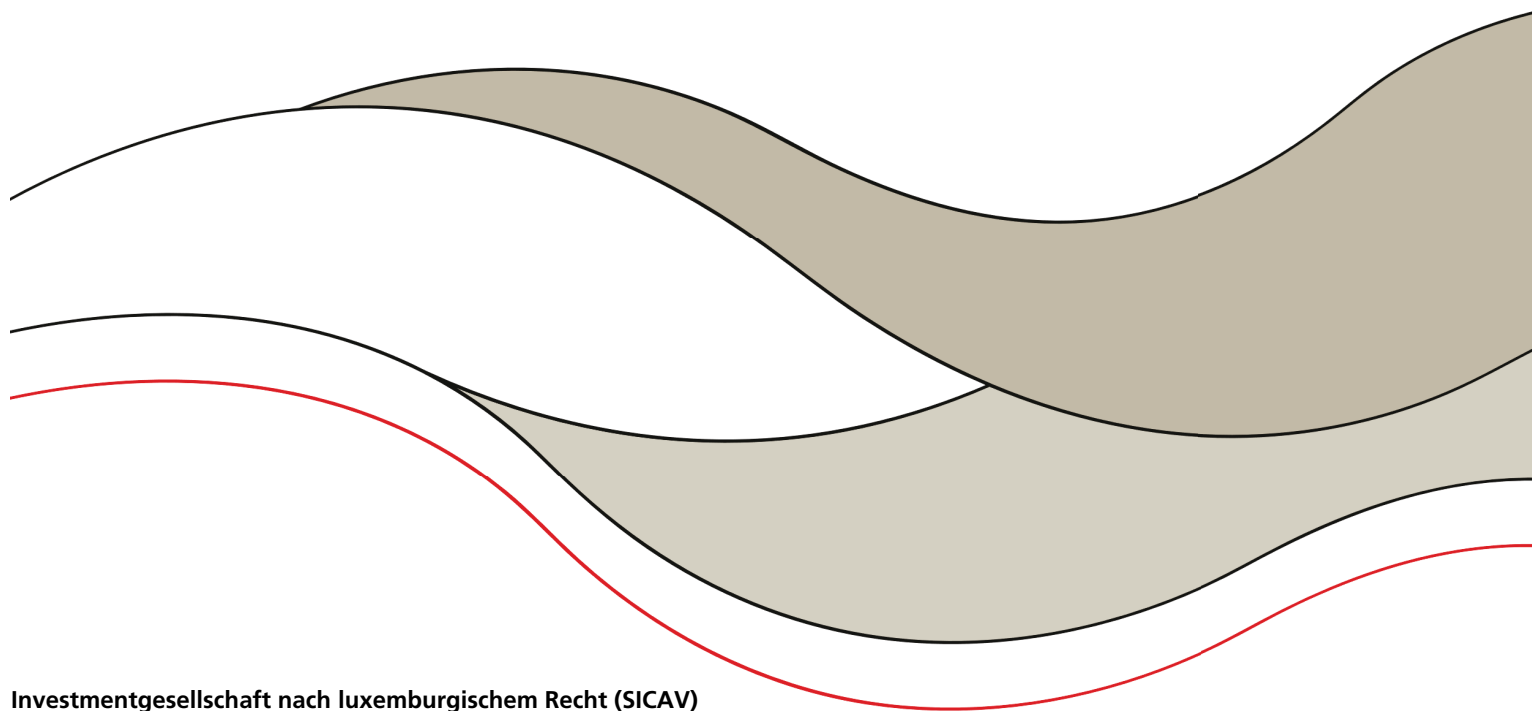


Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
zum 31. Oktober 2024



Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht (SICAV)
R.C.S. Luxemburg Nr. B131404

CS Investment Funds 1
Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration
Bond Fund²
Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund³
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund⁵
Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund⁶
Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund⁷

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond
Fund⁸
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade
Convertible Bond Fund⁹
UBS (Lux) Credit Income Fund¹⁰
UBS (Lux) Financial Bond Fund¹¹
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund¹²
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund¹³

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²am 11. März 2024 liquidiert

³am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁴am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵am 15. November 2023 liquidiert

⁶am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁷am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Inhaltsverzeichnis

Anlageklasse und ISIN	4
Management und Verwaltung	6
Merkmale der Gesellschaft und Bericht des Verwaltungsrats	8
Prüfungsvermerk	11
CS Investment Funds 1	17
Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund ¹	20
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund ²	26
Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund ³	30
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund ⁴	36
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund ⁵	42
Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund ⁶	45
Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund ⁷	49
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund ⁸	53
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund ⁹	58
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	65
UBS (Lux) Financial Bond Fund ¹¹	80
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ¹²	92
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ¹³	107
Erläuterungen zum Abschluss	119
Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)	132
Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)	133
Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	134
Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)	139

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²am 11. März 2024 liquidiert

³am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁴am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵am 15. November 2023 liquidiert

⁶am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁷am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Verkaufsbeschränkungen

Aktien dieser Gesellschaft dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden.

Anlageklasse und ISIN

CS Investment Funds 1

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

DA - Ausschüttend	LU2039695387
DB - Thesaurierend	LU1166641354
IA - Ausschüttend	LU1166640620
IB - Thesaurierend	LU1166642592
QA - Ausschüttend	LU1166641941
QAH - Ausschüttend	LU1166642162
QAH - Ausschüttend	LU1166642246

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund²

A - Ausschüttend	LU2352592658
B - Thesaurierend	LU2352598341
DB - Thesaurierend	LU2352594431
IA - Ausschüttend	LU2352600261
IB - Thesaurierend	LU2352600188
UA - Ausschüttend	LU2352597293
UB - Thesaurierend	LU2352597020
BH - Thesaurierend	LU2352598184
IBH - Thesaurierend	LU2352599828

Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund³

A - Ausschüttend	LU1307159316
B - Thesaurierend	LU0458987681
EB - Thesaurierend	LU0324196079
IB - Thesaurierend	LU1307159662
MB - Thesaurierend	LU1457602677
UA - Ausschüttend	LU1307159829
UB - Thesaurierend	LU1307160322
EAH - Ausschüttend	LU2407926216
EBH - Thesaurierend	LU0324196582
AH - Ausschüttend	LU1307159407
BH - Thesaurierend	LU0458988069
EBH - Thesaurierend	LU0324196400
IBH - Thesaurierend	LU1089177171
UAH - Ausschüttend	LU1307160082
UBH - Thesaurierend	LU1307160595

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴

B - Thesaurierend	LU0458988226
FB - Thesaurierend	LU0417723953
UA - Ausschüttend	LU1144398606
UB - Thesaurierend	LU1144399083
AH - Ausschüttend	LU0953015418
BH - Thesaurierend	LU0458988655
IBH - Thesaurierend	LU0536227712
UAH - Ausschüttend	LU1144398788
UBH - Thesaurierend	LU1144399166
AH - Ausschüttend	LU0953015251
BH - Thesaurierend	LU0458988812
FBH - Thesaurierend	LU0417724092
UAH - Ausschüttend	LU1144398861
UBH - Thesaurierend	LU1144399240

Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund⁵

B - Thesaurierend	LU1684797787
BH - Thesaurierend	LU1684798249

Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund⁶

A - Ausschüttend	LU1785831402
B - Thesaurierend	LU1126274130
EA - Ausschüttend	LU1785831584
EB - Thesaurierend	LU0439683276
IB - Thesaurierend	LU1126274569
UB - Thesaurierend	LU1785831667
EBH - Thesaurierend	LU0439683516
DBH - Thesaurierend	LU1007182436
EBH - Thesaurierend	LU0439682898

Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund⁷

A - Ausschüttend	LU1785831311
B - Thesaurierend	LU1561148120
DB - Thesaurierend	LU1561148716
EA - Ausschüttend	LU1561148807
EB - Thesaurierend	LU1561149284
UA - Ausschüttend	LU1561152825
UB - Thesaurierend	LU1561153476
EBH - Thesaurierend	LU1561149524
EB - Thesaurierend	LU1561149441

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund⁸

A - Ausschüttend	LU2279741255
DA - Ausschüttend	LU2279741412
IBH25 - Thesaurierend	LU2279743467
UA - Ausschüttend	LU2279742576
A - Ausschüttend	LU2279744358
AH - Ausschüttend	LU2279745918
DAH - Ausschüttend	LU2279746130
UA - Ausschüttend	LU2279745751
UAH - Ausschüttend	LU2279747450
EBH - Thesaurierend	LU2279746999
EBH - Thesaurierend	LU2320773794

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund⁹

B - Thesaurierend	LU0458985982
EB - Thesaurierend	LU1875412121
FB - Thesaurierend	LU0324196665
IB - Thesaurierend	LU1515062245
MBH - Thesaurierend	LU1732803868
UB - Thesaurierend	LU1144398358
BH - Thesaurierend	LU0458986014
EBH - Thesaurierend	LU1875412477
FBH - Thesaurierend	LU0324197556
IBH - Thesaurierend	LU1515062161
IBHP - Thesaurierend	LU1515061940

UBH - Thesaurierend	LU1144398432
BH - Thesaurierend	LU0458986105
CBH - Thesaurierend	LU1546464345
EAH - Ausschüttend	LU1875412717
EBH - Thesaurierend	LU1875412550
FBH - Thesaurierend	LU0324197390
IBH - Thesaurierend	LU1089177338
IBHP - Thesaurierend	LU1515062088
MAH - Ausschüttend	LU1732803272
UAH - Ausschüttend	LU1685862994
UBH - Thesaurierend	LU1144398515

UBS (Lux) Credit Income Fund¹⁰

A - Ausschüttend	LU1699964828
B - Thesaurierend	LU0458985636
DA - Ausschüttend	LU2039695544
DB - Thesaurierend	LU0340000420
EB - Thesaurierend	LU0340000263
IA - Ausschüttend	LU1699965718
IB - Thesaurierend	LU1034382256
UA - Ausschüttend	LU1699966872
UB - Thesaurierend	LU1699967250
DBH - Thesaurierend	LU1007181891
EBH - Thesaurierend	LU0340001154
IBH - Thesaurierend	LU1034382330
UAH - Ausschüttend	LU1699966955
AH - Ausschüttend	LU1699965122
BH - Thesaurierend	LU0458985800
DBH - Thesaurierend	LU0340000776
EBH - Thesaurierend	LU0340000933
IBH - Thesaurierend	LU1034382413
UAH - Ausschüttend	LU1699967094
UBH - Thesaurierend	LU1699967417
IBH - Thesaurierend	LU1034382504

UBS (Lux) Financial Bond Fund¹¹

EA - Ausschüttend	LU2001707095
EB - Thesaurierend	LU1160527336
IA - Ausschüttend	LU2001706444
IB - Thesaurierend	LU1160526791
MB - Thesaurierend	LU1348933547
QB - Thesaurierend	LU1160527849
DBH - Thesaurierend	LU1203073041
EBH - Thesaurierend	LU1160527500
QBH - Thesaurierend	LU1160528144
IAH - Ausschüttend	LU2050655047
DAH - Ausschüttend	LU2039695205
DBH - Thesaurierend	LU1238154758
EBH - Thesaurierend	LU1160527682
IAH - Ausschüttend	LU2001707251
IBH - Thesaurierend	LU1160527252
QAH - Ausschüttend	LU2001707509
QBH - Thesaurierend	LU1160528490
UAH - Ausschüttend	LU2034323217

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund¹²

B - Thesaurierend	LU0458987335
DB - Thesaurierend	LU0340004091
EA - Ausschüttend	LU2215766085
EB - Thesaurierend	LU0340003523
MB - Thesaurierend	LU1189105080

BH - Thesaurierend	LU0458987418
DBH - Thesaurierend	LU1007181461
EBH - Thesaurierend	LU0340004760
EBH - Thesaurierend	LU0340004505

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund¹³

A - Ausschüttend	LU2022004787
B - Thesaurierend	LU2022005164
DA - Ausschüttend	LU2022005677
DB - Thesaurierend	LU2022005750
IA - Ausschüttend	LU2022006139
IB - Thesaurierend	LU2022006568
MB - Thesaurierend	LU2022009406
UA - Ausschüttend	LU2022010834
UB - Thesaurierend	LU2022011212
DBH - Thesaurierend	LU2022011998
IBH - Thesaurierend	LU2022006642

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²am 11. März 2024 liquidiert

³am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁴am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵am 15. November 2023 liquidiert

⁶am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁷am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

CS Investment Funds 1
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg (bis zum 30.09.2024)
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg (seit dem 01.10.2024)

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Marc Berryman, Executive Director
(bis zum 03.01.2025)
UBS Asset Management (UK) Ltd, London

Eduard von Kymmel, Independent Director
Luxemburg

Jonathan Griffin, Independent Director
Luxemburg

Evanthi Savvoulidi, Director
(bis zum 06.07.2024)
Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Petra Borisch, Director
(bis zum 31.08.2024)
Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Robert Süttinger, Managing Director
(seit dem 11.02.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Verwaltungsgesellschaft

Credit Suisse Fund Management S.A. (bis zum 30.09.2024)
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 72925

UBS Asset Management (Europe) S.A. (seit dem 01.10.2024)
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 154210

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A. (bis zum 20.10.2024)
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

UBS Europe SE, Luxemburg (seit dem 21.10.2024)
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

OGA-Verwalter

UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A. (ehemals
Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.)
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Anlageverwalter

Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd. (bis zum 29.08.2024)
Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich

UBS Asset Management Switzerland AG (seit dem 30.08.2024)
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich

- *Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund*
- *UBS (Lux) Financial Bond Fund*
- *UBS (Lux) Credit Income Fund*
- *Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund*
- *UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund*
- *Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund*
- *Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund*

Credit Suisse Investment Partners (Switzerland) Ltd. ("CSIP")

- *Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund*
- *Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund*
- *Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund*

Credit Suisse Asset Management LLC
11 Madison Avenue, New York, NY 10010, USA

- *Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund*

Credit Suisse Asset Management LLC (bis zum 30.04.2024)
One Madison Avenue, New York, NY 10010

UBS Asset Management (Americas) LLC (seit dem 01.05.2024)
787 7th Avenue, New York, NY 10019

und

Credit Suisse Asset Management Limited (bis zum 30.04.2024)
One Cabot Square, London E1440J

UBS Asset Management (UK) Limited (seit dem 01.05.2024)
5 Broadgate, London EC2M 2QS

(Co-Anlageverwalter)

- *UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund*

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
Credit Suisse Funds AG (bis zum 30.04.2024)
Uetlibergstrasse 231, Postfach
CH-8070 Zürich

UBS Fund Management (Switzerland) AG (seit dem 01.05.2024)
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Zahlstelle

Credit Suisse (Switzerland) Ltd. (bis zum 30.06.2024)
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

UBS Switzerland AG (seit dem 01.07.2024)
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Niederlassungen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte), die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in dieser Veröffentlichung erwähnten Portfoliobewegungen der Gesellschaft können bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich, und bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, kostenlos bezogen werden.

Vertriebsstelle

Credit Suisse Fund Management S.A. (bis zum 30.09.2024)
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

UBS Asset Management (Europe) S.A. (seit dem 01.10.2024)
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 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 SICAV veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird außerdem täglich im Internet unter www.ubs.com/funds sowie gegebenenfalls in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte), die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in dieser Veröffentlichung erwähnten Portfoliobewegungen der Gesellschaft können bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft kostenlos bezogen werden.

Merkmale der Gesellschaft und Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft

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

Der Verwaltungsrat des Fonds (der "Verwaltungsrat") hat Credit Suisse Fund Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft des Fonds (die "Verwaltungsgesellschaft") im Sinne von Kapitel 15 des oben genannten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft untersteht der Aufsicht der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Am 1. Oktober 2024 wurde die Credit Suisse Fund Management S.A. durch Aufnahme in die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. mit dieser verschmolzen, und letztere wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt. Infolgedessen wurde UBS Asset Management (Europe) S.A. am 1. Oktober 2024 die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft. In einem Verwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft sind die Zuständigkeiten der Verwaltungsgesellschaft dargelegt.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (registre de commerce et des sociétés) unter der Nummer B 131 404 eingetragen. Die Satzung („Satzung“) wurde erstmals am 25. September 2007 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht. Die letzten Änderungen der Satzung wurden am 9. Juni 2017 vorgenommen und im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Alle Änderungen der Satzung werden veröffentlicht und sind für alle Aktionäre („Aktionäre“) rechtsverbindlich, sobald sie von der Hauptversammlung der Aktionäre genehmigt wurden.

Zum 31. Oktober 2024 sind die folgenden Subfonds aktiv:

CS Investment Funds 1	Währung des Subfonds
- UBS (Lux) Credit Income Fund	USD
- UBS (Lux) Financial Bond Fund	EUR
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	USD
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	USD

Bedeutende Ereignisse oder Änderungen in der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft werden gegebenenfalls im entsprechenden Abschnitt der Erläuterungen zum Jahresabschluss dargestellt.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

Informationen darüber, welche Aktienklassen für welchen Subfonds verfügbar sind, sind beim OGA-Verwalter oder unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

Die innerhalb jedes Subfonds ausgegebenen Aktienklassen, die damit verbundenen Gebühren und Ausgabeaufschläge sowie die Referenzwährung sind in Kapitel 2 „Übersicht über die Aktienklassen“ des Prospekts aufgeführt.

Die Summe der Nettovermögen der Subfonds bildet das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft, das jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und aus voll eingezahlten und nennwertlosen Aktien (die „Aktien“) besteht.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Subfonds entspricht jedoch einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Im Verhältnis zwischen den Aktionären gilt jeder Subfonds als eine von den anderen Subfonds getrennte Einheit. Das Vermögen eines Subfonds steht ausschließlich zur Befriedigung von Ansprüchen dieses Subfonds und der Gläubiger, deren Forderungen in Verbindung mit diesem Subfonds entstanden sind, zur Verfügung.

Die Gesellschaft ist hinsichtlich ihrer Dauer und ihres Gesamtvermögens unbegrenzt.

Ende des Geschäftsjahres

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Oktober.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Informationen erstellt, die in dem zum Berichtsstichtag gültigen Verkaufsprospekt enthalten sind. Es gelten ausschließlich die Angaben im Verkaufsprospekt und den darin genannten Dokumenten.

Die in diesem Bericht genannten Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben nicht unbedingt Aufschluss über die zukünftige Wertentwicklung.

Jahreshauptversammlung

Die Jahreshauptversammlung („JHV“) der Aktionäre findet jedes Jahr am zweiten Donnerstag im April um 11:00 Uhr (Mitteleuropäische Zeit) in Luxemburg statt. Wenn dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, findet die JHV am nächsten Bankarbeitstag statt.

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.

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. Der Verwaltungsrat kommt in der Regel quartalsweise zusammen. Soweit erforderlich, werden zusätzliche Sitzungen anberaumt. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und ihrer 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 der Gesellschaft in Anspruch nehmen.

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist im Abschnitt „Management und Verwaltung“ dieses Berichts definiert. 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.

Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) (ungeprüft)

Artikel 6:

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund*¹
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund*²

* Die Anlagen, die diesem Subfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).
Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Investitionen keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Artikel 8:

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund**³
Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund**⁴
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund**⁵
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund**⁶
Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund**⁷
Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund**⁸
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund**⁹
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund**¹⁰
UBS (Lux) Credit Income Fund**¹¹
UBS (Lux) Financial Bond Fund**¹²
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund**¹³

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

³am 11. März 2024 liquidiert

⁴am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁵am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁶am 15. November 2023 liquidiert

⁷am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

** Die regelmäßige Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist in Anhang 5 dieses Jahresberichts dargestellt.

Die regelmäßige Offenlegung erfolgt gemäß Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) und/oder gegebenenfalls gemäß Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.



Audit report

To the Shareholders of
CS Investment Funds 1

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 1 (the “Fund”) and of each of its sub-funds as at 31 October 2024, 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 31 October 2024;
- the Combined Statement of Operations for the Fund and the Statement of Operations for each of the sub-funds for the year then ended;
- the Combined Statement of Changes in Net Assets for the Fund and the Statement of Changes in Net Assets for each of the sub-funds as at 31 October 2024;
- the Statement of Investments in securities and other net assets as at 31 October 2024; 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.

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

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



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 "Reviser 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) Credit Special Situation Fund which is in liquidation since 21 July 2023, Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund which has been liquidated as at 11 March 2024, Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund which has been merged as at 26 July 2024, Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund which has been merged as at 11 October 2024, Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund which has been liquidated as at 15 November 2023, Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund which has been merged as at 25 July 2024, Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund which has been merged as at 23 July 2024, Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund and Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund which have been merged as at 11 October 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
Represented by

Luxembourg, 26 February 2025

Electronically signed by:
Sandra Paulis

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'S. Paulis', enclosed within a blue rectangular electronic signature box.

Sandra Paulis

Prüfbericht

An die Aktionäre des
CS Investment Funds 1
Unser Prüfungsurteil

Unserer Ansicht nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss ein getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des CS Investment Funds 1 (der "Fonds") und seiner einzelnen Subfonds zum 31. Oktober 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das abgeschlossene Jahr gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften zur Erstellung und Darstellung von Finanzausweisen.

