3 Monaten bis 1 Jahr | Über 1 Jahr  | Offene Fälligkeit |
| Credit Suisse (Lux) Alternative Opportunities Fund                       | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 16.756,14               | 719.286,32               | 1.093.990,91             | 7.046.620,73 | 19.217.319,27     |
| Credit Suisse (Lux) Capital Allocation Fund                              | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |
| Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund  | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced EUR                           | EUR     | 0,00                      | 0,00                  | 2.715,05                | 116.548,12               | 177.262,62               | 1.141.785,05 | 3.113.839,77      |
| Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield EUR                              | EUR     | 0,00                      | 0,00                  | 1.834,40                | 78.744,85                | 119.766,15               | 771.438,43   | 2.103.842,28      |
| Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD                          | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 8.922,15                | 382.998,99               | 582.518,27               | 3.752.120,11 | 10.232.662,26     |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                              | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |
| Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund (bis zum 11.01.2023) | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |
| Credit Suisse (Lux) Multialternative Fund (bis zum 28.09.2023)           | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Emerging Markets Equity Fund            | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 68,98                   | 2.960,87                 | 4.503,31                 | 29.006,75    | 79.106,28         |
| Credit Suisse (Lux) Multimanager Enhanced Fixed Income USD Fund          | USD     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |
| Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy Fund (bis zum 11.01.2023)       | EUR     | 0,00                      | 0,00                  | 0,00                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00         | 0,00              |

## Total Return Swaps ("TRS")

Einzelheiten zu den TRS (Name der Kontrahenten, Land der Kontrahenten, Volumen der Transaktionen), die am Bilanzstichtag von den einzelnen Subfonds gehalten wurden, sind im Abschnitt Technische Daten und Erläuterungen der einzelnen Subfonds im vorliegenden Bericht aufgeführt.

Die untenstehende Tabelle enthält die Beträge der von den einzelnen Subfonds in TRS eingesetzten Vermögenswerte, jeweils nach Forderungen und Verbindlichkeiten, eingeteilt nach Restlaufzeit. Die Restlaufzeit bezieht sich auf das Datum der Fälligkeit des Total Return Swaps am Bilanzstichtag.

## Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta

## Betrag des in TRS eingesetzten Vermögens (in USD)

| Restlaufzeit der TRS                              | Absoluter Betrag von Verbindlichkeiten/Forderungen aus TRS (in USD) | Als Anteil vom Nettovermögen (in %) |
|---|---|-------------------------------------|
| Zahlbar innerhalb von weniger als 1 Monat         | 86.386.256,06   | 17,93                               |
| Zu vereinnahmen innerhalb von weniger als 1 Monat | 0,00  | 0,00                                |
| Zu zahlen innerhalb von 1 bis 3 Monaten           | 0,00  | 0,00                                |
| Zu vereinnahmen innerhalb von 1 bis 3 Monaten     | 0,00  | 0,00                                |
| Zu zahlen innerhalb von 3 bis 6 Monaten           | 0,00  | 0,00                                |
| Zu vereinnahmen innerhalb von 3 bis 6 Monaten     | 0,00  | 0,00                                |
| Zu zahlen innerhalb von 6 bis 9 Monaten           | 0,00  | 0,00                                |
| Zu vereinnahmen innerhalb von 6 bis 9 Monaten     | 222.768,00  | 0,05                                |
| Zu zahlen innerhalb von 9 bis 12 Monaten          | 0,00  | 0,00                                |
| Zu vereinnahmen innerhalb von 9 bis 12 Monaten    | 1.153.388,75  | 0,24                                |
| Zu zahlen in über 12 Monaten                      | 0,00  | 0,00                                |
| Zu vereinnahmen in über 12 Monaten                | 4.575.816,68  | 0,95                                |
| <b>Gesamt</b>                                     | <b>92.338.229,49</b>  | <b>19,17</b>                        |

Mit diesen Transaktionen sind keine Kosten verbunden, da sie im Spread jeder Transaktion enthalten sind.