Art und Umfang unserer Prüfungshandlungen

Zum Jahresabschluss gehören:

- die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens des Fonds und die Aufstellung des Nettovermögens der einzelnen Subfonds zum 31. Oktober 2024;
- die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und die Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Subfonds zum Jahresende;
- die konsolidierte Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens des Fonds und die Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens der einzelnen Subfonds zum 31. Oktober 2024;
- die Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, zu denen eine Zusammenfassung wichtiger Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze gehört.

Grundlage unserer Einschätzung

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

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

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

Sonstige Angaben

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortlichkeiten des "Réviseur d'entreprises agréé" bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit ein Urteil bilden zu können, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unser Urteil enthält. Hinreichende Sicherheit 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 falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

- Einzuschätzen, ob die angewandten Grundsätze der Rechnungslegung geeignet und Schätzungen und die entsprechenden Angaben des Verwaltungsrats des Fonds angemessen sind.
- Schlussfolgerung zu ziehen, ob die Annahme der Fortführung des Fonds als Grundlage der Rechnungslegung angemessen ist, und aufgrund der erhaltenen Prüfungsnachweise zu erkennen, ob eine erhebliche Unsicherheit hinsichtlich Ereignissen oder Umständen besteht, die Grund zu berechtigten Zweifeln an der Fortführung des Fonds oder seiner Subfonds geben. Kommen wir zu dem Schluss, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, müssen wir in unserem Prüfbericht auf die diesbezüglichen Offenlegungen im Jahresabschluss hinweisen oder, wenn diese Offenlegungen nicht angemessen sind, unser Prüfungsurteil ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangt haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch der Fortführung des Fonds oder seiner Subfonds (mit Ausnahme des Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund, der sich seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation befindet, des Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund, der zum 11. März 2024 liquidiert wurde, des Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund, der zum 26. Juli 2024 verschmolzen wurde, des Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund, der zum 11. Oktober 2024 verschmolzen wurde, des Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund, der zum 15. November 2023 liquidiert wurde, des Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund, der zum 25. Juli 2024 verschmolzen wurde, des Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund, der zum 23. Juli 2024 verschmolzen wurde, des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund und des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund, die zum 11. Oktober 2024 verschmolzen wurden) entgegenstehen.
- Die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Offenlegungen, einzuschätzen und zu prüfen, ob die zugrundeliegenden Transaktionen und Ereignisse im Jahresabschluss so dargestellt sind, dass ein getreues Bild gegeben wird.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 26. Februar 2025

Electronically signed by:
Sandra Paulis



Sandra Paulis

CS Investment Funds 1

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	31.10.2024
Wertpapieranlagen, Kosten	721 893 659.38
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-10 433 697.98
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	707 578 017.98
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	18 418 050.60
Forderungen aus Erträgen	1 837 984.41
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 229 369.39
Forderungen aus Zeichnungen	143 356.58
Sonstige Vermögenswerte	131,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	2 906 485.46
Vermögenswerte INSGESAMT	741 113 395.43
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-596 129.18
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-4 305 996.70
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-133 620.13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-5 568 537.66
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-1 371 992.91
Sonstige Verbindlichkeiten	-623,42
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-14,77
Rückstellungen für Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-194 604.55
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-11 493.21
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-145 775.51
Rückstellungen insgesamt	-351 873.27
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-12 328 788.04
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	728 784 607.39

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	1.11.2023-31.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	73 785 275.50
Dividenden (netto)	230 852.32
Bankzinsen	2 402 363.24
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	1 274 281.10
Erträge insgesamt	77 692 772.16
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-8 509 082.17
Performancegebühr (Erläuterung 5)	-4 872.26
Verwahrstellengebühr	-1 296 076.95
Zentralverwaltungsvergütung	-1 149 861.34
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-36 603.23
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 596 430.07
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-355 683.04
Aufwendungen insgesamt	-12 948 609.06
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	64 744 163.10
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-64 597 908.78
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-223 445.28
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	4 435 330.09
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	9 933 366.89
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	4 652 295.35
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-45 800 361.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	18 943 801.37
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	339 027 316.59
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-596 129.18
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	-6 403 585.52
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-8 674 850.43
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	323 352 751.46
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	342 296 552.83

Konsolidierte Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 012 382 637.53*
Zeichnungen	261 229 319.20
Rücknahmen	-2 877 461 278.02
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-2 616 231 958.82
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-9 662 624.15
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	64 744 163.10
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-45 800 361.73
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	323 352 751.46
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	342 296 552.83
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	728 784 607.39

* Berechnet anhand der Wechselkurse vom 31. Oktober 2024. Unter Verwendung der Wechselkurse vom 31. Oktober 2023 belief sich das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Jahres auf CHF 3 155 606 057.18.

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund (seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		264 804.51	303 782.16	79 927 240.26
DA - Ausschüttend	LU2039695387			
Aktien im Umlauf		-	-	10 949.6270
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	-	776,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	776,02
DB - Thesaurierend	LU1166641354			
Aktien im Umlauf		1 368.1060	1 368.1060	25 278.4970
Nettoinventarwert je Aktie in USD		14,70	16,67	1 171.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		14,70	16,67	1 171.28
IA - Ausschüttend	LU1166640620			
Aktien im Umlauf		6 656.1080	6 656.1080	10 740.5910
Nettoinventarwert je Aktie in USD		8,13	9,53	724,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8,13	9,53	724,17
IB - Thesaurierend	LU1166642592			
Aktien im Umlauf		4 080.7200	4 080.7200	6 238.6230
Nettoinventarwert je Aktie in USD		10,66	12,50	892,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10,66	12,50	892,70
QA - Ausschüttend	LU1166641941			
Aktien im Umlauf		14 775.3810	14 775.3810	17 979.8620
Nettoinventarwert je Aktie in USD		6,79	7,95	612,84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6,79	7,95	612,84
QAH - Ausschüttend	LU1166642162			
Aktien im Umlauf		5 841.2320	5 841.2320	9 872.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5,64	6,14	493,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5,64	6,14	493,83
QAH - Ausschüttend	LU1166642246			
Aktien im Umlauf		1 394.0350	1 394.0350	3 067.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5,74	6,54	516,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5,74	6,54	516,32

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
DA - Ausschüttend	USD	-	-	-24,9%
DB - Thesaurierend	USD	-11,8%	-98,6%	-19,7%
IA - Ausschüttend	USD	-14,7%	-98,7%	-25,9%
IB - Thesaurierend	USD	-14,7%	-98,6%	-20,5%
QA - Ausschüttend	USD	-14,6%	-98,7%	-27,0%
QAH - Ausschüttend	CHF	-8,1%	-98,8%	-29,9%
DBH - Thesaurierend	EUR	-	-	-21,2%
QAH - Ausschüttend	EUR	-12,2%	-98,7%	-29,5%

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

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

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 21. Juli 2023 aufzulösen.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Spanien	9,00
Luxemburg	1,34
Irland	0,00
Gesamt	10,34

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Bauindustrie und Baustoffe	9,00
Finanz- und Holdinggesellschaften	1,34
Gesamt	10,34

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.10.2024
Wertpapieranlagen, Kosten	2 272 090.80
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	2 244 704.06
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	27 386.74
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	198 049.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	42 500.00
Vermögenswerte INSGESAMT	267 936.19
Verbindlichkeiten	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-14,57
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-3 117.11
Rückstellungen insgesamt	-3 131.68
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-3 131.68
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	264 804.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-31.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	42 500.00
Bankzinsen	948,60
Erträge insgesamt	43 448.60
Aufwendungen	
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 770.72
Aufwendungen insgesamt	-9 770.72
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	33 677.88
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	6 953.67
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	6 953.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	40 631.55
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-79 609.20
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-79 609.20
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-38 977.65

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	303 782.16
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	0,00
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	0,00
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	33 677.88
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	6 953.67
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-79 609.20
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-38 977.65
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	264 804.51

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 368.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 368.1060
Klasse	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 656.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 656.1080
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 080.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 080.7200
Klasse	QA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 775.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 775.380
Klasse	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 841.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 841.2320

Klasse	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 394.0350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 394.0350

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 31 October 2024

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettover- mögens		
Anleihen						
Irland						
USD ALFA BANK (ALFA BOND) (SUBORDINATED) 5.95%/19-15.04.2030	1 000 000.00		0,10	0,00		
Irland INSGESAMT			0,10	0,00		
Luxemburg						
EUR CODERE NEW HOLDCO 7.5%/21-301127	2 182 616.00		3 554.33	1,34		
Luxemburg INSGESAMT			3 554.33	1,34		
Anleihen insgesamt			3 554.43	1,34		
Aktien						
Luxemburg						
EUR TOPCO A	75 857.00		0,00	0,00		
Luxemburg INSGESAMT			0,00	0,00		
Spanien						
EUR ABENGOA	16 972.00		184,26	0,07		
EUR ABENGOA B	2 178 239.00		23 648.05	8,93		
Spanien INSGESAMT			23 832.31	9,00		
Aktien insgesamt			23 832.31	9,00		
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt			23 832.31	9,00		
Wertpapierbestand insgesamt			27 386.74	10,34		
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					198 049.45	74,79
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					66 755.06	25,21
Gesamtnettovermögen					264 804.51	100,00

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	11.03.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		33 887 839.99	49 520 147.38	86 102 101.73
A - Ausschüttend	LU2352592658			
Aktien im Umlauf		25 789.8400	46 015.0610	71 637.1640
Nettoinventarwert je Aktie in USD		87,58	84,13	81,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87,58	84,13	81,91
B - Thesaurierend	LU2352598341			
Aktien im Umlauf		35 048.9270	38 097.6010	83 638.3280
Nettoinventarwert je Aktie in USD		95,20	89,65	84,39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95,20	89,65	84,39
BH - Thesaurierend	LU2352598184			
Aktien im Umlauf		14 122.2080	14 460.9060	20 697.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90,71	85,93	82,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90,71	85,93	82,86
DB – Thesaurierend²	LU2352594431			
Aktien im Umlauf		-	14 176.0560	14 106.0870
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	917,19	853,92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	917,19	853,92
IA - Ausschüttend	LU2352600261			
Aktien im Umlauf		15 794.1860	18 092.2970	28 427.9530
Nettoinventarwert je Aktie in USD		876,08	842,15	819,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		876,08	842,15	819,91
IB - Thesaurierend	LU2352600188			
Aktien im Umlauf		10 448.5770	10 448.5770	23 561.8030
Nettoinventarwert je Aktie in USD		962,74	905,09	848,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		962,74	905,09	848,15
IBH - Thesaurierend	LU2352599828			
Aktien im Umlauf		1 509.2350	1 509.2350	1 704.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		922,69	872,61	837,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		922,69	872,61	837,74
UA - Ausschüttend	LU2352597293			
Aktien im Umlauf		2 300.8450	2 780.8450	5 393.8680
Nettoinventarwert je Aktie in USD		87,61	84,21	81,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87,61	84,21	81,98
UB - Thesaurierend	LU2352597020			
Aktien im Umlauf		13 257.5090	17 694.6110	126 265.6930
Nettoinventarwert je Aktie in USD		96,04	90,32	84,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96,04	90,32	84,72

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse DB – Thesaurierend war bis zum 13.11.2023 im Umlauf

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 11. März 2024 aufzulösen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund zum 11. März 2024 liquidiert wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-11.03.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	693 153.75
Bankzinsen	14 486.65
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	16 177.57
Erträge insgesamt	723 817.97
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-71 281.46
Verwahrstellengebühr	-7 622.00
Zentralverwaltungsvergütung	-9 018.53
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-27.69
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 384.04
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-2 829.84
Aufwendungen insgesamt	-109 163.56
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	614 654.41
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2 085 137.37
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-10 183.86
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	42 329.83
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	36 991.11
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-2 016 000.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1 401 345.88
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3 797 710.71
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	832.87
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	3 798 543.58
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	2 397 197.70

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-11.03.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49 520 147.38
Zeichnungen	124 867.81
Rücknahmen	-51 661 957.16
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-51 537 089.35
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-380 255.73
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	614 654.41
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-2 016 000.29
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	3 798 543.58
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	2 397 197.70
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-11.03.2024
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	46 015.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-46 015.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	38 097.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-38 097.6010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	14 460.9060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-14 460.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	14 176.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-14 176.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	18 092.2970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143,8980
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-18 236.1950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-11.03.2024	
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	10 448.5770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-10 448.5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 509.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 509.2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2 780.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 780.8450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	17 694.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-17 694.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Vierteljährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
A - Ausschüttend	05/12/2023	07/12/2023	USD	0,80
A - Ausschüttend	05/03/2024	07/03/2024	USD	0,94
IA - Ausschüttend	05/12/2023	07/12/2023	USD	8,96
IA - Ausschüttend	05/03/2024	07/03/2024	USD	10,41
UA - Ausschüttend	05/12/2023	07/12/2023	USD	0,87
UA - Ausschüttend	05/03/2024	07/03/2024	USD	1,02

¹Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	26.07.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		149.695.326,72	319 148 060,77	490 407 527,12
A - Ausschüttend	LU1307159316			
Aktien im Umlauf		16 838.5200	18 741.8270	32 832.6340
Nettoinventarwert je Aktie in USD		116,76	111,17	110,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116,76	111,17	110,74
AH - Ausschüttend	LU1307159407			
Aktien im Umlauf		63 157.0530	70 548.6550	88 750.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98,12	94,60	96,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98,12	94,60	96,58
B - Thesaurierend	LU0458987681			
Aktien im Umlauf		190 678.1920	260 532.4960	386 791.1400
Nettoinventarwert je Aktie in USD		117,17	111,57	111,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117,17	111,57	111,14
BH - Thesaurierend	LU0458988069			
Aktien im Umlauf		147 758.0390	203 898.3420	275 758.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98,39	94,86	96,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98,39	94,86	96,85
EAH - Ausschüttend	LU2407926216			
Aktien im Umlauf		613,0000	389 001.0000	473 003.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		96,87	93,22	94,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		96,87	93,22	94,19
EB - Thesaurierend	LU0324196079			
Aktien im Umlauf		308 994.8910	493 942.9630	597 674.9530
Nettoinventarwert je Aktie in USD		174,17	165,08	163,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		174,17	165,08	163,44
EBH - Thesaurierend	LU0324196400			
Aktien im Umlauf		127 752.4830	277 091.7900	661 824.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145,13	139,29	141,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		145,13	139,29	141,33
EBH - Thesaurierend	LU0324196582			
Aktien im Umlauf		162 680.1790	432 764.8060	660 373.8580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127,41	124,61	128,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127,41	124,61	128,76
IB - Thesaurierend	LU1307159662			
Aktien im Umlauf		484,3130	1 630.3130	14 879.0610
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1216,14	1 154,12	1 144,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1216,14	1 154,12	1 144,53
IBH - Thesaurierend²	LU1089177171			
Aktien im Umlauf		-	523,8720	6 986.1300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	1 007,43	1 023,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	1 007,43	1 023,80
MB - Thesaurierend³	LU1457602677			
Aktien im Umlauf		-	47 110.0000	53 781.7170
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	985,62	1 134,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	985,62	1 134,33
UA - Ausschüttend	LU1307159829			
Aktien im Umlauf		2 433.2660	3 483.2660	8 107.7840
Nettoinventarwert je Aktie in USD		117,35	111,84	111,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117,35	111,84	111,29

ISIN	26.07.2024	31.10.2023	31.10.2022
UAH - Ausschüttend LU1307160082			
Aktien im Umlauf	4 793.7550	6 261.4560	22 826.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	99,16	95,62	97,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	99,16	95,62	97,44
UB - Thesaurierend LU1307160322			
Aktien im Umlauf	16 468.1560	21 358.1560	45 585.1000
Nettoinventarwert je Aktie in USD	120,62	114,55	113,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	120,62	114,55	113,71
UBH - Thesaurierend LU1307160595			
Aktien im Umlauf	17 778.3960	34 930.8360	121 552.5100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	101,60	97,70	99,40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	101,60	97,70	99,40

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse IBH - Thesaurierend war bis zum 31.1.2024 im Umlauf

³ Die Aktienklasse MB - Thesaurierend war bis zum 18.7.2024 im Umlauf

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 26. Juli 2024 mit dem Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked zusammenzulegen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund zum 26. Juli 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-26.07.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	2 134 551.71
Bankzinsen	88 946.66
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	17 502.46
Erträge insgesamt	2 241 000.83
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-838 099.50
Verwahrstellengebühr	-111 108.87
Zentralverwaltungsvergütung	-135 264.17
Zinsen und Bankspesen	-23 061.29
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-268 320.03
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-36 023.00
Aufwendungen insgesamt	-1 411 876.86
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	829 123.97
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-9 410 051.98
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	1 977 517.82
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	4 628 514.60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-338 749.38
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-3 142 768.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 313 644.97
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	25 094 123.67
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	-1 927 723.60
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-3 381 665.57
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	19 784 734.50
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	17 471 089.53

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-26.07.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	319 148 060.77
Zeichnungen	25 179 752.55
Rücknahmen	-361 669 405.71
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-336 489 653.16
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-129 497.14
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	829 123.97
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-3 142 768.94
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	19 784 734.50
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	17 471 089.53
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-26.07.2024
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 741.8270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	270,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-19 011.8270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	AH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 548.6550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-70 548.6550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	260 532.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153,0240
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-260 685.5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	203 898.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 388.3030
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-334 286.6450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	EAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	389 001.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 368.0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-403 369.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000

1.11.2023-26.07.2024	
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	493 942.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 336.8670
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-504 279.8300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	277 091.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 006.9570
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-281 098.7470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	432 764.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	639,8900
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-433 404.6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 630.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 630.3130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	523,8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-523,8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 110.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 801.1480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-54 911.1480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 483.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 483.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 261.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-6 261.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000

1.11.2023-26.07.2024	
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 358.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-21 358.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 930.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-34 930.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
EAH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	AUD	0,53
UA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	0,40
UAH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	EUR	0,27

¹ Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	11.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		33 181 413.95	40 809 834.59	60 057 698.41
AH - Ausschüttend	LU0953015251			
Aktien im Umlauf		20 032.9500	26 243.8860	31 096.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85,73	80,28	79,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		85,73	80,28	79,17
AH - Ausschüttend	LU0953015418			
Aktien im Umlauf		7 214.5530	7 985.5560	8 571.5990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79,53	76,31	76,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		79,53	76,31	76,63
B - Thesaurierend	LU0458988226			
Aktien im Umlauf		48 159.9550	60 883.8800	104 490.7550
Nettoinventarwert je Aktie in USD		147,39	134,48	127,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		147,39	134,48	127,80
BH - Thesaurierend	LU0458988655			
Aktien im Umlauf		58 572.8170	75 512.3680	90 714.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109,71	104,25	103,46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		109,71	104,25	103,46
BH - Thesaurierend	LU0458988812			
Aktien im Umlauf		66 157.2830	86 521.6030	111 902.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120,95	112,16	109,30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		120,95	112,16	109,30
FB - Thesaurierend²	LU0417723953			
Aktien im Umlauf		-	73,9930	5 745.5590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	171,66	162,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		-	171,66	162,25
FBH - Thesaurierend³	LU0417724092			
Aktien im Umlauf		-	1 000.0000	3 200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	145,69	141,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		-	145,69	141,27
IBH - Thesaurierend	LU0536227712			
Aktien im Umlauf		1 150.0000	1 150.0000	1 150.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		981,87	929,03	917,90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		981,87	929,03	917,90
UA - Ausschüttend	LU1144398606			
Aktien im Umlauf		1 380.0000	1 380.0000	4 468.0890
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,76	100,29	96,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		108,76	100,29	96,44
UAH - Ausschüttend	LU1144398788			
Aktien im Umlauf		14 585.1600	22 882.0290	24 457.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83,58	80,22	80,57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		83,58	80,22	80,57
UAH - Ausschüttend	LU1144398861			
Aktien im Umlauf		2 819.1610	2 991.3240	4 765.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90,09	84,37	83,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		90,09	84,37	83,26
UB - Thesaurierend	LU1144399083			
Aktien im Umlauf		5 398.9800	11 009.1770	50 708.0230
Nettoinventarwert je Aktie in USD		128,54	116,90	110,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		128,54	116,90	110,71

	ISIN	11.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
UBH - Thesaurierend		LU1144399166		
Aktien im Umlauf		22 688.0720	43 707.9910	48 318.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98,78	93,55	92,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98,78	93,55	92,52
UBH - Thesaurierend		LU1144399240		
Aktien im Umlauf		7 222.3650	12 270.9960	15 630.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106,46	98,39	95,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106,46	98,39	95,55

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse FB - Thesaurierend war bis zum 30.4.2024 im Umlauf

³ Die Aktienklasse FBH - Thesaurierend war bis zum 15.7.2024 im Umlauf

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 11. Oktober 2024 mit dem Subfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities zusammenzulegen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund zum 11. Oktober 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-11.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	678 603.53
Dividenden (netto)	47 832.90
Bankzinsen	57 863.82
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	12 472.05
Erträge insgesamt	796 772.30
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-291 374.40
Verwahrstellengebühr	-20 643.35
Zentralverwaltungsvergütung	-25 131.82
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-532.35
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 014.09
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-16 005.69
Aufwendungen insgesamt	-462 701.70
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	334 070.60
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2 337 814.82
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	420 464.54
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	366 323.08
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-1 551 027.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1 216 956.60
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	5 688 316.29
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-339 961.67
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	5 348 354.62
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	4 131 398.02

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-11.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	40 809 834.59
Zeichnungen	166 077.43
Rücknahmen	-45 046 440.19
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-44 880 362.76
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-60 869.85
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	334 070.60
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-1 551 027.20
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	5 348 354.62
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	4 131 398.02
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-11.10.2024
Klasse	AH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	26 243.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14,5030
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-26 258.3890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	AH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	7 985.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-7 985.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	60 883.8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	373,7980
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-61 257.6780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	75 512.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	918,9520
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-76 431.3200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	86 521.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9,5750
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-86 531.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-11.10.2024	
Klasse	FB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	73,9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-73,9930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	FBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 150.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 380.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 380.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	22 882.0290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-22 882.0290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2 991.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 991.3240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	11 009.1770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-11 009.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	43 707.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-43 707.9910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-11.10.2024	
Klasse	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	12 270.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-12 270.9960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
AH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	CHF	0,77
AH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	EUR	0,82
UA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	1,44
UAH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	CHF	1,10
UAH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	EUR	1,16

¹Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund

Dreijahresvergleich

ISIN	15.11.2023	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD	7 691 397.12	7 541 085.98	8 708 292.86
B - Thesaurierend	LU1684797787		
Aktien im Umlauf	22 481.6980	22 622.1740	28 008.9970
Nettoinventarwert je Aktie in USD	324,08	316,33	296,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	324,08	316,33	296,51
BH - Thesaurierend	LU1684798249		
Aktien im Umlauf	2 870.1700	2 870.1700	3 341.5140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	129,80	126,91	122,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	129,80	126,91	122,14

¹ Siehe Erläuterung 1

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 15. November 2023 aufzulösen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund zum 15. November 2023 liquidiert wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-15.11.2023
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	20 514.86
Bankzinsen	1 373.33
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	86,63
Erträge insgesamt	21 974.82
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-4 265.23
Verwahrstellengebühr	-203,78
Zentralverwaltungsvergütung	-248,19
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 812.46
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	323,80
Aufwendungen insgesamt	-14 205.86
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	7 768.96
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-875 849.99
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	871,14
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-874 978.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-867 209.89
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1 051 784.67
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	10 171.04
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	1 061 955.71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	194 745.82

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-15.11.2023
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7 541 085.98
Zeichnungen	127,68
Rücknahmen	-7 735 959.48
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-7 735 831.80
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	7 768.96
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-874 978.85
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	1 061 955.71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	194 745.82
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2023-15.11.2023	
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	22 622.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-22 622.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2 870.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 870.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	25.7.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		150 763 478.29	234 930 669.14	210 882 932.01
A - Ausschüttend	LU1785831402			
Aktien im Umlauf		37 751.7060	40 165.6610	46 293.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95,49	90,98	89,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95,49	90,98	89,10
B - Thesaurierend	LU1126274130			
Aktien im Umlauf		52 693.0800	80 034.1070	85 035.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99,69	94,12	91,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99,69	94,12	91,35
DBH - Thesaurierend²	LU1007182436			
Aktien im Umlauf		23 504.6840	35 856.1010	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 090.04	1 012.12	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 090.04	1 012.12	-
EA - Ausschüttend	LU1785831584			
Aktien im Umlauf		1 494.4480	35 360.8490	40 495.3530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95,83	91,40	89,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95,83	91,40	89,55
EB - Thesaurierend	LU0439683276			
Aktien im Umlauf		738072,8830	1 265 677.2040	1 321 729.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142,23	133,81	129,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		142,23	133,81	129,24
EBH - Thesaurierend	LU0439682898			
Aktien im Umlauf		24 865.0000	45 834.8790	52 705.0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		168,36	156,63	147,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		168,36	156,63	147,79
EBH - Thesaurierend	LU0439683516			
Aktien im Umlauf		65 730.0000	74 570.0000	132 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127,83	122,61	120,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127,83	122,61	120,72
IB - Thesaurierend	LU1126274569			
Aktien im Umlauf		457,2830	457,2830	457,2830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 076.38	1 013.59	980,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 076.38	1 013.59	980,32
UB - Thesaurierend	LU1785831667			
Aktien im Umlauf		378,2250	647,7370	647,7370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100,93	95,15	92,16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100,93	95,15	92,16

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erster NIW: 5.5.2023

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 25. Juli 2024 mit dem Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable zusammenzulegen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund zum 25. Juli 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	1.11.2023-25.7.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	2 909 282.40
Bankzinsen	62 220.89
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	39 323.29
Erträge insgesamt	3 010 826.58
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-479 467.60
Verwahrstellengebühr	-88 396.59
Zentralverwaltungsvergütung	-26 467.66
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-388,31
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 853.09
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-15 675.84
Aufwendungen insgesamt	-685 249.09
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	2 325 577.49
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2 930 920.34
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-810 487.96
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-102 054.26
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-3 843 462.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1 517 885.07
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	13 730 907.46
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	299 153.05
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	14 030 060.51
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	12 512 175.44

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-25.7.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	234 930 669.14
Zeichnungen	22 946 814.42
Rücknahmen	-270 309 500.23
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-247 362 685.81
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-80 158.77
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	2 325 577.49
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-3 843 462.56
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	14 030 060.51
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	12 512 175.44
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

CS Investment Funds 1 - Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss zum 31. Oktober 2024

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2023-25.7.2024	
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	40 165.6610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-40 165.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	80 034.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 227.0990
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-147 261.2060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	35 856.1010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 909.4650
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-45 765.5660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	35 360.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	159,4890
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-35 520.3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 265 677.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 483.0540
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 314 160.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	45 834.8790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-45 834.8790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	74 570.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-75 070.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-25.7.2024	
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	457,2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-457,2830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	647,7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-647,7370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
A - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	EUR	0,86
EA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	EUR	1,30

¹ Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	23.7.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		319 877 180.30	475 186 602.62	553 902 391.47
A - Ausschüttend	LU1785831311			
Aktien im Umlauf		77 915.9530	83 149.7540	63 854.8340
Nettoinventarwert je Aktie in USD		98,84	93,58	93,43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98,84	93,58	93,43
B - Thesaurierend	LU1561148120			
Aktien im Umlauf		31 514.6650	187 314.3140	144 989.2240
Nettoinventarwert je Aktie in USD		113,52	104,63	101,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113,52	104,63	101,76
DB - Thesaurierend	LU1561148716			
Aktien im Umlauf		51 284.8400	117 415.9410	130 705.2620
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 208,21	1 107,93	1 070,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 208,21	1 107,93	1 070,07
EA - Ausschüttend	LU1561148807			
Aktien im Umlauf		735,9550	5 874.5080	5 072.3150
Nettoinventarwert je Aktie in USD		991,95	940,36	939,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		991,95	940,36	939,12
EB - Thesaurierend	LU1561149284			
Aktien im Umlauf		205 693.8560	279 947.3650	346 473.5970
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 185,83	1 088,97	1 053,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 185,83	1 088,97	1 053,97
EB - Thesaurierend	LU1561149441			
Aktien im Umlauf		595,0000	3 692.0000	15 257.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		918,36	854,59	849,41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		918,36	854,59	849,41
EBH - Thesaurierend	LU1561149524			
Aktien im Umlauf		825,0000	3 557.3990	11 065.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		952,83	903,33	914,30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		952,83	903,33	914,30
UA - Ausschüttend	LU1561152825			
Aktien im Umlauf		715,5480	715,5480	715,5480
Nettoinventarwert je Aktie in USD		98,99	93,77	93,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98,99	93,77	93,63
UB - Thesaurierend	LU1561153476			
Aktien im Umlauf		3 865.5960	3 865.5960	3 865.5960
Nettoinventarwert je Aktie in USD		114,92	105,76	102,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114,92	105,76	102,66

¹ Siehe Erläuterung 1

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund gemäß Artikel 23 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 25. Juli 2024 mit dem Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable zusammenzulegen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund zum 23. Juli 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-23.7.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	11 347 521.98
Bankzinsen	74 697.37
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	29 386.38
Erträge insgesamt	11 451 605.73
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-911 336.81
Verwahrstellengebühr	-173 042.35
Zentralverwaltungsvergütung	-47 643.29
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-1 998.41
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 831.46
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-31 670.17
Aufwendungen insgesamt	-1 234 522.49
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	10 217 083.24
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-11 678 832.29
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	8 355.11
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	41 128.56
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-11 629 348.62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1 412 265.38
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	38 909 833.26
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-189 006.56
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	38 720 826.70
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	37 308 561.32

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-23.7.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	475 186 602.62
Zeichnungen	15 391 520.40
Rücknahmen	-527 490 943.94
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-512 099 423.54
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-395 740.40
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	10 217 083.24
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-11 629 348.62
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	38 720 826.70
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	37 308 561.32
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

CS Investment Funds 1 - Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss zum 31. Oktober 2024
Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2023-23.7.2024	
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	83 149.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-83 179.7540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	187 314.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 810.0950
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-276 124.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	117 415.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 475.6110
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-118 891.5520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5 874.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55,4720
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-5 929.9800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	279 947.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 182.0910
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-283 129.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	3 692.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	3 557.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 731.3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000

1.11.2023-23.7.2024	
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	715,5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-715,5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	3 865.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 865.5960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
A - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	2,64
EA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	31,24
UA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	2,84

¹ Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	11.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		137 228 697.36	139 523 070.11	159 841 579.59
A - Ausschüttend	LU2279741255			
Aktien im Umlauf		5 199.1120	5 269.1120	7 013.1170
Nettoinventarwert je Aktie in USD		465,97	392,39	389,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		465,97	392,39	389,45
A - Ausschüttend	LU2279744358			
Aktien im Umlauf		29 925.1650	33 600.8290	43 732.8970
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		261,86	233,87	255,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		261,86	233,87	255,25
AH - Ausschüttend	LU2279745918			
Aktien im Umlauf		341,0000	316,0000	266,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124,92	109,35	113,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		124,92	109,35	113,86
DA - Ausschüttend	LU2279741412			
Aktien im Umlauf		16 907.1920	18 907.1920	7 500.2210
Nettoinventarwert je Aktie in USD		933,83	787,63	778,30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		933,83	787,63	778,30
DAH - Ausschüttend	LU2279746130			
Aktien im Umlauf		42 018.1570	56 496.0750	66 515.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1 622.32	1 421.61	1 473.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 622.32	1 421.61	1 473.36
EBH - Thesaurierend	LU2279746999			
Aktien im Umlauf		2 202.7620	2 198.1110	6 985.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		887,5	771,73	797,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		887,5	771,73	797,86
EBH - Thesaurierend	LU2320773794			
Aktien im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		912,05	774,68	788,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		912,05	774,68	788,08
IBH25 - Thesaurierend	LU2279743467			
Aktien im Umlauf		25 000.0000	25 000.0000	25 000.0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		987,97	827,37	818,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		987,97	827,37	818,66
UA - Ausschüttend²	LU2279742576			
Aktien im Umlauf		-	194,0000	5 494.0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	122,94	121,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	122,94	121,48
UA - Ausschüttend	LU2279745751			
Aktien im Umlauf		22 126.9330	23 396.5730	35 932.0050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132,20	118,02	128,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132,20	118,02	128,24
UAH - Ausschüttend³	LU2279747450			
Aktien im Umlauf		-	215,0000	765,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	106,97	110,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	106,97	110,81

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse UA - Ausschüttend war bis zum 11.11.2023 im Umlauf

³ Die Aktienklasse UAH - Ausschüttend war bis zum 5.2.2024 im Umlauf

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 11. Oktober 2024 mit dem Subfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles zusammenzulegen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund zum 11. Oktober 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-11.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	1 745 909.32
Dividenden (netto)	143 028.02
Bankzinsen	243 415.91
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	47 130.34
Erträge insgesamt	2 179 483.59
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-295 167.81
Verwahrstellengebühr	-79 704.14
Zentralverwaltungsvergütung	-26 310.04
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 038.94
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-18 680.01
Aufwendungen insgesamt	-420 900.94
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	1 758 582.65
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	322 750.24
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-251 555.76
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	216 549.39
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	287 743.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	2 046 326.52
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	24 255 677.10
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	1 381 454.62
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	25 637 131.72
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	27 683 458.24

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-11.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	139 523 070.11
Zeichnungen	1 150 629.87
Rücknahmen	-166 990 776.26
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-165 840 146.39
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-1 366 381.96
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	1 758 582.65
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	287 743.87
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	25 637 131.72
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	27 683 458.24
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

CS Investment Funds 1 - Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss zum 31. Oktober 2024
Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2023-11.10.2024	
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5 269.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-5 279.1120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	33 600.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-33 730.8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	AH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	316,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-341,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	18 907.1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-18 907.1920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	DAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	56 496.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	531,4250
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-57 027.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-11.10.2024	
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2 198.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118,3680
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 316.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	10,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-10,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IBH25 - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	25 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-25 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	194,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-194,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	23 396.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	506,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-23 902.5730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	215,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-215,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
DA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	10,60
UA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	CHF	0,52
UA - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	USD	0,53
DAH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	CHF	18,71
UAH - Ausschüttend	19/12/2023	21/12/2023	CHF	0,27

¹ Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	11.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		672 590 068.88	746 466 286.35	1 005 757 553.56
B - Thesaurierend	LU0458985982			
Aktien im Umlauf		45 868.6230	76 152.3420	136 253.3290
Nettoinventarwert je Aktie in USD		165,77	142,97	138,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		165,77	142,97	138,55
BH - Thesaurierend	LU0458986014			
Aktien im Umlauf		28 570.6000	36 223.7070	59 959.2790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		126,99	113,86	115,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		126,99	113,86	115,29
BH - Thesaurierend	LU0458986105			
Aktien im Umlauf		105 341.3810	138 622.0810	186 402.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136,63	119,73	119,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		136,63	119,73	119,07
CBH - Thesaurierend	LU1546464345			
Aktien im Umlauf		66,5650	618,8360	2 542.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113,88	100,45	100,60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		113,88	100,45	100,60
EAH - Ausschüttend	LU1875412717			
Aktien im Umlauf		306 706.0350	308 716.7190	352 958.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120,92	105,15	103,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		120,92	105,15	103,72
EB - Thesaurierend	LU1875412121			
Aktien im Umlauf		249 453.3390	254 710.0540	405 608.9830
Nettoinventarwert je Aktie in USD		142,28	121,71	116,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		142,28	121,71	116,98
EBH - Thesaurierend	LU1875412477			
Aktien im Umlauf		1 401 678.6440	1 760 178.9220	2 146 431.6050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114,62	101,98	102,42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		114,62	101,98	102,42
EBH - Thesaurierend	LU1875412550			
Aktien im Umlauf		91 056.7840	43 267.3590	45 948.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121,19	105,39	103,94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		121,19	105,39	103,94
FB - Thesaurierend	LU0324196665			
Aktien im Umlauf		36 724.5560	271 205.5650	372 110.2860
Nettoinventarwert je Aktie in USD		220,66	188,76	181,43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		220,66	188,76	181,43
FBH - Thesaurierend	LU0324197390			
Aktien im Umlauf		33 672.9630	199 590.6690	250 567.7410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		179,90	156,44	154,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		179,90	156,44	154,32
FBH - Thesaurierend	LU0324197556			
Aktien im Umlauf		43 672.1800	226 073.8270	263 579.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		164,34	146,22	146,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF¹		164,34	146,22	146,85
IB - Thesaurierend	LU1515062245			
Aktien im Umlauf		19 041.1790	15 079.4060	88 537.1870
Nettoinventarwert je Aktie in USD		134,53	115,53	111,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		134,53	115,53	111,51

	ISIN	11.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
IBH - Thesaurierend LU1089177338				
Aktien im Umlauf		5 671.0140	5 847.3650	63 040.9760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 345,45	1 174,64	1 163,90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 345,45	1 174,64	1 163,90
IBH - Thesaurierend LU1515062161				
Aktien im Umlauf		67 064.5130	166 439.6660	202 860.9110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120,70	107,81	108,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120,70	107,81	108,73
IBHP - Thesaurierend LU1515061940				
Aktien im Umlauf		89 363.7260	95 545.3870	103 325.9520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119,24	106,30	106,99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119,24	106,30	106,99
IBHP - Thesaurierend LU1515062088				
Aktien im Umlauf		9 890.6960	11 504.9090	26 190.3360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125,47	109,79	108,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125,47	109,79	108,51
MAH - Ausschüttend LU1732803272				
Aktien im Umlauf		46 402.6460	48 196.6830	103 499.3910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 214,39	1 055,61	1 040,43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 214,39	1 055,61	1 040,43
MBH - Thesaurierend LU1732803868				
Aktien im Umlauf		142 056.0590	142 990.0590	152 145.1590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 422,98	1 216,32	1 168,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 422,98	1 216,32	1 168,15
UAH - Ausschüttend LU1685862994				
Aktien im Umlauf		2 755.0000	9 383.8350	9 927.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119,05	104,03	103,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119,05	104,03	103,15
UB - Thesaurierend LU1144398358				
Aktien im Umlauf		69 462.8950	93 777.7450	123 097.3750
Nettoinventarwert je Aktie in USD		154,90	133,16	128,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154,90	133,16	128,64
UBH - Thesaurierend LU1144398432				
Aktien im Umlauf		224 096.1320	274 061.8130	620 888.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119,62	106,94	107,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119,62	106,94	107,96
UBH - Thesaurierend LU1144398515				
Aktien im Umlauf		46 487.8280	92 198.7500	174 009.3070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128,05	111,90	110,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128,05	111,90	110,96

¹ Siehe Erläuterung 1

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund gemäß Artikel 25 der Satzung der Gesellschaft vom 18. September 2018 zum 11. Oktober 2024 mit dem Subfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade zusammenzulegen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund zum 11. Oktober 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-11.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	8 235 542.78
Dividenden (netto)	76 116.25
Bankzinsen	751 240.40
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	293 215.51
Erträge insgesamt	9 356 114.94
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-3 319 880.97
Performancegebühr (Erläuterung 5)	-5 634.69
Verwahrstellengebühr	-395 336.04
Zentralverwaltungsvergütung	-481 348.62
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-4 935.44
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-626 675.76
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-117 246.39
Aufwendungen insgesamt	-4 951 057.91
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	4 405 057.03
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	18 135 162.38
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	6 431 693.05
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	3 660 037.41
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	28 226 892.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	32 631 949.87
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	94 387 550.29
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-4 772 060.87
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	89 615 489.42
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	122 247 439.29

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-11.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	746 466 286.35
Zeichnungen	30 387 896.07
Rücknahmen	-899 083 014.94
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-868 695 118.87
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-18 606.77
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	4 405 057.03
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	28 226 892.84
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	89 615 489.42
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	122 247 439.29
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-11.10.2024
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	76 152.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 879.4910
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-82 031.8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	36 223.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	929.0700
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-37 152.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	138 622.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 823.0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-141 445.0810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	CBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	618,8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-618,8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	308 716.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-308 716.7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-11.10.2024	
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	254 710.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 499.3840
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-287 209.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 760 178.9220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 449.7200
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 796 628.6420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	43 267.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 623.7840
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-119 891.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	FB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	271 205.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 928.2550
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-278 133.8200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	FBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	199 590.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 091.3310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-204 682.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	FBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	226 073.8270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 514.1810
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-229 588.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	15 079.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 996.9590
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-23 076.3650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5 847.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-5 910.3650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

1.11.2023-11.10.2024	
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	166 439.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 660.0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-176 099.6660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	95 545.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-95 545.3870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	IBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	11 504.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-11 504.9090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	MAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	48 196.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 615.5930
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-51 812.2760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	MBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	142 990.0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-143 064.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	9 383.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-9 383.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	93 777.7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-93 977.7450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000
Klasse	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	274 061.8130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 206.0950
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-277 267.9080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

	1.11.2023-11.10.2024
Klasse	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	92 198.7500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-92 201.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
MAH - Ausschüttend	19.12.2023	21.12.2023	EUR	0,39

¹ Siehe Erläuterung 6

UBS (Lux) Credit Income Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		255 343 880.20	352 117 237.95	497 347 346.44
A - Ausschüttend	LU1699964828			
Aktien im Umlauf		130 872.1610	163 985.3290	297 019.1800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		103,96	99,02	95,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103,96	99,02	95,29
AH - Ausschüttend	LU1699965122			
Aktien im Umlauf		17 832.1900	19 189.1920	42 603.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90,01	87,14	85,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90,01	87,14	85,69
B - Thesaurierend	LU0458985636			
Aktien im Umlauf		233 155.4710	136 314.4750	331 587.7230
Nettoinventarwert je Aktie in USD		124,31	114,24	106,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124,31	114,24	106,26
BH - Thesaurierend	LU0458985800			
Aktien im Umlauf		97 476.2400	129 251.3120	160 766.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108,64	101,32	96,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108,64	101,32	96,29
DA - Ausschüttend	LU2039695544			
Aktien im Umlauf		4 969.2040	4 969.2040	8 339.5130
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 041.86	992,73	955,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 041.86	992,73	955,24
DB - Thesaurierend	LU0340000420			
Aktien im Umlauf		75 365.6460	115 498.7200	159 745.4470
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 363.26	1 240.33	1 141.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 363.26	1 240.33	1 141.01
DBH - Thesaurierend	LU0340000776			
Aktien im Umlauf		11 066.5480	17 505.9210	22 199.9210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 166.12	1 078.36	1 015.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 166.12	1 078.36	1 015.08
DBH - Thesaurierend	LU1007181891			
Aktien im Umlauf		3 165.0000	12 590.3720	14 675.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1 041.23	987,78	946,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 041.23	987,78	946,97
EB - Thesaurierend	LU0340000263			
Aktien im Umlauf		92 975.2000	94 276.1200	131 308.1770
Nettoinventarwert je Aktie in USD		160,80	147,27	136,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		160,80	147,27	136,52
EBH - Thesaurierend	LU0340000933			
Aktien im Umlauf		84 977.1530	124 042.5280	250 816.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135,05	125,52	118,89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		135,05	125,52	118,89
EBH - Thesaurierend	LU0340001154			
Aktien im Umlauf		81 281.5000	100 737.2260	135 231.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120,30	114,71	110,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120,30	114,71	110,66
IA - Ausschüttend	LU1699965718			
Aktien im Umlauf		63 027.8850	264 938.7910	370 672.3460
Nettoinventarwert je Aktie in USD		104,05	99,11	95,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104,05	99,11	95,37