Der Wert der TRS zum Datum der Fälligkeit wird bar gehalten, mit offener Laufzeit.

**Allgemeine Informationen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("SFDR")**

---

Gemäss Artikel 11 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) geben Subfonds nach Artikel 8 an, inwieweit ökologische oder soziale Merkmale erfüllt werden. Produkte nach Artikel 9 der SFDR geben die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Subfonds an, belegt durch relevante Nachhaltigkeitsindikatoren.

Für Subfonds, die unter Artikel 8 oder 9 der SFDR fallen, sind die jeweiligen Informationen weiter unten angegeben.

Subfonds, die nicht unter Artikel 8 oder 9 der SFDR fallen, sind weiter unten nicht aufgeführt. Die Anlagen, die diesen Subfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

ANHANG IV

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

|                           |   |                                   |                    |
|---------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Name des Produkts:</b> | Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund   | <b>Rechtsträgerkennung (LEI):</b> | 549300FXWIDITBPF11 |
|                           | Der Subfonds begann am 29.03.2023 mit der Offenlegung gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. |                                   |                    |
|                           | Der Referenzzeitraum ist daher verkürzt auf: 29.03.2023–30.11.2023                                |                                   |                    |

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| <b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>   |  |
|--|--|
| ●● <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> _____% getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> <b>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _____%   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.  |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweise einer **SRI**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bitte beachten Sie, dass dieser Subfonds am 29.03.2023 mit der Offenlegung für ein Produkt gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 begonnen hat. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates verlangt von diesem Subfonds, dass er zum letzten Tag des Referenzzeitraums einen SFDR-Anhang zum Jahresbericht veröffentlicht.

Dieser Subfonds förderte bestimmte ökologische Merkmale, wie die Berücksichtigung des Klimawandels und der Umweltzerstörung, sowie soziale Merkmale, die im Folgenden näher erläutert werden. Um die von diesem Subfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen, hat der Anlageverwalter ein ESG-Rahmenwerk (Credit Suisse Insurance Linked Strategies (CSILS) ESG Framework) verwendet, das die Integration bestimmter ökologischer und sozialer Merkmale in den Anlageprozess des Subfonds leitet und regelt. Bestimmte ökologische und soziale Aspekte sowie Aspekte der Unternehmensführung („ESG-Faktoren“) wurden bei einer Anlage in Katastrophenanleihen („CAT Bonds“) typischerweise auf drei Ebenen berücksichtigt:

1. Sponsorebene: CAT Bonds können von staatlichen Stellen, Versicherungsgesellschaften, Rückversicherern, Zweckgesellschaften oder anderen Unternehmen (jeweils ein „Sponsor“) gesponsert werden;
2. Transaktionsebene: Die dem CAT Bond zugrunde liegende Rückversicherungstransaktion mit ihren Bedingungen und dem gedeckten Geschäft;
3. Sicherheitenebene: Die Anlagen, in die das Kapital des CAT Bonds investiert wird.

Gemäß dem CSILS ESG Framework förderte dieser Subfonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Investieren in Sponsoren, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Sponsoren, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Sponsoren, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilfssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Sponsoren, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle), 5 % ihres Umsatzes mit Öl und Gas aus der Arktis oder 10% ihres Umsatzes mit Ölsanden erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Einhalten internationaler Normen wie die Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNG) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Zusätzliche Ausschlüsse auf Basis des CSILS ESG Frameworks, um den Besonderheiten von CAT Bonds Rechnung zu tragen
- Integration von ESG-Faktoren (inkl. Berücksichtigung von Risiken des Klimawandels und der Umweltzerstörung) auf drei Ebenen für Anlagen in CAT Bonds: Sponsorebene, Transaktionsebene und Sicherheitenebene
- Berücksichtigung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen, indem den CAT Bonds eine Bewertung für thematische Anlagen (Thematic Investment Score) zugewiesen wird, die ihren Beitrag zu Nachhaltigkeits- und Übergangprojekten quantifiziert. Die Bewertung wird zur Berechnung der „ESG CAT-Gesamtwertung“ verwendet, wie unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu sehen ist
- ein aktiver Dialog mit bestimmten wichtigen Sponsoren und anderen Marktteilnehmern, um die Integration von ESG-Aspekten und damit verbundenen Überlegungen in neue CAT-Bond-Versicherungen zu fördern. Ziel war es, das Bewusstsein für ESG-relevante Themen zu schärfen und Sponsoren und andere Marktteilnehmer zu ermutigen, die Transparenz ihrer ESG-bezogenen Daten zu erhöhen und sich verstärkt an den SDGs und/oder anderen relevanten branchenweiten Nachhaltigkeitszielen und -prinzipien im Zusammenhang mit CAT Bonds zu orientieren.

Inwieweit die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen.

Es wurden keine Derivate eingesetzt, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Sie können jedoch als technische Instrumente des Portfoliomanagements, z. B. zu Absicherungszwecken, eingesetzt werden. Insbesondere kann der Subfonds Derivate zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken einsetzen. Der Einsatz von Derivaten darf nicht im Widerspruch zum CSILS ESG Framework stehen.

Weitere Informationen zu ESG-Ausschlüssen, ESG-Integration, thematischen Anlagen und aktivem Dialog (aktivem Aktionärstum) finden Sie nachfolgend unter der Frage „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ und online auf [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg).

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 30.11.2023. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg).

| <b>Nachhaltigkeitsindikator*</b>        | <b>Portfolio</b> | <b>Indikatorleistung</b>  |
|---|------------------|---|
| Durchschnittliche ESG CAT-Gesamtwertung | 7,54             | Jede CAT-Bond-Anlage des Investmentfonds wurde mit drei Teilbewertungen für die ESG-Integration (Sponsor-, Transaktions- und Sicherheitenebene) und einer Bewertung für thematisches Investieren versehen. Diese vier Bewertungen werden gemäß dem Credit Suisse ILS ESG Framework gewichtet und ergeben die ESG CAT-Gesamtwertung für jeden CAT Bond. Die durchschnittliche ESG CAT-Gesamtwertung des Subfonds ist die nach Marktwert gewichtete Summe der einzelnen ESG CAT-Gesamtwertungen.<br><br>1 (schlechteste) – 10 (beste)<br>Quelle: Proprietär |

\* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ein Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios mit den vorherigen Zeiträumen wird ab dem kommenden Bezugszeitraum zur Verfügung stehen.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Subfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Subfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

## — — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Subfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Subfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei diesem Subfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 und ihrer Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission nicht berücksichtigt.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

30.11.2023

| Grösste Investitionen *  | NACE-Sektorcode   | In % der Vermögenswerte | Land          |
|--------------------------|---|-------------------------|---------------|
| FIRST COAST RE III PTE   | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4,51 %                  | Singapur      |
| MERNA REINSURANCE II LTD | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4,40%                   | Bermuda       |
| FLOODSMART RE LTD        | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4,35 %                  | Bermuda       |
| UMIGAME RE PTE L         | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4,33%                   | Singapur      |
| SANDERS RE III LTD       | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4,18%                   | Bermuda       |
| CAELUS RE VI LTD         | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3,65%                   | Cayman-Inseln |
| FLOODSMART RE LTD        | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3,48%                   | Bermuda       |
| UMIGAME RE PTE L         | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,89%                   | Singapur      |
| SANDERS RE II LTD        | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,81%                   | Bermuda       |
| TOTARA RE PTE LTD        | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,71%                   | Singapur      |
| MATTERHORN RE LTD        | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,69%                   | Bermuda       |
| BONANZA RE LTD           | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,42%                   | Bermuda       |
| GATEWAY RE LTD           | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,33%                   | Bermuda       |
| INTL BK RECON & DEVELOP  | U. Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften      | 2,24%                   | Supranational |
| RESIDENTIAL RE 2022 LTD  | K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,23%                   | Cayman-Inseln |