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
IB - Thesaurierend LU1034382256				
Aktien im Umlauf		103 738.1300	240 760.8110	295 416.5070
Nettoinventarwert je Aktie in USD		129,96	119,07	110,42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129,96	119,07	110,42
IBH - Thesaurierend LU1034382330				
Aktien im Umlauf		6 030.5660	18 073.1960	35 067.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101,19	96,52	93,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101,19	96,52	93,14
IBH - Thesaurierend LU1034382413				
Aktien im Umlauf		7 283.0000	20 640.4970	116 895.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108,57	100,95	95,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108,57	100,95	95,64
IBH - Thesaurierend LU1034382504				
Aktien im Umlauf		14 124.3780	20 148.8860	27 389.7610
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		120,70	110,86	103,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		120,70	110,86	103,52
UA - Ausschüttend LU1699966872				
Aktien im Umlauf		9 274.9810	12 598.2420	40 370.2800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		104,10	99,14	95,41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104,10	99,14	95,41
UAH - Ausschüttend LU1699966955				
Aktien im Umlauf		21 366.2240	27 204.7260	39 809.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85,10	84,55	84,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		85,10	84,55	84,69
UAH - Ausschüttend LU1699967094				
Aktien im Umlauf		6 736.6700	15 198.4370	20 324.8070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90,06	87,24	85,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90,06	87,24	85,79
UB - Thesaurierend LU1699967250				
Aktien im Umlauf		42 730.2160	60 070.4410	197 387.9050
Nettoinventarwert je Aktie in USD		126,07	115,62	107,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126,07	115,62	107,33
UBH - Thesaurierend LU1699967417				
Aktien im Umlauf		17 938.7260	55 090.4920	108 942.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110,18	102,55	97,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110,18	102,55	97,26

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
A - Ausschüttend	USD	8,8%	7,5%	-5,7%
AH - Ausschüttend	EUR	7,2%	5,2%	-7,2%
B - Thesaurierend	USD	8,8%	7,5%	-5,7%
BH - Thesaurierend	EUR	7,2%	5,2%	-7,2%
DA - Ausschüttend	USD	9,9%	8,7%	-4,8%
DB - Thesaurierend	USD	9,9%	8,7%	-4,8%
DBH - Thesaurierend	EUR	8,1%	6,2%	-6,4%
DBH - Thesaurierend	CHF	5,4%	4,3%	-6,5%
EB - Thesaurierend	USD	9,2%	7,9%	-5,4%
EBH - Thesaurierend	EUR	7,6%	5,6%	-6,8%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
EBH - Thesaurierend	CHF	4,9%	3,7%	-6,9%
IA - Ausschüttend	USD	9,2%	7,8%	-5,4%
IB - Thesaurierend	USD	9,2%	7,8%	-5,4%
IBH - Thesaurierend	CHF	4,8%	3,6%	-7,0%
IBH - Thesaurierend	EUR	7,6%	5,6%	-6,9%
IBH - Thesaurierend	GBP	8,9%	7,1%	-5,6%
UA - Ausschüttend	USD	9,0%	7,7%	-5,5%
UAH - Ausschüttend	CHF	4,7%	3,5%	-7,1%
UAH - Ausschüttend	EUR	7,4%	5,4%	-7,0%
UB - Thesaurierend	USD	9,0%	7,7%	-5,5%
UBH - Thesaurierend	EUR	7,4%	5,4%	-7,0%

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

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

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Das vergangene Geschäftsjahr war geprägt von sinkenden Inflationsraten, einer robusten US-Wirtschaft mit starkem Arbeitsmarkt und einer sich verlangsamen europäischen und chinesischen Wirtschaft, die beide keine wesentliche konjunkturelle Erholung verzeichnen konnten. Als sich die Inflation wieder den Zielwerten der Zentralbanken annäherte, begannen die wichtigsten Zentralbanken mit ihren Zinssenkungszyklen, wenn auch später und langsamer als erwartet, da die Inflation immer noch über den Zielniveau lag und sich die US-Wirtschaft als widerstandsfähig erwies. Die Zinssätze gaben gegenüber ihren Höchstständen im Vorjahr nach, wenn auch mit hoher Volatilität, und die Zinskurven wurden steiler. Die Kreditspreads engten sich auf breiter Front stark ein und notieren inzwischen in der Nähe ihrer historischen Tiefststände.

Der UBS (Lux) Credit Income Fund wurde im Juli 2024 neu positioniert, um eine flexiblere Durationssteuerung zu ermöglichen und einen neuen Schwerpunkt auf die Nutzung von Kreditrisikoprämien zu legen. Während des Berichtszeitraums profitierte der Fonds von starken Kreditmärkten. Alle Renten kategorien erzielten starke Überrenditen, und die Titelauswahl erwies sich als stark. Gleichzeitig war die Duration niedrig, was die Volatilität des Fonds deutlich reduzierte. Er erzielte weiterhin einen hohen Carry, da die kurzfristigen Zinsen während des gesamten Berichtszeitraums hoch blieben. Der Fonds erzielte im vergangenen Jahr positive Renditen, die auf positive Beiträge aus Zinsen und Kreditwerten zurückzuführen waren. Das Risikoprofil des Fonds wurde nach der Neupositionierung im Juli 2024 mit einer leichten Aufstockung des Engagements in Hochzinsanleihen erhöht. Der Fonds verfügt über ein hohes Maß an Flexibilität, um das Engagement in Kreditwerten weiter zu erhöhen, sobald die Bewertungen wieder attraktiver werden.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	22,79
Vereinigtes Königreich	11,35
Niederlande	10,85
Spanien	8,81
Frankreich	8,71
Deutschland	8,15
Luxemburg	3,89
Irland	3,49
Italien	3,40
Portugal	2,54
Österreich	2,27
Dänemark	1,54
Schweiz	1,51
Norwegen	1,48
Australien	1,28
Japan	0,96
Belgien	0,80
Mexiko	0,78
Britische Jungferninseln	0,78
Singapur	0,71
Schweden	0,49
Usbekistan	0,49
Jersey	0,21
Gesamt	97,28

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Banken und Kreditinstitute	43,57
Finanz- und Holdinggesellschaften	26,84
Telekommunikation	3,86
Energie- und Wasserversorgung	3,23
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	2,09
Immobilien	1,95
Diverse Dienstleistungen	1,54
Edelmetalle und Steine	1,52
Landwirtschaft und Fischerei	1,48
Verschiedene Konsumgüter	1,36
Gesundheits- und Sozialdienste	1,21
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,19
Fahrzeuge	1,08
Chemikalien	1,02
Verpackungsindustrie	1,00
Erdöl	0,96
Textilien, Kleidung und Lederwaren	0,78
Einzelhandel, Kaufhäuser	0,75
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	0,60
Verkehr und Transport	0,50
Bergbau, Kohle und Stahl	0,49
Elektrische Geräte und Komponenten	0,26
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,00
Gesamt	97,28

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.10.2024
Wertpapieranlagen, Kosten	250 632 748.05
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-2 226 958.83
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	248 405 789.22
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	2 429 937.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 995 186.59
Forderungen aus Zeichnungen	5 059.04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	2 464 097.15
Vermögenswerte INSGESAMT	256 300 069.11
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-587 937.70
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-154 529.64
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-101 924.20
Sonstige Verbindlichkeiten	-720.47
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-0,02
Rückstellungen für Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-59 729.12
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-4 252.84
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-47 094.92
Rückstellungen insgesamt	-111 076.88
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-956 188.91
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	255 343 880.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-31.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	9 759 189.10
Bankzinsen	317 051.22
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	63 664.52
Erträge insgesamt	10 139 904.84
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-825 492.47
Verwahrstellengebühr	-152 900.75
Zentralverwaltungsvergütung	-98 267.00
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-244 198.77
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-50 412.99
Aufwendungen insgesamt	-1 371 271.98
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	8 768 632.86
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-6 222 096.47
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-277 454.06
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	3 552 331.10
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1 537 900.48
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	147 842.06
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-1 261 476.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 507 155.97
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	26 076 418.36
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-587 937.70
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	-4 920 079.76
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-2 052 504.99
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	18 515 895.91
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	26 023 051.88

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	352 117 237.95
Zeichnungen	103 817 758.52
Rücknahmen	-225 047 968.81
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-121 230 210.29
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-1 566 199.34
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	8 768 632.86
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-1 261 476.89
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	18 515 895.91
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	26 023 051.88
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	255 343 880.20

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	163 985.3290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-33 113.1680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	130 872.1610
Klasse	AH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 189.1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 077.2550
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-12 434.2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 832.1900
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 314.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 228.6660
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-50 387.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	233 155.4710
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	129 251.3120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 810.9110
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-41 585.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 476.2400
Klasse	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 969.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 969.2040

1.11.2023-31.10.2024	
Klasse	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 498.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 033.2850
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-89 166.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 365.6460
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 505.9210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 426.0580
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-10 865.4310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 066.5480
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 590.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108,9590
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-9 534.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 165.0000
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 276.1200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 319.0800
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 620.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 975.2000
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 042.5280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 894.4760
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-49 959.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 977.1530
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 737.2260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131,7590
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-19 587.4850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 281.5000
Klasse	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	264 938.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 808.5640
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-207 719.4700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 027.8850
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	240 760.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 747.0410
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-208 769.7220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 738.1300

1.11.2023-31.10.2024	
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 073.1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-12 042.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 030.5660
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 640.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-13 357.4970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 283.0000
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 148.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106,1110
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-6 130.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 124.3780
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 598.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 323.2610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 274.9810
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 204.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-5 838.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 366.2240
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 198.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-8 461.7670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 736.6700
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 070.4410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 436.7740
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-20 776.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 730.2160
Klasse	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 090.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268,3760
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-37 420.1420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 938.7260

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Credit Income Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
A - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	0,74
A - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	0,99
A - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	0,96
A - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	0,97
DA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	10,30
DA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	12,49
DA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	11,97
DA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	12,55
IA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	0,82
IA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	1,07
IA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	1,04
IA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	1,05
UA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	0,80
UA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	1,03
UA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	1,01
UA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	1,02
UAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	CHF	0,74
UAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	CHF	0,88
UAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	CHF	0,91
UAH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	CHF	0,87
AH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	EUR	0,72
AH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	EUR	0,88
AH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	EUR	0,87
AH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	EUR	0,87
UAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	EUR	0,76
UAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	EUR	0,93
UAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	EUR	0,92
UAH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	EUR	0,96

¹ Siehe Erläuterung 6

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 31 October 2024

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
Anleihen			
Australien			
USD COMMONWEALTH BANK AUST (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-12.09.2034	2 000 000.00	1 848 320.00	0,72
USD MACQUARIE GROUP LTD FF FRN/21-120127	1 500 000.00	1 436 400.00	0,56
Australien INSGESAMT		3 284 720.00	1,28
Österreich			
EUR RAIFFEISEN BANK INTL FF FRN/23-260127	2 500 000.00	2 765 069.13	1,08
USD SUZANO AUSTRIA (REG. -S-) 5.75%/16-14.07.2026	3 000 000.00	3 032 100.00	1,19
Österreich INSGESAMT		5 797 169.13	2,27
Belgien			
EUR KBC GROUP NV SUB FF FRN/21-071231	2 000 000.00	2 050 467.16	0,80
Belgien INSGESAMT		2 050 467.16	0,80
Dänemark			
USD DANSKE BANK A/S FF FRN/20-110926	2 000 000.00	1 940 100.00	0,76
USD DANSKE BANK A/S FF FRN/23-090126	2 000 000.00	2 003 800.00	0,78
Dänemark INSGESAMT		3 943 900.00	1,54
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS SUB FF FRN/24-280834	1 600 000.00	1 740 705.15	0,68
USD BPCE S.A. 6.6120%/23-191027	3 000 000.00	3 085 080.00	1,21
EUR CREDIT AGRICOLE SA SUB FF FRN/20-PERPET	2 000 000.00	2 067 403.30	0,81
USD ELECTRICITE DE FRANCE 5.7%/23-230528	2 000 000.00	2 050 480.00	0,80
EUR ILIAD HOLDING SAS 5.625%/21-151028	1 200 000.00	1 327 220.15	0,52
EUR ORANO SA 3.375%/19-230426	2 000 000.00	2 171 799.40	0,85
EUR PAPREC HOLDING SA 7.25%/23-171129	500 000.00	574 222.00	0,22
EUR RCI BANQUE SA 4.875%/23-140628	3 500 000.00	3 984 634.05	1,56
USD SOCIETE GENERALE FF FRN/21-090627	2 000 000.00	1 892 440.00	0,74
USD SOCIETE GENERALE SA 1.488%/20-14.12.2026	2 000 000.00	1 915 260.00	0,75
EUR SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/23-PERPET	1 300 000.00	1 467 657.67	0,57
Frankreich INSGESAMT		22 276 901.72	8,71
Deutschland			
EUR BAYER AG FRN/23-250983	2 300 000.00	2 611 107.67	1,02
EUR COMMERZBANK AG SUB FF FRN/23-051033	2 000 000.00	2 365 153.66	0,93
USD DEUTSCHE BANK AG NY S. -D- FF FRN/241126	2 000 000.00	1 937 360.00	0,76
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/21-PERPET	2 000 000.00	1 994 512.75	0,78
USD DEUTSCHE BANK S D FF FRN/22-070133	3 000 000.00	2 582 880.00	1,01
EUR LB BADEN-WUERTTEMBERG SUB FF FRN/19-PERPET	2 000 000.00	2 155 297.52	0,84
EUR SCHAEFFLER AG 4.5%/24-140826	2 500 000.00	2 760 563.68	1,08
EUR ZF FINANCE GMBH 3%/20-21.09.2025	1 000 000.00	1 079 016.68	0,42
EUR ZF FINANCE GMBH 5.75%/23-030826	3 000 000.00	3 339 578.82	1,31
Deutschland INSGESAMT		20 825 470.78	8,15
Irland			
USD AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 6.45%/24-150427	1 500 000.00	1 553 340.00	0,61
EUR AIB GROUP PLC SUB FF FRN/24-PERPET	1 500 000.00	1 693 532.58	0,66
USD BANK OF IRELAND FF FRN/22-160926	1 500 000.00	1 513 770.00	0,59
USD BANK OF IRELAND GROUP FF FRN/21-300927	2 500 000.00	2 369 375.00	0,93
EUR PERMANENT TSB GROUP FF FRN/23-300629	1 500 000.00	1 792 853.27	0,70
Irland INSGESAMT		8 922 870.85	3,49
Italien			
EUR AMCO SPA 2.25%/20-17.07.2027	2 000 000.00	2 112 566.34	0,83
EUR ENEL SPA SUB FF FRN/21-PERPET	2 000 000.00	2 022 891.65	0,79

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
EUR INTESA SANPAOLO SPA FF FRN/23-080328	4 000 000.00	4 521 254.56	1,78
Italien INSGESAMT		8 656 712.55	3,40
Japan			
USD NOMURA HOLDINGS INC 1.851%/20-160725	2 500 000.00	2 445 175.00	0,96
Japan INSGESAMT		2 445 175.00	0,96
Jersey			
GBP TVL FINANCE PLC 10.25%/23-280428	400 000.00	537 105.23	0,21
Jersey INSGESAMT		537 105.23	0,21
Luxemburg			
EUR BEVCO LUX SARL 1.5%/20-16.09.2027	3 000 000.00	3 113 416.21	1,22
EUR CPI PROPERTY GROUP SA 1.5%/21-270131	600 000.00	514 174.70	0,20
EUR CPI PROPERTY GROUP SA 7%/24-070529	2 100 000.00	2 428 854.18	0,95
EUR SES SA SUB FF FRN/24-120954	1 300 000.00	1 322 825.44	0,52
GBP TRATON FINANCE LUXEMBUR 5.625%/24-160129	2 000 000.00	2 560 665.81	1,00
Luxemburg INSGESAMT		9 939 936.34	3,89
Mexiko			
USD BANCO SANTANDER MEXICO 5.375%/20-17.04.2025	2 000 000.00	2 001 120.00	0,78
Mexiko INSGESAMT		2 001 120.00	0,78
Norwegen			
GBP DNB BANK ASA FF FRN/22-170827	3 000 000.00	3 779 057.08	1,48
Norwegen INSGESAMT		3 779 057.08	1,48
Portugal			
EUR BANCO COMERC PORTUGUES FIX-TO-FRN FRN/21-12.02.2027	3 000 000.00	3 172 041.31	1,24
EUR NOVO BANCO SA FF FRN/24-080328	3 000 000.00	3 316 812.74	1,30
Portugal INSGESAMT		6 488 854.05	2,54
Singapur			
USD NANSHAN LIFE PTE LTD SUB 5.45%/24-110934	1 835 000.00	1 801 786.50	0,71
Singapur INSGESAMT		1 801 786.50	0,71
Spanien			
USD BANCO BILBAO FF FRN/22-140926	3 400 000.00	3 417 986.00	1,34
EUR BANCO DE CREDITO FF FRN/23-140929	500 000.00	615 769.82	0,24
EUR BANCO DE SABADELL FF FRN/23-PERPET	1 200 000.00	1 447 557.94	0,57
EUR BANCO DE SABADELL SA FF FRN/23-070229	2 500 000.00	2 868 857.27	1,12
EUR CAIXABANK SA FF FRN/23-160527	4 000 000.00	4 439 526.83	1,75
EUR CELLNEX FINANCE CO SA 1%/21-150927	3 000 000.00	3 073 713.99	1,20
EUR CEPESA FINANCE SA 4.125%/24-110431	4 000 000.00	4 343 946.21	1,70
EUR NATURGY FINANCE SA 3.25%/24-021030	600 000.00	645 924.84	0,25
EUR REDEXIS S.A.U. 4.375%/24-300531	1 500 000.00	1 645 981.11	0,64
Spanien INSGESAMT		22 499 264.01	8,81
Schweden			
EUR CASTELLUM AB SUB FF FRN/21-PERPET	1 200 000.00	1 253 365.55	0,49
Schweden INSGESAMT		1 253 365.55	0,49
Schweiz			
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG FF FRN/22-010329	2 000 000.00	2 466 900.78	0,97
USD CS GROUP REG S 4.282%/17-090128	1 400 000.00	1 370 936.00	0,54
Schweiz INSGESAMT		3 837 836.78	1,51
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK NV SUB 5.5%/23-210933	1 500 000.00	1 719 213.63	0,67
USD ABN AMRO BANK REG S 4.75%/15-280725	1 000 000.00	995 440.00	0,39
USD COOPERATIEVE RABOBK UA FF FRN/22-060428	2 000 000.00	1 941 700.00	0,76
EUR EASYJET FINCO BV 1.875%/21-030328	2 600 000.00	2 691 999.45	1,05
USD ENEL FINANCE N.V. 4.25%/22-150625	3 000 000.00	2 986 530.00	1,17
GBP ING GROEP NV FF FRN/22-300826	2 000 000.00	2 569 202.39	1,01
USD ING GROEP NV SUB FF FRN/19-PERPET	2 000 000.00	1 979 000.00	0,78
EUR KONINKLIJKE FRIESLAND FF FRN/24-PERPET	3 500 000.00	3 785 373.85	1,48
EUR PROSUS NV 1.539%/20-03.08.2028	3 000 000.00	3 029 777.74	1,19
EUR TELEFONICA EUROP BV SUB FF FRN/19-PERPET	1 300 000.00	1 375 073.43	0,54