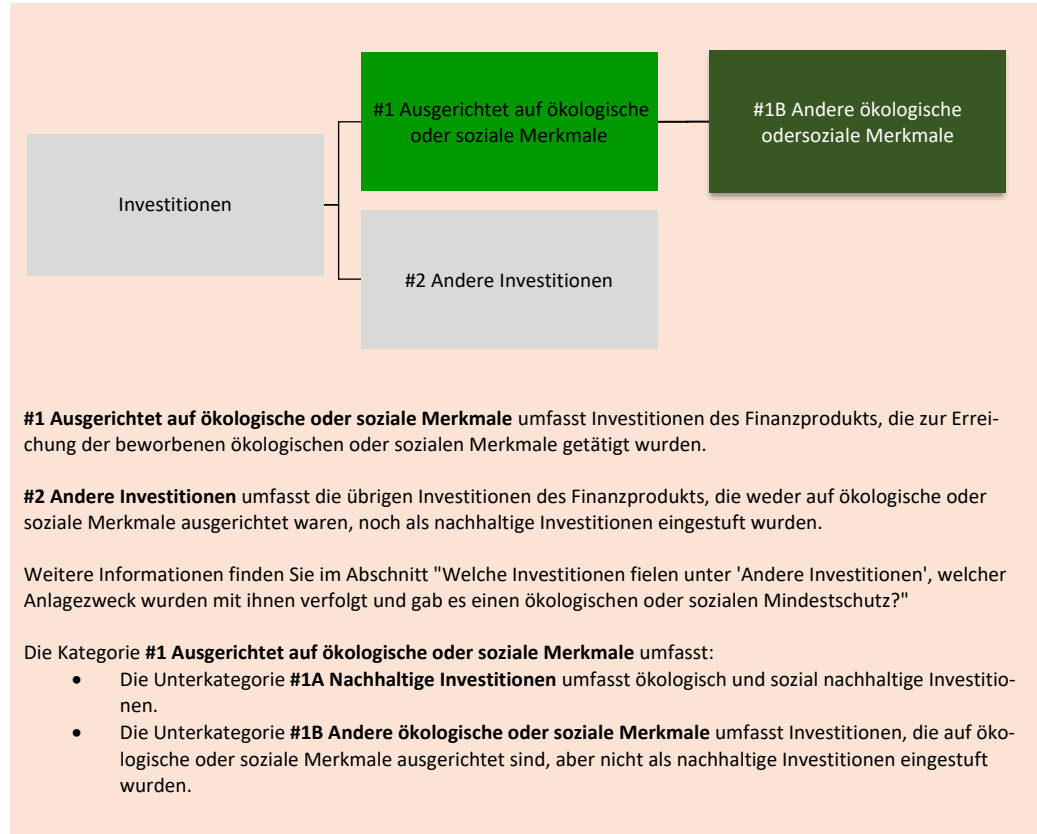
\* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 30.11.2023. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 94,45 % seines Gesamtnettovermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 0,00 % seines Gesamtnettovermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 94,45 % seines Gesamtnettovermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 5,55 % seines Gesamtnettovermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 30.11.2023. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

#### Subfondsenagement nach Sektoren

| NACE-Sektorcode *   | Portfolioengagement ** |
|---|------------------------|
| K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 92,97 %                |
| U. Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften      | 2,97 %                 |
| Andere  | 4,05 %                 |

\* Portfolioengagement zum 30.11.2023. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar. Die Kategorie "Andere" kann einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

## Subfondsenagement in Teilssektoren der fossilen Brennstoffe

| NACE-Sektorcode * | NACE-Name  | Portfolioengagement ** |
|-------------------|--|------------------------|
| B5.1.0            | Steinkohlenbergbau   | 0,00%                  |
| B5.2.0            | Braunkohlenbergbau   | 0,00%                  |
| B6.1.0            | Gewinnung von Erdöl  | 0,00%                  |
| B6.2.0            | Gewinnung von Erdgas   | 0,00%                  |
| B9.1.0            | Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas | 0,00%                  |
| C19.2.0           | Mineralölverarbeitung  | 0,00%                  |
| D35.2.1           | Gaserzeugung   | 0,00%                  |
| D35.2.2           | Gasverteilung durch Rohrleitungen                                      | 0,00%                  |
| D35.2.3           | Gashandel durch Rohrleitungen  | 0,00%                  |
| G46.7.1           | Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzeugnissen            | 0,00%                  |

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum 30.11.2023 meldete der Subfonds ein Engagement von 0,00 % in nachhaltigen Anlagen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

### ● Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind<sup>1</sup>?

Ja

In fossiles Gas

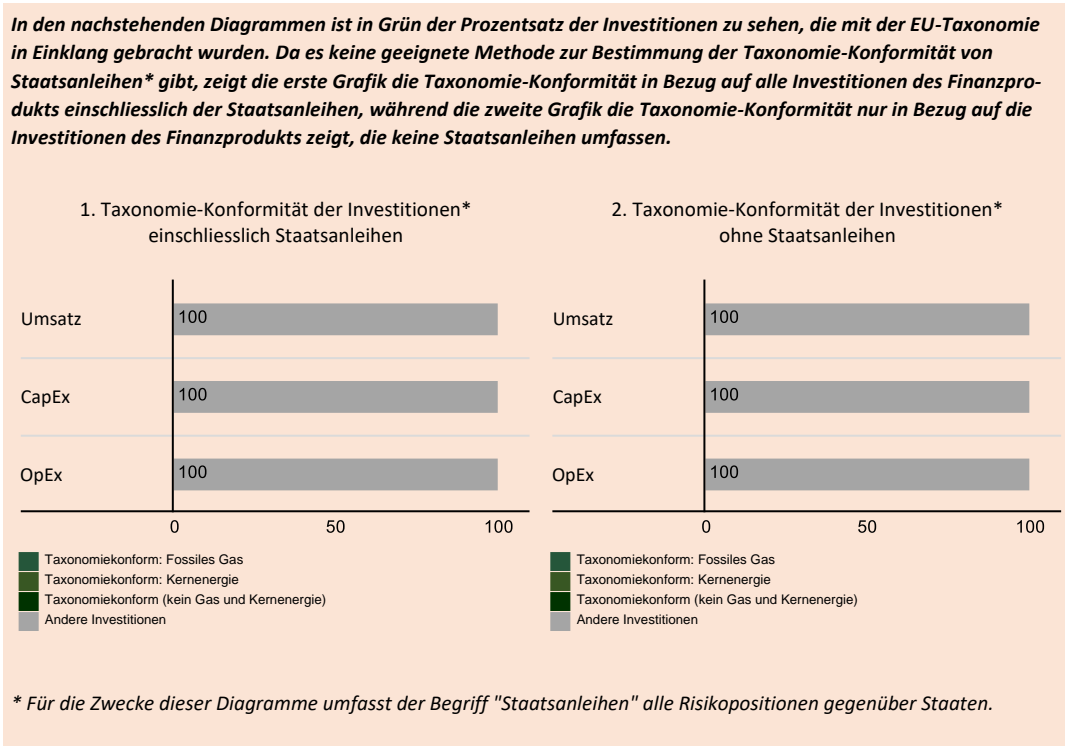
In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Die berichtete EU-Taxonomie-Konformität des Subfonds war nicht Gegenstand einer Bestätigung oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel waren zum 30.11.2023 0,00 % in Übergangstätigkeiten und 0,00 % in ermöglichende Tätigkeiten geflossen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Ein Vergleich der Investitionen des Portfolios, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, mit den vorherigen Zeiträumen wird ab dem kommenden Bezugszeitraum zur Verfügung stehen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum 30.11.2023 waren 0,00 % der Anlagen des Subfonds in nachhaltige Investitionen mit einem nicht mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel geflossen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum 30.11.2023 waren 0,00 % der Anlagen des Subfonds in sozial nachhaltige Investitionen geflossen.



## Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 30.11.2023 waren 5,55 % der Anlagen des Subfonds in „Andere Investitionen“ geflossen.

Dazu können CAT Bonds gehören, die nicht oder nicht mehr als mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds übereinstimmend angesehen werden, z. B. wenn neue Informationen aufgetaucht sind, aufgrund derer der CAT Bond die Ausschlusskriterien nicht mehr erfüllt. Dies kann sich beispielsweise auch auf bestimmte CAT Bonds beziehen, bei denen die Risikofrist bereits abgelaufen ist, die aber rechtlich noch nicht fällig sind („Off-risk“-Positionen). Diese CAT Bonds dienen somit nicht mehr der Förderung der ökologischen und sozialen Merkmale des Subfonds und verfügen über keinerlei ökologische oder soziale Mindestgarantien.

Darüber hinaus kann es sich um Derivate und strukturierte Produkte handeln, deren Basiswerte nicht bewertet werden konnten, sowie um Barmittel, Barmitteläquivalente oder andere Anlagen, die im Allgemeinen nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitragen, sondern zu Diversifikationszwecken gehalten wurden. Für keine dieser Anlagen gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die durch diesen Subfonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete der Subfonds ESG-Ausschlüsse, ESG-Integration, thematisches Investieren sowie einen aktiven Dialog an.

Dieser Subfonds schloss Anlagen in Unternehmen der vier folgenden Kategorien aus:

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Sponsoren aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstießen wie z. B. das Übereinkommen über Streumunition, das Übereinkommen über chemische Waffen, das Übereinkommen über biologische Waffen und den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV). Darüber hinaus schloss er Unternehmen aus, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) in Bezug auf Antipersonenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Sponsoren aus, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielten. Er schloss Unternehmen aus, die mehr als 20% ihres Umsatzes aus dem Handel mit Tabakerzeugnissen und aus Hilfssystemen und Dienstleistungen für konventionelle

Waffen erzielen. Darüber hinaus wurde eine Umsatzgrenze von 20% für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohle-  
verstromung) angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Sponsoren, bei denen systematische Verstöße gegen internationale Standards festgestellt wurden und bei denen die Verstöße besonders schwerwiegend waren oder sich die Unternehmensleitung der Umsetzung notwendiger Reformen verschloss, wurden auf eine Beobachtungsliste gesetzt und konnten aus dem gesamten Anlageuniversum von Credit Suisse ausgeschlossen werden. Dieser Prozess wurde durch einen eigens eingerichteten Ausschuss gesteuert, der die Liste der ausgeschlossenen Unternehmen führte und für die zeitnahe Übermittlung der Liste an die Anlageteams zuständig war.

- ILS-Ausschlüsse

Sponsoren, die in erheblichem Umfang in bestimmten Geschäftsaktivitäten involviert sind, die als kontrovers oder nicht mit den ESG-Grundsätzen des Anlageverwalters vereinbar angesehen werden, wurden ausgeschlossen. Darüber hinaus wurden auf Transaktionsebene CAT Bonds, die gemäß ihrer Angebotsdokumentation eine direkten Rückversicherungsschutz für bestimmte vordefinierte Rückversicherungssparten bieten, die als kontrovers oder nicht mit den ESG-Grundsätzen des Anlageverwalters vereinbar angesehen werden (wie z. B. Instrumente, die mit der Überschreibung von Lebensversicherungen verbunden sind), ausgeschlossen oder unterlagen bestimmten Risikobeschränkungen auf der Portfolioebene des Subfonds und/oder auf der Ebene des CAT Bonds.