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
EUR TEVA PHARM FNC NL II 7.375%/23-150929	2 000 000.00	2 449 595.52	0,96
EUR TEVA PHARMACEUTICAL INDU 3.75%/21-090527	2 000 000.00	2 161 160.03	0,85
Niederlande INSGESAMT		27 684 066.04	10,85
Vereinigtes Königreich			
USD ANGLO AMERICAN CAP REG S 4.75%/17-100427	1 000 000.00	994 380.00	0,39
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL 4%/17-110927	3 000 000.00	2 921 010.00	1,14
USD BARCLAYS PLC FF FRN/22-090826	2 000 000.00	2 001 280.00	0,78
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	3 000 000.00	3 234 509.61	1,27
USD BRITISH TELECOM SUB FF FRN/21-231181	2 000 000.00	1 933 120.00	0,76
GBP CASTLE UK FINCO PLC 7%/22-150529	500 000.00	629 482.87	0,25
GBP GREAT PORTLAND ESTATES 5.375%/24-250931	620 000.00	779 554.42	0,31
EUR INFORMA PLC 3.25%/24-231030	1 435 000.00	1 542 998.57	0,60
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC FF FRN/110527	2 000 000.00	1 903 220.00	0,75
USD LLOYDS BANKING GRP PLC FF FRN/23-070827	1 000 000.00	1 018 790.00	0,40
EUR LLOYDS BANKING REG S FF 6.375%/14-PERPET	1 500 000.00	1 623 622.14	0,64
USD NATWEST GROUP PLC FF FRN/22-101126	2 500 000.00	2 560 100.00	1,00
USD NATWEST GROUP PLC FF FRN/24-150830	2 920 000.00	2 897 983.20	1,13
USD STANDARD CHARTERED PLC FF FRN/24-151030	1 580 000.00	1 561 529.80	0,61
EUR VIRGIN MONEY UK PLC FF FRN/23-291028	3 000 000.00	3 381 886.60	1,32
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		28 983 467.21	11,35
USA			
USD 7-ELEVEN INC 0.95%/21-10.02.2026	2 000 000.00	1 902 780.00	0,75
EUR AT&T INC SUB FF FRN/20-PERPET	3 000 000.00	3 243 140.53	1,27
USD BANK OF AMERICA FF 3.705%/17-240428	3 000 000.00	2 922 540.00	1,14
USD BAYER US FINANCE II LLC 4.25%/18-151225	2 000 000.00	1 979 960.00	0,78
USD CITIBANK NA 4.929%/24-060826	1 500 000.00	1 509 600.00	0,59
USD CVS HEALTH 3.875%/15-200725	1 000 000.00	991 920.00	0,39
USD DTE ENERGY CO S E 4.95%/24-010727	2 000 000.00	2 011 240.00	0,79
USD FORD MOTOR CREDIT 6.798%/23-071128	800 000.00	831 560.00	0,33
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.125%/20-010328	2 000 000.00	1 947 800.00	0,76
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.375%/20-010828	2 000 000.00	1 951 880.00	0,76
USD GE HEALTHCARE TECH INC 5.65%/23-151127	3 000 000.00	3 077 640.00	1,21
USD GSK CONSUMER 3.375%/22-240327	2 000 000.00	1 941 920.00	0,76
USD HIKMA FINANCE USA LLC 3.25%/20-09.07.2025	2 000 000.00	1 966 180.00	0,77
USD JPMORGAN CHASE & CO FF FRN/21-040227	500 000.00	476 755.00	0,19
USD MATTEL INC 144A 3.375%/21-010426	2 000 000.00	1 953 620.00	0,77
USD MATTEL INC 5.875%/19-15.12.2027	1 500 000.00	1 510 500.00	0,59
USD MICHAEL KORS USA INC 4%/17-01.11.2024	2 000 000.00	2 000 000.00	0,78
USD ORGANON FINANCE 1 144A 4.125%/21-300428	2 000 000.00	1 897 100.00	0,74
USD SABRE GLBL INC 144A 8.625%/23-010627	700 000.00	676 102.00	0,26
USD SANTANDER USA FF FRN/22-060128	4 000 000.00	3 771 520.00	1,48
USD SASOL FINANCING USA LLC 4.375%/21-180926	2 500 000.00	2 413 825.00	0,95
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25%/20-010628	2 500 000.00	2 550 598.97	1,00
USD STELLANTIS FIN US INC 1.711%/21-290127	2 000 000.00	1 858 180.00	0,73
USD T-MOBILE USA INC 3.75%/21-150427	2 000 000.00	1 958 820.00	0,77
USD TOYOTA MOTOR CREDIT 5.4%/23-201126	1 750 000.00	1 782 357.50	0,70
USD UNITED AIRLINES INC 144A 4.375%/150426	1 300 000.00	1 278 303.00	0,50
USD VIATRIS INC 2.3%/21-220627	2 550 000.00	2 378 793.00	0,93
USD WELLS FARGO FIX-TO-FRN 17-22.05.2028	3 000 000.00	2 908 800.00	1,14
USD WESTERN MIDSTREAM OPERAT 5.45%/24-151134	2 500 000.00	2 441 425.00	0,96
USA INSGESAMT		58 134 860.00	22,79
Usbekistan			
USD NAVOI MINING METALLURGIC 6.7%/24-171028	1 250 000.00	1 258 650.00	0,49
Usbekistan INSGESAMT		1 258 650.00	0,49
Britische Jungferninseln			
USD GERDAU TRADE 4.875%/17-241027	2 000 000.00	2 000 600.00	0,78
Britische Jungferninseln INSGESAMT		2 000 600.00	0,78
Anleihen insgesamt		248 403 355.98	97,28
MBS, ABS			
USA			
USD BEAR STEARNS S 2003-6 1A1 FRN 03-250833	1 000 000.00	2 158.61	0,00

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD FREDDIE MAC S T-63 1A1 FRN 05-250245	10 000.00	274,53	0,00
USA INSGESAMT		2 433.14	0,00
MBS, ABS INSGESAMT		2 433.14	0,00
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		248 405 789.12	97,28

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

Luxemburg

USD JSC SEVERSTAL (STEEL CAPITAL) (REG. -S-) SERIE 3 5.9%/10-17.10.2099	1 000 000.00	0,10	0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,10	0,00
Anleihen insgesamt		0,10	0,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		0,10	0,00
Wertpapierbestand insgesamt		248 405 789.22	97,28

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Finanzterminkontrakte

USD US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 19/12/24	50,00	-87 500.00	-0,03
USD US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 31/12/24	408,00	-500 437.70	-0,20
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		-587 937.70	-0,23

Nicht an einer offiziellen Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte derivative Instrumente

Zinsswap (gekauft Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum)

USD 15 000 000.00 1D/USD-SOFR-OIS-COMPOUND	USD 15 000 000.00	3,7603	01.11.2029	-21 807.87	-0,01
USD 10 000 000.00 1D/USD-SOFR-OIS-COMPOUND	USD 10 000 000.00	3,5158	10.10.2029	-132 721.77	-0,05
Zinsswaps INSGESAMT				-154 529.64	-0,06
Nicht an einer offiziellen Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte derivative Instrumente insgesamt				-154 529.64	-0,06
Derivative Instrumente insgesamt				-154 529.64	-0,06

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	55 327.00	GBP	-42 500.00	08.11.2024	688,69	0,00
USD	439 058.00	EUR	-407 200.00	08.11.2024	-3 172.60	0,00
EUR	3 600.00	USD	-3 893.00	08.11.2024	16,88	0,00
USD	2 292.00	EUR	-2 100.00	08.11.2024	11,23	0,00
USD	31 884.00	EUR	-29 200.00	08.11.2024	171,44	0,00
GBP	2 500.00	USD	-3 264.00	08.11.2024	-50,29	0,00
EUR	20 257 000.00	USD	-22 259 850.00	08.11.2024	-260 120.13	-0,10
USD	521 333.00	EUR	-482 200.00	08.11.2024	-2 349.90	0,00
USD	429 292.00	CHF	-371 300.00	08.11.2024	-486,11	0,00
USD	41 311.00	CHF	-35 700.00	08.11.2024	-11,70	0,00
USD	39 648.00	EUR	-36 600.00	08.11.2024	-100,47	0,00
EUR	27 400.00	USD	-29 836.00	08.11.2024	-79,08	0,00
CHF	7 994 900.00	USD	-9 358 882.00	08.11.2024	-104 817.44	-0,04
EUR	4 200.00	USD	-4 545.00	08.11.2024	16,04	0,00
USD	146 173.00	EUR	-134 900.00	08.11.2024	-332,42	0,00
USD	14 651.00	EUR	-13 500.00	08.11.2024	-9,94	0,00
CHF	100.00	USD	-116.00	08.11.2024	-0,06	0,00
EUR	353 000.00	USD	-386 062.00	08.11.2024	-2 693.04	0,00
GBP	873 600.00	USD	-1 145 423.00	08.11.2024	-22 310.00	-0,01
USD	217.00	EUR	-200.00	08.11.2024	-0,16	0,00
USD	42 490.00	EUR	-39 100.00	08.11.2024	25,80	0,00
USD	7 456.00	EUR	-6 900.00	08.11.2024	-37,92	0,00
EUR	6 800.00	USD	-7 390.00	08.11.2024	-5,34	0,00
USD	17 721.00	CHF	-15 300.00	08.11.2024	11,74	0,00
CHF	13 700.00	USD	-15 981.00	08.11.2024	-122,95	0,00
EUR	300 000.00	USD	-324 604.00	21.11.2024	1 378.20	0,00
USD	117 346 285.00	EUR	-105 390 000.00	21.11.2024	2 826 173.72	1,11
USD	4 131 436.00	EUR	-3 800 000.00	21.11.2024	2 323.55	0,00
USD	401 521.00	GBP	-300 000.00	21.11.2024	15 847.49	0,01
USD	1 208 138.00	EUR	-1 100 000.00	21.11.2024	12 857.56	0,01
EUR	500 000.00	USD	-558 554.00	21.11.2024	-15 250.50	-0,01

Beschreibung					Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
	Menge/ Nominal					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	400 000.00	USD	-435 444.00	21.11.2024	-800,40	0,00
EUR	1 500 000.00	USD	-1 621 584.00	21.11.2024	8 328.00	0,00
USD	769 969.00	EUR	-700 000.00	21.11.2024	9 335.36	0,00
EUR	400 000.00	USD	-446 721.00	21.11.2024	-12 078.00	0,00
USD	10 736 076.00	GBP	-8 150 000.00	21.11.2024	258 601.15	0,10
GBP	876 100.00	USD	-1 143 940.00	22.11.2024	-17 644.66	-0,01
EUR	20 610 000.00	USD	-22 552 987.00	22.11.2024	-157 068.81	-0,06
CHF	8 008 700.00	USD	-9 356 089.00	22.11.2024	-72 147.78	-0,03
Devisenterminkontrakte insgesamt					2 464 097.15	0,97
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					2 429 937.11	0,95
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					252 913 943.09	99,05
Gesamtnettovermögen					255 343 880.20	100,00

UBS (Lux) Financial Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		131 228 989.33	325 629 015.46	520 463 149.84
DAH - Ausschüttend²	LU2039695205			
Aktien im Umlauf		-	12 000.0000	13 278.9310
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	819,55	882,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	819,55	882,26
DBH - Thesaurierend³	LU1203073041			
Aktien im Umlauf		-	2 880.0000	3 111.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	1 006.14	973,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	1 006.14	973,10
DBH - Thesaurierend	LU1238154758			
Aktien im Umlauf		9 516.4560	45 242.9110	58 481.5470
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 908.62	1 496.51	1 480.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 908.62	1 496.51	1 480.87
EA - Ausschüttend	LU2001707095			
Aktien im Umlauf		3 522.7140	13 203.5060	24 107.5410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		944,45	843,28	850,23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		944,45	843,28	850,23
EB - Thesaurierend	LU1160527336			
Aktien im Umlauf		15 829.8210	18 721.6380	36 190.9720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 322.09	1 119.50	1 068.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 322.09	1 119.50	1 068.39
EBH - Thesaurierend	LU1160527500			
Aktien im Umlauf		3 556.1540	4 603.7910	7 681.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1 141.05	991,35	964,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 141.05	991,35	964,06
EBH - Thesaurierend	LU1160527682			
Aktien im Umlauf		904,0000	1 050.0000	12 672.8550
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 326.71	1 046.05	1 040.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 326.71	1 046.05	1 040.79
IA - Ausschüttend	LU2001706444			
Aktien im Umlauf		20 075.2080	23 336.5460	33 509.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		968,87	865,04	872,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		968,87	865,04	872,19
IAH - Ausschüttend	LU2001707251			
Aktien im Umlauf		18 043.7900	32 568.5090	54 800.1160
Nettoinventarwert je Aktie in USD		987,50	832,80	896,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		987,50	832,80	896,54
IAH - Ausschüttend	LU2050655047			
Aktien im Umlauf		2 599.1930	5 997.1800	7 241.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		929,25	953,28	975,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		929,25	953,28	975,96
IB - Thesaurierend	LU1160526791			
Aktien im Umlauf		10 019.6460	47 342.6970	78 688.3390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 234.24	1 046.63	1 000.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 234.24	1 046.63	1 000.20
IBH - Thesaurierend	LU1160527252			
Aktien im Umlauf		12 828.3990	18 799.7740	38 428.6120
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 361.40	1 074.88	1 070.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 361.40	1 074.88	1 070.93

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
MB - Thesaurierend⁴		LU1348933547		
Aktien im Umlauf		-	60 885.8550	91 903.9370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	944,28	899,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	944,28	899,83
QAH - Ausschüttend		LU2001707509		
Aktien im Umlauf		6 418.8810	9 773.9560	12 627.4030
Nettoinventarwert je Aktie in USD		950,86	801,99	863,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		950,86	801,99	863,31
QB - Thesaurierend		LU1160527849		
Aktien im Umlauf		3 694.4730	6 919.6130	15 337.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 489.42	1 269.27	1 219.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 489.42	1 269.27	1 219.04
QBH - Thesaurierend		LU1160528144		
Aktien im Umlauf		735,0990	2 302.1690	2 703.9310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1 370.75	1 198.52	1 172.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 370.75	1 198.52	1 172.96
QBH - Thesaurierend		LU1160528490		
Aktien im Umlauf		2 930.0180	4 816.5880	11 891.1810
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 768.20	1 403.09	1 404.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 768.20	1 403.09	1 404.92
UAH - Ausschüttend		LU2034323217		
Aktien im Umlauf		7 630.4500	7 630.4500	18 733.6060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		95,25	80,32	86,47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95,25	80,32	86,47

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse DAH - Ausschüttend war bis zum 5.7.2024 im Umlauf

³ Die Aktienklasse DBH - Thesaurierend war bis zum 10.6.2024 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse MB - Thesaurierend war bis zum 10.6.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
DAH - Ausschüttend	USD	-	-	-
DBH - Thesaurierend	CHF	-	-	-
DBH - Thesaurierend	USD	20,7%	8,1%	-13,0%
EA - Ausschüttend	EUR	18,1%	4,8%	-14,8%
EB - Thesaurierend	EUR	18,1%	4,8%	-14,8%
EBH - Thesaurierend	CHF	15,1%	2,8%	-15,1%
EBH - Thesaurierend	USD	20,0%	7,5%	-13,4%
IA - Ausschüttend	EUR	17,9%	4,6%	-15,0%
IAH - Ausschüttend	USD	19,8%	7,3%	-13,5%
IAH - Ausschüttend	GBP	19,3%	6,2%	-14,0%
IB - Thesaurierend	EUR	17,9%	4,6%	-15,0%
IBH - Thesaurierend	USD	19,8%	7,3%	-13,5%
MB - Thesaurierend	EUR	-	-	-
QAH - Ausschüttend	USD	19,2%	6,8%	-13,9%
QB - Thesaurierend	EUR	17,4%	4,1%	-15,4%
QBH - Thesaurierend	CHF	14,4%	2,2%	-15,6%
QBH - Thesaurierend	USD	19,2%	6,8%	-13,9%
UAH - Ausschüttend	USD	19,8%	7,3%	-13,5%

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

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

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Der Markt für nachrangige Finanzanleihen lieferte im Jahresverlauf weiterhin starke Renditen, da sich die Stimmung nach den Problemen der US-Regionalbanken im Vorjahr und der Abschreibung der Additional-Tier-1-Anleihen (AT1) der Credit Suisse im März 2023 weiter verbesserte. Ein für Risikoanlagen günstiges makroökonomisches Umfeld und die vorherrschende Einschätzung, dass der Wirtschaft eine „sanfte Landung“ gelingen würde, förderten die Suche nach Erträgen aus festverzinslichen Produkten, zumal die Zinsen weiter sanken. Nachrangige Anleihen profitierten von dieser hohen Risikobereitschaft. Banken entwickelten sich weiterhin grundsätzlich gut, und die Ende 2023 vorherrschenden Bedenken hinsichtlich der Risiken im Zusammenhang mit Gewerbeimmobilien ließen mit der Erholung der zugrunde liegenden Immobilienmärkte nach. Sowohl die Kapitalausstattung als auch die Qualität der Vermögenswerte europäischer Banken sind nach wie vor extrem hoch. Wir gehen davon aus, dass dies auch weiterhin der Fall sein wird, da die großen westlichen Volkswirtschaften die zuvor befürchteten Rezessionsszenarien weiterhin vermeiden.

Der Fonds verzeichnete im Jahresverlauf weiterhin Nettomittelabflüsse, die Performance war jedoch sowohl absolut als auch im Vergleich zu den Wettbewerbern sehr robust. Wir waren auf dem Markt für Neuemissionen von AT1-Anleihen aktiv, auf dem die Zahl der Transaktionen zunahm, da Banken das engere Spreadumfeld nutzten, um Anleihen in ihrer Kapitalstruktur zu kündigen und zu ersetzen. Der Teilfonds profitierte teilweise von diesem Passivmanagement, da eine Reihe von Positionen mit einem großzügigen Aufschlag auf das Marktniveau zurückgekauft wurden.

Wir suchen weiterhin nach Möglichkeiten bei kurzfristig kündbaren Wertpapieren. Wir bevorzugen Wertpapiere mit höherem Reset und hohem Kupon, die von führenden nationalen Banken begeben werden, insbesondere nach der Spreadverengung und -kompression der letzten 12 Monate.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Vereinigtes Königreich	15,15
Spanien	11,96
Niederlande	10,79
Deutschland	10,02
Frankreich	9,79
Italien	6,80
Österreich	5,10
Irland	4,32
Schweiz	4,25
Dänemark	3,74
Schweden	3,74
Portugal	3,40
Belgien	2,84
Griechenland	1,57
Finnland	1,41
Norwegen	1,08
Bermuda	0,76
Japan	0,70
Gesamt	97,42

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Banken und Kreditinstitute	77,32
Versicherungen	10,21
Finanz- und Holdinggesellschaften	8,24
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1,65
Gesamt	97,42

Aufstellung des Nettovermögens

	EUR
Vermögenswerte	31.10.2024
Wertpapieranlagen, Kosten	128 069 953.23
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-224 034.52
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	127 845 918.71
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	6 049 671.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 782 939.67
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	826 425.44
Vermögenswerte INSGESAMT	136 504 955.39
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-5 184 542.31
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,47
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-15,72
Rückstellungen für Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-53 447.83
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-3 918.46
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-34 041.27
Rückstellungen insgesamt	-91 407.56
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-5 275 966.06
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	131 228 989.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	1.11.2023-31.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	10 817 997.34
Bankzinsen	255 755.28
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	93 051.77
Erträge insgesamt	11 166 804.39
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-823 866.08
Verwahrstellengebühr	-109 655.99
Zentralverwaltungsvergütung	-102 918.65
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-185 474.80
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-50 523.53
Aufwendungen insgesamt	-1 272 439.05
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9 894 365.34
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-22 232 028.81
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	-368 864.36
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-3 332 331.72
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-344 089.54
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-26 277 314.43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-16 382 949.09
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	50 808 874.87
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	-513 835.25
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	1 039 824.32
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	51 334 863.94
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	34 951 914.85

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	325 629 015.46
Zeichnungen	13 564 278.26
Rücknahmen	-238 900 736.54
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-225 336 458.28
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-4 015 482.70
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9 894 365.34
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-26 277 314.43
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	51 334 863.94
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	34 951 914.85
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	131 228 989.33

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	DAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-12 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 880.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 880.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 242.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 965.0210
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-37 691.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 516.4560
Klasse	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 203.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-9 680.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 522.7140
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 721.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	249,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 140.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 829.8210

1.11.2023-31.10.2024	
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 603.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 055.6370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 556.1540
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 050.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-161,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	904,0000
Klasse	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 336.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2,9740
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 264.3120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 075.2080
Klasse	IAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 568.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-14 524.7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 043.7900
Klasse	IAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 997.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 397.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 599.1930
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 342.6970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 000.0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-40 323.0510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 019.6460
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 799.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 590.5630
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-9 561.9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 828.3990
Klasse	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 885.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	444,4770
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-61 330.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0,0000

1.11.2023-31.10.2024	
Klasse	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 773.9560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 355.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 418.8810
Klasse	QB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 919.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	264,1120
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 489.2520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 694.4730
Klasse	QBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 302.1690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	287,0600
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1 854.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	735,0990
Klasse	QBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 816.5880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	808,3140
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 694.8840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 930.0180
Klasse	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 630.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 630.4500

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Financial Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
DAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	16,91
DAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	EUR	16,73
DAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	16,52
EA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	EUR	12,02
EA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	EUR	11,93
EA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	EUR	11,88
EA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	EUR	12,17
IA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	EUR	12,04
IA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	EUR	11,93
IA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	EUR	11,87
IA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	EUR	12,15
IAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	GBP	14,81
IAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	GBP	13,85
IAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	GBP	14,03

UBS (Lux) Financial Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
IAH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	GBP	14,54
IAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	15,61
IAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	15,43
IAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	15,23
IAH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	16,16
QAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	13,98
QAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	13,75
QAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	13,55
QAH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	14,39
UAH - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	1,50
UAH - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	1,49
UAH - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	1,47
UAH - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	1,55