ESG-Faktoren wurden folgenderweise in den Anlageprozess integriert:

- ESG-Integration

Der Anlageverwalter integrierte ESG-Faktoren (inkl. Berücksichtigung von Risiken des Klimawandels und der Umweltzerstörung) bei der Anlage in neue CAT Bonds auf drei Ebenen: Sponsorenebene, Transaktionsebene und Sicherheitenebene. Für jede dieser drei Ebenen wurde eine firmeneigene ESG-Bewertung durchgeführt und vom Anlageverwalter eine ESG-Bewertung berechnet, die in eine „ESG CAT-Gesamtwertung“ auf CAT Bond-Ebene einfließt. Die ESG CAT-Gesamtwertung wurde bei den Anlageentscheidungen und der Portfoliostrukturierung durch den Anlageverwalter berücksichtigt. Die CS ESG CAT Bond-Bewertung reicht von 0 bis 10, wobei 10 die höchste ESG-Bewertung darstellt. Weiterführende Informationen sind dem Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

- Thematisches Investieren

Der Anlageverwalter hat einen CAT Bond gegebenenfalls einem oder mehreren der ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen zugeordnet, wie sie im CSILS ESG Framework definiert sind. Zu diesem Zweck hat der Anlageverwalter quantitative Schwellenwerte für den gesamten Versicherungswert der CAT-Bond-Transaktion oder für das Risikokapital, das durch eine CAT-Bond-Versicherungstransaktion freigesetzt und für Nachhaltigkeitsprojekte verwendet wird, festgelegt. Auf Basis dieser Zuordnung erhielt die Anleihe eine Bewertung für thematisches Investieren (Thematic Investing Score), die auch in die ESG CAT-Gesamtwertung auf CAT Bond-Ebene einfließt. Die Bewertung für thematisches Investieren reicht von 0 bis 10, wobei 10 die höchste ESG-Bewertung darstellt.

- Aktiver Dialog

Der Anlageverwalter war bestrebt, einen aktiven Dialog mit bestimmten wichtigen Sponsoren und anderen Marktteilnehmern aufzubauen und aufrechtzuerhalten, um die Integration von ESG-Aspekten und damit verbundenen Überlegungen in neue CAT-Bond-Versicherungen zu fördern. Das letztendliche Ziel besteht darin, das Bewusstsein für ESG-relevante Themen zu schärfen und Sponsoren und andere Marktteilnehmer zu ermutigen, die Transparenz ihrer ESG-bezogenen Daten zu erhöhen und sich verstärkt an den SDGs und/oder anderen relevanten branchenweiten Nachhaltigkeitszielen und -prinzipien im Zusammenhang mit CAT Bonds zu orientieren.

- Portfolioüberwachung

Der Anlageverwalter verfügt über Kontrollverfahren und Überwachungsmaßnahmen, um sicherzustellen, dass die Anforderungen des CSILS ESG Frameworks in Bezug auf ESG-Ausschlüsse, ESG-Integration und thematische Anlagen durchgängig erfüllt werden. Das CSILS ESG Framework kann sich ändern und soll sich im Laufe der Zeit weiterentwickeln.

Der Umfang und das Ausmaß der Integration der ESG-Faktoren in den Anlageprozess unterlagen gewissen Einschränkungen, da der Umfang und das Niveau der von den Strukturierungsagenten, Bookrunnern und Sponsoren zur Verfügung gestellten Informationen begrenzt sind und sich von CAT Bond zu CAT Bond erheblich unterscheiden können. Daher umfasste die Integration von ESG-Faktoren in den Anlageprozess nicht die Look-Through-Überprüfung der Ausschlüsse und der Integration von ESG-Faktoren über den Sponsor, die dem CAT Bond zugrunde liegende Transaktion und die in den Emissionsdokumenten des CAT Bonds genannten Sicherheiten hinaus.

Aufgrund der Beschränkungen des Umfangs der Informationen, die als Teil der Angebotsunterlagen für CAT Bonds zur Verfügung gestellt werden, kann ein Sponsor, der direkt oder indirekt einen Teil seiner Einnahmen aus einer Geschäftstätigkeit erzielt, die nicht den ESG-Grundsätzen des Anlageverwalters entspricht, dennoch Teil des Anlageuniversums des Subfonds gewesen sein.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Der Subfonds verwendete keinen Referenzwert für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Keine Angaben

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Keine Angaben

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Keine Angaben

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Keine Angaben

#### **MSCI-Haftungsausschluss**

Bestimmte Informationen ©2024 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich die Informationsanbieter der Credit Suisse AG, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinn), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