¹ Siehe Erläuterung 6

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 31 October 2024

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
Anleihen			
Österreich			
EUR BAWAG GROUP AG SUB FF FRN/20-PERPET	600 000.00	589 674.00	0,45
EUR BAWAG GROUP AG SUB FF FRN/24-PERPET	1 400 000.00	1 405 264.00	1,07
EUR ERSTE GROUP BANK AG SUB 7%/24-PERPET	1 000 000.00	1 032 220.00	0,79
EUR ERSTE GROUP BANK AG SUB FF FRN/20-PERPET	1 400 000.00	1 323 112.00	1,01
EUR RAIFFEISEN BANK INTL SUB FF FRN/20-PERPE	2 400 000.00	2 339 184.00	1,78
Österreich INSGESAMT		6 689 454.00	5,10
Belgien			
EUR AGEAS FINANCE NV SUB FF FRN/19-PERPET	1 000 000.00	906 680.00	0,69
EUR KBC GROUP NV SUB FF FRN/23-PERPET	2 600 000.00	2 819 752.00	2,15
Belgien INSGESAMT		3 726 432.00	2,84
Bermuda			
EUR AEGON NV SUB FF FRN/19-PERPET	1 000 000.00	991 530.00	0,76
Bermuda INSGESAMT		991 530.00	0,76
Dänemark			
USD DANSKE BANK A/S SUB FF FRN/18-PERPET	2 000 000.00	1 852 733.39	1,41
USD DANSKE BANK A/S SUB FF FRN/21-PERPET	1 000 000.00	893 741.08	0,68
EUR NYKREDIT REALKREDIT AS FF FRN/20-PERPET	2 200 000.00	2 167 396.00	1,65
Dänemark INSGESAMT		4 913 870.47	3,74
Finnland			
USD NORDEA BANK ABP SUB FF FRN/19-PERPET	2 000 000.00	1 855 533.55	1,41
Finnland INSGESAMT		1 855 533.55	1,41
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS FF FRN/23-PERPET	2 000 000.00	2 149 020.00	1,64
EUR BNP PARIBAS SUB FF FRN/22-PERPET	1 200 000.00	1 259 952.00	0,96
EUR BPCE SA SUB FF FRN/21-130142	2 000 000.00	1 898 540.00	1,45
EUR CAISSE NAT REASSUR SUB FF FRN/24-PERPET	1 000 000.00	1 009 900.00	0,77
GBP CREDIT AGRICOLE SA SUB FF FRN/21-PERPET	1 000 000.00	1 198 875.01	0,91
EUR CREDIT AGRICOLE SA SUB FF FRN/23-PERPET	1 800 000.00	1 898 118.00	1,45
USD SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/20-PERPET	1 600 000.00	1 252 469.95	0,95
EUR SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/23-PERPET	2 100 000.00	2 183 790.00	1,66
Frankreich INSGESAMT		12 850 664.96	9,79
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE SUB FF FRN/20-PERPET	2 000 000.00	1 675 220.00	1,28
EUR BAYERISCHE LANDESBANK SUB FRN/23-050134	2 000 000.00	2 196 220.00	1,67
EUR COMMERZBANK AG SUB FF FRN/20-PERPET	1 400 000.00	1 412 264.00	1,08
EUR COMMERZBANK AG SUB FF FRN/20-PERPET	2 000 000.00	2 038 420.00	1,55
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/21-PERPET	1 400 000.00	1 286 012.00	0,98
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/22-PERPET	1 000 000.00	1 096 170.00	0,84
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/24-PERPET	1 400 000.00	1 457 694.00	1,11
EUR LB BADEN-WUERTTEMBERG SUB FF FRN/19-PERPET	2 000 000.00	1 985 260.00	1,51
Deutschland INSGESAMT		13 147 260.00	10,02
Griechenland			
EUR ALPHA SERV & HLDGS SUB FF FRN/23-PERPET	1 800 000.00	2 063 376.00	1,57
Griechenland INSGESAMT		2 063 376.00	1,57
Irland			
EUR AIB GROUP PLC SUB FF FRN/20-PERPET	600 000.00	605 094.00	0,46
EUR AIB GROUP PLC SUB FF FRN/24-PERPET	1 400 000.00	1 455 930.00	1,11
EUR BANK OF IRELAND GRP SUB FF FRN/24-PERPET	2 000 000.00	2 005 000.00	1,53
USD ZURICH FINANCE IRELAND (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/21-19.04.2051	2 000 000.00	1 596 776.12	1,22
Irland INSGESAMT		5 662 800.12	4,32
Italien			
EUR INTESA SANPAOLO SPA SUB FF FRN/20-PERPET	1 400 000.00	1 383 662.00	1,05
EUR INTESA SANPAOLO SPA SUB FF FRN/23-PERPET	1 800 000.00	2 046 240.00	1,56
EUR UNICREDIT SPA SUB FF FRN/21-PERPET	2 000 000.00	1 911 480.00	1,46
EUR UNICREDIT SPA SUB FF FRN/24-PERPET	1 500 000.00	1 539 045.00	1,17

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
EUR UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S FF FRN/PERPET	2 000 000.00	2 049 740.00	1,56
Italien INSGESAMT		8 930 167.00	6,80
Norwegen			
USD DNB BANK ASA SUB FF FRN/24-PERPET	1 500 000.00	1 412 043.48	1,08
Norwegen INSGESAMT		1 412 043.48	1,08
Portugal			
EUR BANCO COMERC PORTUGUES SUB FF FRN/24-PER	1 400 000.00	1 477 952.00	1,13
EUR FIDELIDADE CIA SEGUROS FF FRN/24-PERPET	2 000 000.00	2 078 180.00	1,58
EUR NOVO BANCO LUX S 4 3.5%/13-230143	1 000 000.00	910 080.00	0,69
Portugal INSGESAMT		4 466 212.00	3,40
Spanien			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SUB FF FRN/21-PERP	2 600 000.00	2 599 532.00	1,98
EUR BANCO BILBAO FF FRN/24-PERPET	1 600 000.00	1 659 952.00	1,26
EUR BANCO BILBAO VIZCAY SUB FF FRN/23-PERPET	1 000 000.00	1 089 410.00	0,83
EUR BANCO DE SABADELL FF FRN/23-PERPET	2 400 000.00	2 666 712.00	2,03
EUR BANCO SANTANDER SA SUB FF FRN/21-PERPET	1 600 000.00	1 498 320.00	1,14
EUR BANCO SANTANDER SA SUB FF FRN/24-PERPET	1 600 000.00	1 655 984.00	1,26
EUR BANKINTER SA SUB FF FRN/20-PERPET	1 400 000.00	1 410 556.00	1,07
EUR CAIXABANK SA SUB FF FRN/20-PERPET	1 600 000.00	1 616 000.00	1,23
EUR CAIXABANK SA SUB FF FRN/23-PERPET	1 400 000.00	1 528 814.00	1,16
Spanien INSGESAMT		15 725 280.00	11,96
Schweden			
USD SKANDINAVISKA ENSKI SUB FF FRN/22-PERPET	800 000.00	747 305.30	0,57
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	2 000 000.00	1 672 306.91	1,27
USD SWEDBANK AB SUB FF FRN/24-PERPET	2 600 000.00	2 495 248.01	1,90
Schweden INSGESAMT		4 914 860.22	3,74
Schweiz			
USD JULIUS BAER GROUP LTD (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	2 000 000.00	1 772 983.93	1,35
CHF UBS GROUP AG SUB FF FRN/19-PERPET	3 000 000.00	3 186 151.80	2,43
USD UBS GROUP AG SUB FF FRN/22-PERPET	700 000.00	612 155.85	0,47
Schweiz INSGESAMT		5 571 291.58	4,25
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK NV FF 17-PERPET	2 600 000.00	2 530 164.00	1,93
EUR ACHMEA BV SUB FF FRN/19-PERPET	1 000 000.00	953 290.00	0,73
EUR ASR NEDERLAND FF 4.625%/17-PERPET	1 000 000.00	966 640.00	0,74
EUR COOPERAT RABOBK UA SUB FF FRN/19-PERPET	800 000.00	762 808.00	0,58
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	2 600 000.00	2 534 350.00	1,93
USD ING GROEP NV SUB FF FRN/19-PERPET	1 000 000.00	911 435.55	0,69
USD ING GROEP NV SUB FF FRN/24-PERPET	2 000 000.00	1 949 468.06	1,49
EUR NN GROUP NV SUB FF FRN/24-PERPET	1 000 000.00	1 034 410.00	0,79
EUR VIVAT N.V. FF FRN/18-PERPET	2 500 000.00	2 508 050.00	1,91
Niederlande INSGESAMT		14 150 615.61	10,79
Vereinigtes Königreich			
GBP BARCLAYS PLC SUB FF FRN/22-PERPET	2 600 000.00	3 196 726.86	2,45
USD BARCLAYS PLC SUB FF FRN/23-PERPET	600 000.00	608 461.29	0,46
GBP HSBC HOLDINGS PLC SUB FF FRN/18-PERPET	800 000.00	932 194.92	0,71
EUR HSBC HOLDINGS REG S FF 4.75%/17-PERPET	2 700 000.00	2 634 525.00	2,01
GBP LEGAL & GENERAL GROUP SUB FF FRN/PERPET	1 000 000.00	1 080 537.63	0,82
GBP LLOYDS BANKING GRP SUB FF FRN/14-PERPET	2 600 000.00	3 146 355.62	2,40
GBP NATIONWIDE BLDG SOC SUB FF FRN/19-PERPET	1 000 000.00	1 181 656.70	0,90
GBP NATIONWIDE BLDG SOC SUB FF FRN/20-PERPET	1 000 000.00	1 139 214.87	0,87

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
GBP NATWEST GROUP PLC SUB FF FRN/20-PERPET	2 600 000.00	2 934 802.53	2,24
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		16 854 475.42	12,86
Anleihen insgesamt		123 925 866.41	94,43

Geldmarktinstrumente

Japan			
USD JAPAN SECURITIES FINANC CO LTD CP 061124	1 000 000.00	920 335.68	0,70
Japan INSGESAMT		920 335.68	0,70
Vereinigtes Königreich			
EUR MITSUBISHI CORPORATION FIN PLC CP 011124	3 000 000.00	2 999 716.62	2,29
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		2 999 716.62	2,29
Geldmarktinstrumente INSGESAMT		3 920 052.30	2,99
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		127 845 918.71	97,42
Wertpapierbestand insgesamt		127 845 918.71	97,42

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	12 119.00	CHF	-11 400.00	08.11.2024	-31,51	0,00
CHF	2 532 900.00	EUR	-2 698 706.00	08.11.2024	871,52	0,00
GBP	15 600.00	EUR	-18 622.00	08.11.2024	-155,46	0,00
GBP	1 187 700.00	EUR	-1 417 511.00	08.11.2024	-11 541,38	-0,01
EUR	48 997.00	USD	-53 200.00	08.11.2024	10,87	0,00
EUR	417 829.00	USD	-453 000.00	08.11.2024	713,92	0,00
USD	1 422 300.00	EUR	-1 300 121.00	08.11.2024	9 510.00	0,01
USD	34 632 500.00	EUR	-31 510 015.00	08.11.2024	379 037,83	0,29
EUR	45 145.00	CHF	-42 200.00	08.11.2024	168,07	0,00
EUR	4 843 865.00	USD	-5 239 100.00	08.11.2024	19 792,19	0,02
CHF	25 500.00	EUR	-27 193.00	08.11.2024	-14,83	0,00
EUR	3 270 443.00	CHF	-3 060 000.00	21.11.2024	6 270,89	0,00
EUR	22 215 678.00	USD	-24 140 000.00	21.11.2024	-245,56	0,00
EUR	15 362 400.00	GBP	-12 820 000.00	21.11.2024	195 056,72	0,15
GBP	1 203 300.00	EUR	-1 435 604.00	22.11.2024	-12 024,73	-0,01
USD	36 054 800.00	EUR	-32 939 121.00	22.11.2024	240 559,65	0,18
CHF	2 558 400.00	EUR	-2 730 830.00	22.11.2024	-1 552,75	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					826 425.44	0,63
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					6 049 671.57	4,61
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					125 179 317.76	95,39
Gesamtneuvermögen					131 228 989.33	100,00

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		325 925 251.23	598 736 162.57	598 985 831.50
B - Thesaurierend	LU0458987335			
Aktien im Umlauf		66 477.7940	18 759.9570	13 814.1190
Nettoinventarwert je Aktie in USD		150,50	129,78	120,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150,50	129,78	120,44
BH - Thesaurierend	LU0458987418			
Aktien im Umlauf		653,9660	5 162.0880	6 518.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118,02	106,11	102,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118,02	106,11	102,83
DB - Thesaurierend	LU0340004091			
Aktien im Umlauf		11 983.1890	26 166.1860	57 772.0200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 610.51	1 370.55	1 255.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 610.51	1 370.55	1 255.61
DBH - Thesaurierend	LU1007181461			
Aktien im Umlauf		87 247.6090	99 619.9120	73 132.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1 345.18	1 193.86	1 141.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 345.18	1 193.86	1 141.33
EA - Ausschüttend	LU2215766085			
Aktien im Umlauf		1 312.2950	28 443.7970	31 467.5330
Nettoinventarwert je Aktie in USD		992,99	897,64	872,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		992,99	897,64	872,81
EB - Thesaurierend	LU0340003523			
Aktien im Umlauf		76 728.5730	388 924.1980	560 274.0400
Nettoinventarwert je Aktie in USD		278,12	238,09	219,40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		278,12	238,09	219,40
EBH - Thesaurierend	LU0340004505			
Aktien im Umlauf		36 558.6140	319 373.2430	368 569.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		228,26	199,09	188,22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		228,26	199,09	188,22
EBH - Thesaurierend	LU0340004760			
Aktien im Umlauf		47 263.1820	337 117.2200	448 789.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		203,37	181,72	174,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		203,37	181,72	174,76
MB - Thesaurierend	LU1189105080			
Aktien im Umlauf		76 186.1290	133 427.6390	117 891.6210
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 548.63	1 322.81	1 216.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 548.63	1 322.81	1 216.26

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
B - Thesaurierend	USD	16,0%	7,8%	-13,1%
BH - Thesaurierend	CHF	11,2%	3,2%	-14,9%
DB - Thesaurierend	USD	17,5%	9,2%	-12,0%
DBH - Thesaurierend	CHF	12,7%	4,6%	-13,9%
EA - Ausschüttend	USD	16,8%	8,5%	-12,5%
EB - Thesaurierend	USD	16,8%	8,5%	-12,5%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
EBH - Thesaurierend	EUR	14,7%	5,8%	-14,1%
EBH - Thesaurierend	CHF	11,9%	4,0%	-14,4%
MB - Thesaurierend	USD	17,1%	8,8%	-12,3%

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

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

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2024 war für die Anlageklasse der Hochzinsanleihen aufgrund der robusten US-Wirtschaft, der Zinssenkungen der Zentralbanken und der günstigen technischen Marktbedingungen sehr stark. Nach einer schwierigen Phase der Straffung der finanziellen Bedingungen kam es in der zweiten Hälfte des Jahres 2023 zu einer Disinflation, und die Märkte rechneten mit einer vollständigen Umkehr der Politik der US-Notenbank (Fed). Die Renditen hochverzinslicher Anleihen profitierten in den letzten beiden Monaten des Jahres 2023 stark vom Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen und setzten ihren insgesamt positiven Trend bis ins Jahr 2024 hinein fort. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel im September 2024 auf 3.6%, lag aber zum Ende des Berichtszeitraums bei 4.3%, was einem Rückgang von 65 Basispunkten in den letzten zwölf Monaten entspricht. Niedrigere Treasury-Renditen und stabile Fundamentaldaten der Unternehmen führten zu einem deutlichen Rückgang der Renditen und Spreads von Anleihen. Die technischen Bedingungen auf dem Markt für hochverzinsliche Anleihen waren günstig, da das Nettoangebot an neuen Anleihen begrenzt war, Kupons kontinuierlich reinvestiert wurden und die Kapitalflüsse positiv waren. Die Kapitalmärkte waren offen und aktiv, wobei die Refinanzierung bei diesen Transaktionen im Vordergrund stand.

Im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2024 leistete die Titelauswahl bei Hochzinsanleihen einen positiven Beitrag zur relativen Performance des Fonds gegenüber dem Index. Unter den Sektoren leisteten Grundstoffindustrie sowie Technologie und Elektronik die höchsten Beiträge zur Performance. Im beiden Sektoren trugen sowohl die Titelauswahl als auch eine Übergewichtung gegenüber der Benchmark zur Outperformance bei. Banken und Immobilien hingegen belasteten die Wertentwicklung. Im Bankensektor bremste die Titelauswahl die Performance, im Immobiliensektor wirkte sich die Untergewichtung gegenüber der Benchmark negativ aus. Unter Rating-Gesichtspunkten leistete das Caa1-Segment dank der Titelauswahl einen positiven Beitrag zur Performance, während das Ca-Segment die Wertentwicklung aufgrund der ungünstigen Titelauswahl belastete.

Der Hochzinsmarkt hat nach dem Schock durch die Zinsanhebungen im Jahr 2022 starke Renditen erzielt. Auch wenn die Inflationszahlen besser aussehen, haben die US-Verbraucher einige harte Jahre mit steigenden Preisen hinter sich. Wir glauben, dass die Wirtschaft stabil ist, aber anfällig für eine Verlangsamung der Verbraucherausgaben und die verzögerten Auswirkungen der angespannten Finanzlage, da die allgemeinen Kapitalkosten im Vergleich zur Situation nach der globalen Finanzkrise immer noch hoch sind. Nichtsdestotrotz sehen wir auf dem Hochzinsmarkt gesunde Bilanzen, die für eine Phase langsamen Wachstums gut gerüstet sind, und es gibt kaum Anzeichen für eine allgemeine Verschlechterung der Kreditprofile. Wir sind uns einiger anderer wichtiger Risiken für die Märkte bewusst, insbesondere der geopolitischen Spannungen und der Unsicherheit im Zusammenhang mit der neuen Regierung in Washington. Die Solidität der Kapitalstrukturen der Emittenten vermittelt uns ein gutes Gefühl, und aus unserer Sicht bietet die Anlageklasse der Hochzinsanleihen Potenzial für attraktive risikobereinigte Renditen.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	67,89
Vereinigtes Königreich	5,56
Kanada	4,85
Italien	4,06
Niederlande	3,56
Frankreich	3,27
Luxemburg	2,53
Deutschland	1,63
Schweden	0,91
Mauritius	0,75
Irland	0,67
Malta	0,33
Belgien	0,26
Jersey	0,22
Österreich	0,17
Spanien	0,03
Cayman-Inseln	0,00
Gesamt	96,69

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	33,49
Diverse Dienstleistungen	7,23
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	4,17
Erdöl	3,86
Maschinenbau und Industrieanlagen	3,80
Bauindustrie und Baustoffe	3,77
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	3,58
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	3,49
Telekommunikation	3,38
Elektronik und Halbleiter	2,77
Einzelhandel, Kaufhäuser	2,68
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2,64
Chemikalien	2,23
Energie- und Wasserversorgung	1,98
Nichteisenmetalle	1,81
Immobilien	1,77
Bergbau, Kohle und Stahl	1,74
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	1,67
Verkehr und Transport	1,45
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	1,45
Elektrische Geräte und Komponenten	1,35
Verschiedene Konsumgüter	1,28
Banken und Kreditinstitute	0,94
Versicherungen	0,88
Luft- und Raumfahrtindustrie	0,79
Textilien, Kleidung und Lederwaren	0,64
Verpackungsindustrie	0,52
Fahrzeuge	0,47
Gesundheits- und Sozialdienste	0,43
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	0,22
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,21
Gesamt	96,69

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.10.2024
Wertpapieranlagen, Kosten	322 607 846.42
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-7 456 212.61
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	315 151 633.81
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	10 865 555.25
Forderungen aus Erträgen	1 002 552.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 063 868.01
Forderungen aus Zeichnungen	160 730.65
Sonstige Vermögenswerte	151,51
Vermögenswerte INSGESAMT	332 244 492.15
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-4 709 927.62
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-1 484 764.59
Rückstellungen für Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-63 907.42
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-1 821.40
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-58 819.89
Rückstellungen insgesamt	-124 548.71
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-6 319 240.92
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	325 925 251.23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-31.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	27 683 941.59
Bankzinsen	811 978.57
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	662 669.98
Erträge insgesamt	29 158 590.14
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-1 265 861.83
Verwahrstellengebühr	-268 015.13
Zentralverwaltungsvergütung	-309 490.97
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-11 031.39
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-135 235.96
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-30 214.24
Aufwendungen insgesamt	-2 019 849.52
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	27 138 740.62
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-22 911 589.52
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	3 470 002.95
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	1 212 524.75
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-18 229 061.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	8 909 678.80
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	78 280 767.60
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-2 098 067.09
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	76 182 700.51
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	85 092 379.31

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	598 736 162.57
Zeichnungen	81 782 803.04
Rücknahmen	-439 173 952.15
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-357 391 149.11
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-512 141.54
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	27 138 740.62
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-18 229 061.82
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	76 182 700.51
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	85 092 379.31
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	325 925 251.23