#### **NACE-Quelle**

Eurostat

#### **ESG-Erläuterungen**

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Zahlen sind nicht geprüft. Bei Informationen, Aussagen und Wertungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) in diesem Bericht können sich Credit Suisse AG und/oder ihre verbundenen Unternehmen (nachfolgend „CS“) teilweise oder vollständig auf öffentlich zugängliche Informationen, intern entwickelte Daten und/oder aus externen Quellen bezogene Informationen stützen, die CS für zuverlässig hält. Die Fähigkeit von CS, solche Ziele zu überprüfen, kann durch die Zuverlässigkeit der verfügbaren Daten über die zugrunde liegenden Vermögenswerte und den Status der Bestimmungen bezüglich des Verfolgens und Bereitstellens solcher Daten begrenzt sein. CS hat aus diesen öffentlich zugänglichen Quellen oder von Dritten bezogene Informationen nicht unabhängig überprüft und kann keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit und Zuverlässigkeit abgeben. Es besteht die Möglichkeit, dass Daten von ESG-Datenanbietern nicht korrekt, nicht verfügbar oder nicht vollständig aktuell sind. Dies gilt insbesondere, wenn CS nur begrenzten Zugang zu Daten von externen Parteien bezüglich der einer Anlage zugrunde liegenden Elemente hat, beispielsweise aufgrund des Mangels an Look-through-Daten. Eine solche Datenlücke könnte zu einer falschen Bewertung einer Nachhaltigkeitspraxis und/oder damit verbundener Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen führen. CS kann keine Garantien zum Inhalt oder zur Vollständigkeit solcher ESG-Offenlegungen geben, die sich ändern können und nicht als verlässliche Quelle herangezogen werden können. CS haftet insbesondere nicht für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen ESG-Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinn). Da es kein standardisiertes, branchenweites ESG-Klassifikationssystem gibt, hat CS ihren eigenen ESG-Rahmen entwickelt (das "CS Sustainable Investment Framework"). Anleger sollten daher zur Kenntnis nehmen, dass die ESG-Klassifikation der Subfonds die Meinung von CS widerspiegelt und auf dem CS Sustainable Investment Framework basiert, dessen Klassifikation von der von Dritten gemachten Klassifikation abweichen kann. Die Tatsache, dass sich ein Subfonds an das CS Sustainable Investment Framework hält, bedeutet nicht zwangsläufig, dass er den allgemeinen Anlagezielen oder Nachhaltigkeitspräferenzen der Anleger entspricht. Da Bestimmungen und Richtlinien zur Nachhaltigkeit sich weiterentwickeln, muss CS mitunter ESG-Klassifikationen/Beschreibungen überarbeiten, wenn sich die gängige Branchenpraxis ändert und mehr aufsichtsrechtliche Orientierung verfügbar wird. Die ESG-Performance eines Portfolios kann auch von seiner finanziellen Performance abweichen, und CS kann keine Zusicherung bezüglich der Korrelation zwischen finanzieller und ESG-Performance machen. Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich zudem nach Region, Branche und ESG-Themen und entwickeln sich ständig weiter. Folglich können sich nachhaltigkeitsbezogene Praktiken im Laufe der Zeit ändern. Ebenso können neue lokale Nachhaltigkeitsanforderungen zu zusätzlichen Compliance-Kosten, Offenlegungspflichten oder sonstigen Einschränkungen für den Subfonds führen. Auch die Einschätzung der geeigneten Klassifikation durch CS kann sich im Laufe der Zeit ändern, unter anderem in Reaktion auf aufsichtsrechtliche Vorgaben oder die Änderung des branchenspezifischen Ansatzes der Klassifikation. Eine Änderung an der massgebenden Klassifikation kann weitere Massnahmen erforderlich machen, z. B. weitere Offenlegungen oder neue Prozesse für die Erfassung von Daten, was zu zusätzlichen Kosten führen kann.