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2023-31.10.2024	
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 759.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 179.0020
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-45 461.1650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 477.7940
Klasse	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 162.0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 272.1280
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-6 780.2500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	653,9660
Klasse	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 166.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 443.3550
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-32 626.3520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 983.1890
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 619.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 717.8050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-24 090.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 247.6090
Klasse	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 443.7970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 594.1280
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-28 725.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 312.2950
Klasse	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	388 924.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 178.0490
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-368 373.6740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 728.5730
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	319 373.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 691.2480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-310 505.8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 558.6140
Klasse	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	337 117.2200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 097.7670
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-298 951.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 263.1820

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 427.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-57 344.5100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 186.1290

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
EA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	12,43
EA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	13,05
EA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	13,32
EA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	13,55

¹ Siehe Erläuterung 6

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 31 October 2024

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
Aktien			
Frankreich			
EUR SOLOCAL GROUP	21 694.00	56 724.34	0,02
Frankreich INSGESAMT		56 724.34	0,02
Aktien insgesamt		56 724.34	0,02
Anleihen			
Österreich			
EUR BENTELER A 144A 9.375%/23-150528	500 000.00	561 910.73	0,17
Österreich INSGESAMT		561 910.73	0,17
Belgien			
EUR AZELIS FINANCE NV 4.75%/24-250929	750 000.00	831 458.62	0,26
Belgien INSGESAMT		831 458.62	0,26
Kanada			
USD 1011778 BC / NEW RED 6.125%/24-150629	1 550 000.00	1 577 218.00	0,48
USD AUTOMATION TOOLING 144A 4.125%/20-151228	2 774 000.00	2 603 343.52	0,80
USD ERO COPPER CORP 144A 6.5%/22-150230	1 706 000.00	1 678 686.94	0,52
USD FIRST QUANTUM MINERA L 9.375%/24-010329	2 000 000.00	2 129 040.00	0,65
USD INTELLIGENT PACKAGING -144A- 6%/20-15.09.2028	1 000 000.00	988 360.00	0,30
USD JONES DESLAURIERS 10.5%/22-151230	2 307 000.00	2 487 061.35	0,76
USD JONES DESLAURIERS INSURA 8.5%/23-150330	1 500 000.00	1 590 435.00	0,49
USD OPEN TEXT HOLD 144A 3.875%/21-011229	3 050 000.00	2 786 571.50	0,85
Kanada INSGESAMT		15 840 716.31	4,85
Frankreich			
USD ALTICE FRANCE SA 144A 5.125%/21-150729	4 285 000.00	3 212 507.35	0,99
EUR ALTICE FRANCE SA 4.25%/21-151029	1 300 000.00	1 073 073.83	0,33
EUR CHROME HOLDCO SUB 144A 5%/21-310529	500 000.00	346 105.22	0,11
EUR CHROME HOLDCO SUB 5%/21-310529	950 000.00	657 599.92	0,20
USD CONSTELLUM SE 144A 6.375%/24-150832	450 000.00	443 839.50	0,14
EUR IQERA GROUP SAS FRN/23-150227	3 964 000.00	2 515 448.49	0,77
EUR KAPLA HOLDING SAS 3.375%/19-151226	1 350 000.00	1 455 558.64	0,45
EUR PAPREC HOLDING S 3.5%/21-010728	750 000.00	798 522.72	0,25
EUR SOLOCAL GROUP FRN/20-150325	138 715.00	22 508.06	0,01
Frankreich INSGESAMT		10 525 163.73	3,25
Deutschland			
EUR APCOA GROUP GMBH 6%/24-150431	500 000.00	541 462.51	0,17
EUR CHEPLAPHARM 7.5%/23-150530	2 000 000.00	2 312 217.37	0,71
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375%/20-15.01.2028	1 250 000.00	1 344 998.21	0,41
Deutschland INSGESAMT		4 198 678.09	1,29
Irland			
EUR EIRCOM FINANCE DAC 2.625%/19-150227	550 000.00	582 914.25	0,18
USD LCPR SENIOR SECU FIN DAC 6.75%/19-151027	1 700 000.00	1 595 331.00	0,49
Irland INSGESAMT		2 178 245.25	0,67
Italien			
EUR BRUNELLO BIDCO SPA 3.5%/21-15.02.2028	1 600 000.00	1 686 474.77	0,52
EUR BUBBLES BIDCO SPA 6.5%/24-300931	750 000.00	816 655.79	0,25
EUR CENTURION BIDCO SPA 5.875%/20-30.09.2026	3 300 000.00	3 531 341.52	1,08
EUR DUOMO BIDCO SPA FRN/24-150731	500 000.00	548 584.37	0,17
EUR LOTTOMATICA 7.13%/23-010628	500 000.00	572 370.96	0,18
EUR SAMMONTANA ITALIA SPA FRN/24-151031	750 000.00	825 612.40	0,25
EUR SOFIMA HOLDING S.P.A 3.75%/20-150128	2 250 000.00	2 382 988.18	0,73
EUR VERDE BIDCO SPA 4.625%/21-011026	200 000.00	215 534.09	0,07

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA 4.875%/21-211028	2 659 000.00	2 646 999.31	0,81
Italien INSGESAMT		13 226 561.39	4,06
Jersey			
USD ADIENT GLOBAL HOLDINGS 144A 7%/23-150428	715 000.00	727 891.45	0,22
Jersey INSGESAMT		727 891.45	0,22
Luxemburg			
EUR ALTICE FINANCING S.A. 3%/20-150128	500 000.00	456 743.81	0,14
USD ALTICE FINANCING SA 144A 5%/20-150128	1 176 000.00	998 647.44	0,31
EUR ALTICE FINANCING SA 4.25%/21-150829	1 100 000.00	990 768.53	0,30
EUR CIRS A FINANCE INTER 4.5%/21-150327	1 000 000.00	1 080 514.88	0,33
EUR CODERE NEW HOLDCO 7.5%/21-301127	831 988.00	1 354.87	0,00
EUR FLAMINGO LUX II SA 5%/21-310329	250 000.00	209 815.43	0,06
EUR HERENS MIDCO SARL 144A 5.25%/21-150529	1 000 000.00	826 798.47	0,25
EUR HERENS MIDCO SARL 5.25%/21-150529	1 500 000.00	1 240 197.71	0,38
EUR HSE FINANCE SARL 5.625%/21-151026	500 000.00	232 095.69	0,07
EUR MANGROVE LUXCO III FRN/24-150729	500 000.00	549 165.20	0,17
EUR PAPER INDUSTRIES FRN/23-010928	258 098.00	142 747.18	0,04
EUR PICARD BONDCO 5.375%/21-010727	1 000 000.00	1 077 724.76	0,33
EUR ROSSINI SARL 6.75%/24-311229	250 000.00	285 905.93	0,09
USD TELENET FINANCE LUX NOTE 144A 5.5%/17-01	200 000.00	194 864.00	0,06
Luxemburg INSGESAMT		8 287 343.90	2,53
Malta			
USD VISTAJET MALTA/XO 144A 6.375%/22-010230	1 258 000.00	1 077 200.24	0,33
Malta INSGESAMT		1 077 200.24	0,33
Mauritius			
USD CA MAGNUM HOLDINGS 144A 5.375%/21-311026	2 500 000.00	2 458 275.00	0,75
Mauritius INSGESAMT		2 458 275.00	0,75
Spanien			
EUR AEDAS HOMES OPCO SLU 4%/21-150826	100 000.00	108 394.55	0,03
Spanien INSGESAMT		108 394.55	0,03
Schweden			
EUR VERISURE HOLDING AB 3.25%/21-150227	1 000 000.00	1 068 561.87	0,33
EUR VERISURE MIDHOLDING AB 5.25%/21-15.02.2029	1 750 000.00	1 899 697.51	0,58
Schweden INSGESAMT		2 968 259.38	0,91
Niederlande			
USD AXALTA COATING SYSTEMS D 7.25%/23-150231	3 175 000.00	3 325 844.25	1,02
USD ELASTIC NV 144A 4.125%/21-150729	1 093 000.00	1 013 025.19	0,31
EUR IPD 3 BV 8%/23-150628	500 000.00	575 150.23	0,18
EUR NOBIAN FINANCE B.V. 3.625%/21-150726	100 000.00	107 356.67	0,03
EUR Q-PARK HOLDING BV 2%/20-010327	900 000.00	946 375.22	0,29
EUR UNITED GROUP BV 3.625%/20-150228	500 000.00	525 405.75	0,16
EUR UNITED GROUP BV 4%/20-151127	2 000 000.00	2 142 595.41	0,66
USD UPC BROADBAND FIN 144A 4.875%/21-150731	1 000 000.00	916 200.00	0,28
EUR VILLA DUTCH BIDCO BV 9%/22-031129	1 100 000.00	1 196 292.93	0,37
EUR WP/AP TELECOM 5.5%/21-150130	500 000.00	532 913.02	0,16
EUR ZIGGO BV 2.875%/19-150130	100 000.00	100 798.26	0,03
Niederlande INSGESAMT		11 381 956.93	3,49
Vereinigtes Königreich			
EUR AMBER FINCO PLC 6.625%/24-150729	500 000.00	568 419.20	0,17
EUR BCP MODULAR SERVICES 4.75%/21-301128	250 000.00	263 028.57	0,08
GBP BELLIS FINCO PLC 4%/21-160227	1 000 000.00	1 206 692.04	0,37
USD BELRON UK FINANCE PLC 5.75%/24-151029	2 200 000.00	2 205 214.00	0,68
GBP CONSTELLATION AUTOMOT 4.875%/21-150727	1 000 000.00	1 138 965.06	0,35
USD INEOS FINANCE PLC 144A 6.75%/23-150528	1 032 000.00	1 040 968.08	0,32
EUR INEOS FINANCE PLC 6.625%/23-150528	500 000.00	563 533.77	0,17
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 9.625%/23-150329	700 000.00	743 211.00	0,23
EUR PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.75%/21-150926	1 716 000.00	1 870 688.12	0,57
GBP SHERWOOD FINANCING 6%/21-151126	1 150 000.00	1 430 808.15	0,44
EUR SHERWOOD FINANCING PLC 4.5%/21-151126	2 000 000.00	2 108 744.85	0,65
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE 3.75%/21-150429	1 770 000.00	1 856 708.05	0,57
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75%/20-150730	600 000.00	589 006.38	0,18

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD VIRGIN MEDIA SECURED FIN 4.5%/20-150830	1 500 000.00	1 315 770.00	0,40
EUR VMED O2 UK FINANCING I 3.25%/20-310131	1 000 000.00	1 014 681.06	0,31
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		17 916 438.33	5,49
USA			
USD AAR ESCROW ISSUER LLC 6.75%/24-150329	500 000.00	511 565.00	0,16
USD ABC SUPPLY CO INC 144A 4%/19-150128	804 000.00	765 126.60	0,23
USD ACUSHNET CO 144A 7.375%/23-151028	350 000.00	366 257.50	0,11
USD ADVANCED DRAINAGE 6.375%/22-150630	669 000.00	676 539.63	0,21
USD ALLIANT HOLD/CO-ISSUER 144A 7%/23-150131	1 337 000.00	1 347 762.85	0,41
USD ALLIED UNIVERSAL 144A 6%/21-010629	1 250 000.00	1 145 375.00	0,35
USD ALLIED UNIVERSAL 144A 9.75%/19-150727	2 377 000.00	2 384 915.41	0,73
USD AMENTUM ESCROW CORP 144A 7.25%/24-010832	2 750 000.00	2 852 822.50	0,88
USD AMWINS GROUP INC 144A 6.375%/24-150229	1 000 000.00	1 006 300.00	0,31
USD ARCOSA INC 144A 4.375%/21-150429	2 249 000.00	2 125 552.39	0,65
USD ARCOSA INC 144A 6.875%/24-150832	600 000.00	615 954.00	0,19
USD ARMOR HOLDCO INC 144A 8.5%/21-151129	3 854 000.00	3 786 362.30	1,17
USD ASGN INCORPORATED 144A 4.625%/19-150528	1 302 000.00	1 244 998.44	0,38
USD AUSTIN BIDCO INC 144A 7.125%/20-151228	2 272 000.00	2 209 724.48	0,68
USD AVIENT CORP 144A 6.25%/24-011131	600 000.00	604 164.00	0,19
USD AVIENT CORP 144A 7.125%/22-010830	500 000.00	514 970.00	0,16
USD BALL CORP 6.875%/22-150328	750 000.00	771 472.50	0,24
USD BEACON ROOFING SUPPLY 144A 4.5%/151126	1 622 000.00	1 590 403.44	0,49
USD BLUE RACER MID LLC/FINAN 7%/24-150729	350 000.00	358 865.50	0,11
USD BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.25%/24-150732	350 000.00	361 546.50	0,11
USD BOOZ ALLEN HAMILTON 144A 3.875%/010928	1 750 000.00	1 678 180.00	0,51
USD BOYNE USA INC 144A 4.75%/21-150529	894 000.00	852 759.78	0,26
USD BUILDERS FIRST 144A 4.25%/21-010232	750 000.00	671 565.00	0,21
USD CAESARS ENTERTAIN INC 144A 7%/23-150230	1 000 000.00	1 025 740.00	0,31
USD CAESARS ENTERTAIN INC 6.5%/24-150232	1 000 000.00	1 015 950.00	0,31
USD CARGO AIRCRAFT MGMT 144A 4.75%/010228	1 443 000.00	1 378 021.71	0,42
USD CHENIERE ENERGY 3.25%/22-310132	2 000 000.00	1 741 660.00	0,53
USD CHENIERE ENERGY INC 4.625%/21-151028	900 000.00	882 954.00	0,27
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS 4%/21-010331	1 610 000.00	1 489 781.30	0,46
USD CIVITAS RESOURCES 8.75%/23-010731	1 550 000.00	1 625 020.00	0,50
USD CNX MIDSTREAM PART LP 4.75%/21-150430	3 552 000.00	3 310 819.20	1,02
USD COMMScope -144A- 6%15-15.06.2025	1 131 000.00	1 108 572.27	0,34
USD COMPASS GROUP DIVERSIFIE 144A 5%/150132	1 573 000.00	1 446 279.12	0,44
USD CORELOGIC INC 144A 4.5%/21-010528	750 000.00	705 045.00	0,22
USD CORNERSTONE BUILDING 144A 9.5%/24-150829	750 000.00	774 675.00	0,24
USD CQP HOLDCO LP/BIP-V 7.5%/23-151233	2 700 000.00	2 862 324.00	0,88
USD DARLING INGREDIENTS 144A 5.25%/150427	495 000.00	490 693.50	0,15
USD DARLING INGREDIENTS 6%/22-150630	1 533 000.00	1 523 740.68	0,47
USD DEALER TIRE LLC/DT ISSR 8%/20-010228	1 500 000.00	1 480 845.00	0,45
USD DORNOCH DEBT MER144A 6.625%/21-151029	2 850 000.00	2 387 103.00	0,73
USD EAGLE INT GLOB US FI 144A 7.5%/18-010525	4 445 000.00	2 539 828.55	0,78
USD ECO MATERIAL 144A 7.875%/22-310127	1 632 000.00	1 644 876.48	0,50
GBP ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.25%/21-010628	1 250 000.00	1 485 898.67	0,46
USD ENDURE DIGITAL INC 144A 6%/21-150229	1 428 000.00	966 756.00	0,30
USD ENERSYS 144A 4.375%/19-151227	2 448 000.00	2 363 788.80	0,73
USD ENERSYS 144A 6.625%/24-150132	500 000.00	514 415.00	0,16
USD FOCUS FINANCIAL PARTNERS 6.75%/24-150931	2 500 000.00	2 485 725.00	0,76
USD FOUNDATION BUILDING M 144A 6%/21-010329	3 160 000.00	2 803 994.40	0,86
USD GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75%/24-310532	1 200 000.00	1 198 080.00	0,37
USD GARTNER INC 144A 3.75%/20-011030	625 000.00	575 393.75	0,18
USD GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875%/23-150430	250 000.00	257 707.50	0,08
USD GLOBAL NET LEASE/GLOBAL 3.75%/20-151227	946 000.00	868 276.64	0,27
USD GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25%/24-150132	902 000.00	920 761.60	0,28
USD GPC MERGER SUB INC 144A 7.125%/20-150828	250 000.00	243 422.50	0,07
USD GRIFFON CORPORATION 5.75%/20-010328	1 120 000.00	1 100 478.40	0,34
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 4%/20-150828	2 350 000.00	2 206 861.50	0,68
USD GTCR W-2 MERGER SUB LLC 7.5%/23-150131	2 975 000.00	3 139 101.00	0,96
USD GYP HOLDINGS III 144A 4.625%/21-010529	2 273 000.00	2 150 644.41	0,66
USD H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875%/20-151228	1 392 000.00	1 286 890.08	0,39
USD HARSCO CORP 144A 5.75%/19-310727	2 726 000.00	2 630 780.82	0,81
USD HILLENBRAND INC 3.75%/21-010331	2 478 000.00	2 171 719.20	0,67
USD HILTON DOMESTIC OPERATI 5.875%/24-010429	80 000.00	80 788.00	0,02
USD HUB INTERNATIONAL 7.25%/23-150630	2 750 000.00	2 847 652.50	0,87

CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss zum 31. Oktober 2024

102

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Differenzen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind durch Rundungen bedingt.

Beschreibung		Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8%/24-150532	2 500 000.00	2 615 950.00	0,80
USD	IMOLA MERGER CORP 144A 4.75%/21-150529	2 145 000.00	2 087 363.85	0,64
USD	INSIGHT ENTERPRS 144A 6.625%/24-150532	2 250 000.00	2 304 607.50	0,71
USD	JANE STREET GRP/JSF FIN 6.125%/24-011132	500 000.00	500 965.00	0,15
USD	KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.5%/21-010631	1 631 000.00	1 456 907.06	0,45
EUR	KRONOS INTERNATIONAL 9.5%/24-150329	1 000 000.00	1 186 083.48	0,36
EUR	KRONOS INTERNATIONAL INC 3.75%/17-150925	455 000.00	491 476.20	0,15
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25%/23-010831	2 500 000.00	2 616 600.00	0,80
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 3.875%/24-151030	3 800 000.00	2 910 724.00	0,89
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 4%/24-150431	1 460 000.00	1 106 431.80	0,34
USD	LITHIA MOTORS INC 144A 3.875%/21-010629	1 060 000.00	973 663.00	0,30
USD	LITHIA MOTORS INC 144A 4.375%/20-150131	600 000.00	549 900.00	0,17
USD	LIVE NATION ENT 144A 4.875%/16-011124	1 500 000.00	1 500 000.00	0,46
USD	LIVE NATION ENTERT 144A 4.75%/19-151027	515 000.00	501 275.25	0,15
USD	LIVE NATION ENTERTAINMEN -144A- 6.5%/20-15.05.2027	900 000.00	912 996.00	0,28
USD	MASTEC INC 144A 6.625%/22-150829	1 050 000.00	1 048 719.00	0,32
USD	MASTERBRAND INC 144A 7%/24-150732	700 000.00	718 011.00	0,22
USD	MATADOR RESOURCES CO 144A 6.5%/24-150432	713 000.00	707 716.67	0,22
USD	MATADOR RESOURCES CO 6.875%/23-150428	750 000.00	764 220.00	0,23
USD	MEDLINE BORROWER/MEDL 6.25%/24-010429	2 220 000.00	2 262 246.60	0,69
USD	MEDNAX INC 144A 5.375%/22-150230	2 076 000.00	1 987 458.60	0,61
USD	MITER BRAND / MIWD BORR 6.75%/24-010432	1 647 000.00	1 680 763.50	0,52
USD	MURPHY OIL USA INC 144A 3.75%/21-150231	1 219 000.00	1 084 020.13	0,33
USD	NORTHERN OIL GAS 144A 8.125%/21-010328	1 597 000.00	1 614 598.94	0,50
USD	NOVELIS CORP 144A 3.25%/21-151126	585 000.00	562 875.30	0,17
USD	NOVELIS CORP 144A 4.75%/20-300130	1 500 000.00	1 405 740.00	0,43
EUR	OLYMPUS WTR US HLDG CRP 3.875%/21-011028	1 100 000.00	1 155 283.59	0,35
USD	OPEN TEXT CORP 144A 4.125%/20-150230	1 000 000.00	918 850.00	0,28
USD	OPEN TEXT HOLD 144A 4.125%/21-011231	345 000.00	310 224.00	0,10
USD	OSCAR ACQUISITIONCO 9.5%/22-150430	400 000.00	390 972.00	0,12
USD	PANTHER ESCROW ISSUER 7.125%/24-010631	1 207 000.00	1 234 048.87	0,38
USD	PAPA JOHN'S INTERNATION 3.875%/21-150929	3 245 000.00	2 962 749.90	0,91
EUR	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE 3%/21-150629	500 000.00	513 832.72	0,16
USD	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE 4%/21-150629	2 150 000.00	1 986 062.50	0,61
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP 6.125%/24-150932	1 500 000.00	1 508 490.00	0,46
USD	PHINIA INC 144A 6.75%/24-150429	2 850 000.00	2 916 690.00	0,89
USD	PIKE CORP -144A- 5.5%/20-01.09.2028	1 500 000.00	1 470 060.00	0,45
USD	PIKE CORP 144A 8.625%/23-310131	750 000.00	799 515.00	0,25
USD	PMHC II INC 144A 9%/22-150230	2 935 000.00	2 752 531.05	0,84
USD	POST HOLDINGS INC 144A 6.25%/24-150232	1 175 000.00	1 190 921.25	0,37
USD	POST HOLDINGS INC 144A 6.375%/24-010333	2 000 000.00	1 983 900.00	0,61
USD	PRESTIGE BRANDS INC 144A 3.75%/21-010431	2 000 000.00	1 791 000.00	0,55
USD	RADIOLOGY PARTNERS INC 8.5%/24-310129	1 422 833.00	1 413 100.82	0,43
USD	RAISING CANE'S RESTAURA 9.375%/23-010529	1 200 000.00	1 291 680.00	0,40
EUR	RAY FINANCING LLC 6.5%/24-150731	500 000.00	563 066.94	0,17
USD	RHP HOTEL PTY/RHP FINAN 6.5%/24-010432	2 250 000.00	2 276 977.50	0,70
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELIN 144A 3.6%/150525	520 000.00	513 432.40	0,16
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELIN 144A 4.8%/150530	2 451 000.00	2 270 974.05	0,70
USD	RYAN SPECIALTY 144A 5.875%/24-010832	1 875 000.00	1 870 087.50	0,57
USD	SEALED AIR CORP 144A 6.125%/23-010228	675 000.00	682 155.00	0,21
USD	SEAWORLD PARKS 144A 5.25%/21-150829	694 000.00	667 766.80	0,20
USD	SENSATA TECHNOLOGIE INC 6.625%/24-150732	500 000.00	507 090.00	0,16
USD	SENSATA TECHNOLOGIES 144A 3.75%/150231	1 100 000.00	983 741.00	0,30
USD	SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.875%/21-01093	2 475 000.00	2 130 059.25	0,65
USD	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875%/21-151131	562 000.00	505 580.82	0,16
USD	SPEEDWAY MOT FD 144A 4.875%/19-011127	3 589 000.00	3 511 513.49	1,08
USD	STANDARD INDUSTRIES 144A 4.375%/150730	500 000.00	460 535.00	0,14
EUR	STANDARD INDUSTRIES INC 2.25%/19-211126	1 550 000.00	1 629 952.57	0,50
USD	STARWOOD PROPERTY 7.25%/24-010429	2 000 000.00	2 056 880.00	0,63
USD	STARWOOD PROPERTY TRST 144A 6%/24-150430	470 000.00	461 356.70	0,14
USD	STONEX GROUP INC 144A 7.875%/24-010331	1 500 000.00	1 580 550.00	0,48
USD	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25%/23-150131	1 250 000.00	1 301 075.00	0,40
USD	SUNOCO LP/FINANCE 7%/23-150928	1 000 000.00	1 029 110.00	0,32
USD	SYNAPTICS INC 144A 4%/21-150629	2 277 000.00	2 091 492.81	0,64
USD	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 6%/20-311230	1 000 000.00	939 560.00	0,29
USD	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 7.375%/24-150229	1 500 000.00	1 505 580.00	0,46
USD	TEMPUR SEALY INTL INC 3.875%/21-151031	2 500 000.00	2 178 675.00	0,67

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD TMS INTERNATIONAL 144A 6.25%/21-150429	1 650 000.00	1 597 893.00	0,49
USD TOPBUILD CORP 144A 3.625%/21-150329	2 171 000.00	1 990 850.42	0,61
USD TRANSDIGM INC 144A 6.375%/24-010329	1 500 000.00	1 523 265.00	0,47
USD TRANSDIGM INC SUB 5.5%/20-151127	1 050 000.00	1 042 314.00	0,32
USD TRIDENT TPI HOLDINGS 12.75%/23-311228	2 600 000.00	2 856 880.00	0,88
USD TRIMAS CORP 144A 4.125%/21-150429	1 564 000.00	1 462 418.20	0,45
USD TRONOX INC 144A 4.625%/21-150329	2 740 000.00	2 487 372.00	0,76
USD US FOODS INC 144A 6.875%/23-150928	864 000.00	890 066.88	0,27
USD US FOODS INC 7.25%/23-150132	886 000.00	922 405.74	0,28
USD VERDE PURCHASER LLC 144A 10.5%/23-301130	755 000.00	805 652.95	0,25
USD VERTIV GROUP 144A 4.125%/21-151128	1 500 000.00	1 429 830.00	0,44
USD VFH PARENT / VALOR CO 144A 7.5%/24-150631	2 710 000.00	2 790 053.40	0,86
USD VT TOPCO INC 144A 8.5%/23-150830	733 000.00	772 340.11	0,24
USD WESCO DISTRIBUTION INC 6.375%/24-150329	800 000.00	816 440.00	0,25
USD WESCO DISTRIBUTION INC 7.25%/20-150628	1 750 000.00	1 794 572.50	0,55
USD WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875%/151028	1 300 000.00	1 307 384.00	0,40
USD WILLIAMS SCOTSMAN 144A 6.625%/24-150629	750 000.00	761 835.00	0,23
USD WMG ACQUISITION CORP 144A 3.875%/150730	1 250 000.00	1 149 887.50	0,35
EUR WMG ACQUISITION CORP 2.25%/21-150831	750 000.00	736 941.93	0,23
USD WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 144A 5.25%/17-15	2 000 000.00	1 988 560.00	0,61
USD XPO ESCROW SUB 7.5%/22-151127	1 075 000.00	1 117 430.25	0,34
USD XPO INC 144A 7.125%/23-010631	1 135 000.00	1 175 428.70	0,36
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5%/24-010632	1 500 000.00	1 535 715.00	0,47
USD ZI TECH LLC/ZI FIN CORP 3.875%/21-010229	3 385 000.00	3 089 624.90	0,95
USD ZIPRECRUITER INC 144A 5%/22-150130	1 336 000.00	1 208 198.24	0,37
USA INSGESAMT		221 288 043.53	67,89
Anleihen insgesamt		313 576 537.43	96,19
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		313 633 261.77	96,21

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Luxemburg

EUR TOPCO A	24 956.00	0,00	0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,00	0,00
Aktien insgesamt		0,00	0,00

Anleihen

Frankreich

EUR SOLOCAL GROUP 0%/24-PERPET	14 964.00	81,23	0,00
Frankreich INSGESAMT		81,23	0,00

Niederlande

USD EAGLE INTERMEDIATE 7.5%/22-010525	122 000.00	69 420.68	0,02
USD EAGLE INTERMEDIATE 0%/22-010525	210 000.00	114 127.86	0,04
USD EAGLE INTERMEDIATE 7.5%/22-010525	36 000.00	20 484.79	0,01
Niederlande INSGESAMT		204 033.33	0,07
Anleihen insgesamt		204 114.56	0,07

Private Aktien

Cayman-Inseln

USD EAGLE INV HOLDCO CL B	216,00	2,16	0,00
Cayman-Inseln INSGESAMT		2,16	0,00
Private Aktien insgesamt		2,16	0,00
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		204 116.72	0,07

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
Deutschland			
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25%/24-151031	1 000 000.00	1 093 857.51	0,34
Deutschland INSGESAMT		1 093 857.51	0,34
Vereinigtes Königreich			
EUR BELRON UK FINANCE PLC 4.625%/24-151029	200 000.00	220 397.81	0,07
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		220 397.81	0,07
Anleihen insgesamt		1 314 255.32	0,41
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			
		1 314 255.32	0,41
Wertpapierbestand insgesamt		315 151 633.81	96,69

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	2 100 000.00	USD	-2 665 462.00	13.12.2024	34 129.62	0,01
USD	176 359.00	GBP	-137 150.00	13.12.2024	50,62	0,00
USD	1 460 644.00	EUR	-1 329 939.00	13.12.2024	14 091.29	0,00
USD	272 433.00	EUR	-250 000.00	13.12.2024	516,44	0,00
GBP	1 967 500.00	USD	-2 522 139.00	13.12.2024	7 121.56	0,00
EUR	1 500 000.00	USD	-1 634 211.00	13.12.2024	-2 714.55	0,00
EUR	1 000 000.00	USD	-1 080 113.00	13.12.2024	7 551.00	0,00
EUR	2 000 000.00	USD	-2 166 595.00	13.12.2024	8 733.20	0,00
USD	220 883.00	GBP	-172 857.00	13.12.2024	-1 328.35	0,00
EUR	900 000.00	USD	-991 312.00	13.12.2024	-12 414.15	0,00
EUR	1 500 000.00	USD	-1 662 885.00	13.12.2024	-31 388.85	-0,01
EUR	900 000.00	USD	-986 427.00	13.12.2024	-7 529.58	0,00
EUR	3 500 000.00	USD	-3 820 208.00	13.12.2024	-13 384.00	0,00
EUR	5 000 000.00	USD	-5 541 120.00	13.12.2024	-102 800.50	-0,03
USD	412 604.00	GBP	-325 235.00	13.12.2024	-5 492.06	0,00
EUR	3 000 000.00	USD	-3 293 465.00	13.12.2024	-30 473.40	-0,01
USD	107 252 553.00	EUR	-97 977 065.00	13.12.2024	685 156.28	0,21
EUR	1 250 000.00	USD	-1 371 014.00	13.12.2024	-11 433.75	0,00
EUR	1 500 000.00	USD	-1 652 063.00	13.12.2024	-20 566.65	-0,01
GBP	500 000.00	USD	-654 086.00	13.12.2024	-11 325.85	0,00
USD	126 942.00	GBP	-95 782.00	13.12.2024	3 811.90	0,00
USD	841 195.00	EUR	-750 000.00	13.12.2024	25 399.86	0,01
EUR	4 300 000.00	USD	-4 660 662.00	13.12.2024	16 293.13	0,00
USD	559 405.00	EUR	-500 000.00	13.12.2024	15 544.51	0,00
GBP	250 000.00	USD	-319 317.00	13.12.2024	2 062.95	0,00
EUR	2 000 000.00	USD	-2 180 203.00	13.12.2024	-4 875.00	0,00
GBP	700 000.00	USD	-893 079.00	13.12.2024	6 784.75	0,00
EUR	750 000.00	USD	-821 379.00	13.12.2024	-5 630.85	0,00
EUR	5 000 000.00	USD	-5 449 132.00	13.12.2024	-10 811.50	0,00
EUR	900 000.00	USD	-980 125.00	13.12.2024	-1 227.51	0,00
EUR	900 000.00	USD	-980 125.00	13.12.2024	-1 227.51	0,00
EUR	6 063 616.00	USD	-6 570 528.00	13.12.2024	24 648.60	0,01
EUR	2 500 000.00	USD	-2 716 385.00	13.12.2024	2 774.75	0,00
EUR	1 500 000.00	USD	-1 635 658.00	13.12.2024	-4 162.05	0,00
EUR	750 000.00	USD	-820 994.00	13.12.2024	-5 245.80	0,00
USD	286 611.00	GBP	-225 688.00	13.12.2024	-3 516.07	0,00
USD	10 626 534.00	GBP	-8 435 377.00	13.12.2024	-217 330.74	-0,07
USD	1 737 451.00	EUR	-1 557 053.00	13.12.2024	43 819.82	0,01
USD	3 323 940.00	EUR	-3 000 000.00	13.12.2024	60 835.44	0,02
USD	124 815.00	GBP	-95 568.00	13.12.2024	1 961.13	0,00
EUR	2 500 000.00	USD	-2 765 958.00	13.12.2024	-46 797.50	-0,01
EUR	2 000 000.00	USD	-2 196 719.00	13.12.2024	-21 390.60	-0,01
EUR	9 300 000.00	USD	-10 048 255.00	13.12.2024	67 020.45	0,02
EUR	700 000.00	USD	-760 782.00	13.12.2024	582,75	0,00
EUR	750 000.00	USD	-820 820.00	13.12.2024	-5 072.03	0,00
EUR	1 500 000.00	USD	-1 644 682.00	13.12.2024	-13 185.90	0,00

Beschreibung	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/Devisentermingeschäften/Swaps (Erläuterung 1)					in % des Nettovermögens
	Menge/ Nominal					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	245 243.00	GBP	-192 894.00	13.12.2024	-2 726.14	0,00
EUR	900 000.00	USD	-1 008 108.00	13.12.2024	-29 210.04	-0,01
USD	3 788 192.00	EUR	-3 397 512.00	13.12.2024	92 668.50	0,03
USD	2 242 185.00	EUR	-2 000 000.00	13.12.2024	66 733.60	0,02
USD	85 244.00	EUR	-78 533.00	18.12.2024	-193,84	0,00
USD	1 486 698.00	CHF	-1 279 678.00	18.12.2024	-1 141.07	0,00
USD	149 231.00	EUR	-138 058.00	18.12.2024	-964,31	0,00
USD	267 065.00	CHF	-229 819.00	18.12.2024	-138,48	0,00
USD	283 867.00	EUR	-261 837.00	18.12.2024	-990,68	0,00
CHF	211 723.00	USD	-251 356.00	18.12.2024	-5 192.05	0,00
USD	217 781.00	CHF	-185 311.00	18.12.2024	2 313.48	0,00
USD	1 112 198.00	CHF	-941 528.00	18.12.2024	17 417.67	0,01
USD	842 675.00	EUR	-751 230.00	18.12.2024	25 338.42	0,01
USD	324 826.00	EUR	-290 894.00	18.12.2024	8 337.19	0,00
EUR	376 359.00	USD	-420 806.00	18.12.2024	-11 354.01	0,00
USD	252 434.00	CHF	-217 681.00	18.12.2024	-654,19	0,00
USD	593 670.00	EUR	-549 758.00	18.12.2024	-4 417.78	0,00
USD	362 908.00	EUR	-324 577.00	18.12.2024	9 771.34	0,00
CHF	790,00	USD	-938,00	18.12.2024	-20,52	0,00
USD	115 237.00	CHF	-96 946.00	18.12.2024	2 507.27	0,00
EUR	321 564.00	USD	-358 872.00	18.12.2024	-9 033.06	0,00
USD	140 745.00	CHF	-117 624.00	18.12.2024	3 966.23	0,00
USD	207 854.00	CHF	-174 312.00	18.12.2024	5 159.44	0,00
USD	326 804.00	EUR	-292 707.00	18.12.2024	8 342.80	0,00
USD	505 365.00	EUR	-465 970.00	18.12.2024	-1 573.73	0,00
USD	330 559.00	CHF	-284 071.00	18.12.2024	276,68	0,00
CHF	1 183 150.00	USD	-1 377 998.00	18.12.2024	-2 383.27	0,00
USD	1 251 345.00	EUR	-1 140 220.00	18.12.2024	10 845.60	0,00
USD	305 232.00	CHF	-259 957.00	18.12.2024	2 971.82	0,00
USD	3 883 596.00	CHF	-3 308 847.00	18.12.2024	36 301.26	0,01
USD	1 015 930.00	EUR	-927 716.00	18.12.2024	6 628.64	0,00
USD	1 528 373.00	CHF	-1 302 792.00	18.12.2024	13 581.31	0,00
USD	624 290.00	EUR	-566 859.00	18.12.2024	7 573.33	0,00
USD	291 204.00	EUR	-261 990.00	18.12.2024	6 165.53	0,00
USD	228 473.00	CHF	-191 267.00	18.12.2024	6 060.15	0,00
USD	547 898.00	EUR	-490 663.00	18.12.2024	14 062.69	0,00
USD	124 000.00	EUR	-114 760.00	18.12.2024	-849,13	0,00
USD	1 605 830.00	EUR	-1 482 346.00	18.12.2024	-6 840.03	0,00
USD	834 241.00	EUR	-766 219.00	18.12.2024	649,38	0,00
EUR	22 282 114.00	USD	-24 891 015.00	18.12.2024	-649 701.86	-0,20
CHF	117 677 266.00	USD	-140 982 945.00	18.12.2024	-4 163 000.66	-1,28
CHF	19 234 888.00	USD	-23 044 307.00	18.12.2024	-680 461.51	-0,21
CHF	76 515.00	USD	-91 668.00	18.12.2024	-2 706.81	0,00
USD	951 224.00	CHF	-816 722.00	18.12.2024	1 636.40	0,00
USD	3 332 662.00	EUR	-3 048 030.00	18.12.2024	16 592.81	0,01
USD	103 937.00	EUR	-95 020.00	18.12.2024	561,17	0,00
USD	100 821.00	CHF	-86 466.00	18.12.2024	287,40	0,00
USD	1 319 204.00	EUR	-1 198 357.00	18.12.2024	15 447.14	0,00
USD	530 645.00	CHF	-450 496.00	18.12.2024	6 829.82	0,00
USD	332 348.00	EUR	-299 885.00	18.12.2024	6 082.00	0,00
USD	382 229.00	CHF	-321 933.00	18.12.2024	7 884.32	0,00
USD	895 904.00	EUR	-801 828.00	18.12.2024	23 524.41	0,01
USD	308 055.00	EUR	-284 536.00	18.12.2024	-1 496.48	0,00
USD	334 430.00	CHF	-287 623.00	18.12.2024	19,71	0,00
USD	547 066.00	CHF	-470 486.00	18.12.2024	45,38	0,00
USD	10 162 908.00	EUR	-9 317 358.00	10.02.2025	973,84	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					-4 709 927.62	-1,45
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					10 865 555.25	3,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					315 059 695.98	96,67
Gesamtnettovermögen					325 925 251.23	100,00

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		118 825 550.39	145 850 499.87	209 734 412.12
A - Ausschüttend	LU2022004787			
Aktien im Umlauf		63 333.1930	105 726.7030	193 263.5600
Nettoinventarwert je Aktie in USD		93,83	84,77	83,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93,83	84,77	83,26
B - Thesaurierend	LU2022005164			
Aktien im Umlauf		62 325.3000	86 453.2860	131 965.3770
Nettoinventarwert je Aktie in USD		116,98	100,46	93,88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116,98	100,46	93,88
DA - Ausschüttend	LU2022005677			
Aktien im Umlauf		10 550.0000	12 813.3670	15 513.6970
Nettoinventarwert je Aktie in USD		941,66	850,47	835,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		941,66	850,47	835,28
DB - Thesaurierend	LU2022005750			
Aktien im Umlauf		9 183.5620	23 517.5590	41 534.1780
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 250.70	1 059.73	976,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 250.70	1 059.73	976,96
DBH - Thesaurierend	LU2022011998			
Aktien im Umlauf		22 158.3600	22 158.3600	13 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1 011.27	895,04	862,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 011.27	895,04	862,80
IA - Ausschüttend	LU2022006139			
Aktien im Umlauf		19 365.7450	22 615.9690	48 818.4540
Nettoinventarwert je Aktie in USD		939,69	848,81	833,77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		939,69	848,81	833,77
IB - Thesaurierend	LU2022006568			
Aktien im Umlauf		18 371.2740	25 212.9240	34 966.9350
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 210.59	1 033.45	959,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 210.59	1 033.45	959,98
IBH - Thesaurierend	LU2022006642			
Aktien im Umlauf		2 986.4810	2 486.4810	1 552.7280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1 096.50	953,30	910,16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 096.50	953,30	910,16
MB - Thesaurierend	LU2022009406			
Aktien im Umlauf		3 141.4390	12 018.5900	28 095.9230
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 229.51	1 046.10	967,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 229.51	1 046.10	967,96
UA - Ausschüttend	LU2022010834			
Aktien im Umlauf		32 270.5910	30 742.4200	36 854.4450
Nettoinventarwert je Aktie in USD		93,95	84,87	83,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93,95	84,87	83,36
UB - Thesaurierend	LU2022011212			
Aktien im Umlauf		61 428.9250	74 622.0890	110 938.4340
Nettoinventarwert je Aktie in USD		119,98	102,53	95,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119,98	102,53	95,33

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
A - Ausschüttend	USD	16,4%	7,0%	-14,5%
B - Thesaurierend	USD	16,4%	7,0%	-14,5%
DA - Ausschüttend	USD	18,0%	8,5%	-13,3%
DB - Thesaurierend	USD	18,0%	8,5%	-13,3%
DBH - Thesaurierend	CHF	13,0%	3,7%	-15,0%
IA - Ausschüttend	USD	17,1%	7,7%	-14,0%
IB - Thesaurierend	USD	17,1%	7,7%	-14,0%
IBH - Thesaurierend	EUR	15,0%	4,7%	-15,5%
MB - Thesaurierend	USD	17,5%	8,1%	-13,5%
UA - Ausschüttend	USD	17,0%	7,6%	-14,0%
UB - Thesaurierend	USD	17,0%	7,6%	-14,0%

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

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

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Marktentwicklung war im Berichtszeitraum sehr positiv, da die beiden wichtigsten Performancetreiber – die risikofreien US-Treasury-Zinsen und die Kreditspreads – sanken und somit beide zu einer positiven Rendite beitrugen. So sank der Zinssatz für 10-jährige US-Staatsanleihen um 65 Basispunkte auf 4.285% und der Kreditspread lateinamerikanischer Unternehmensanleihen um 104 Basispunkte auf 282 Basispunkte. In Bezug auf Länder, Sektoren und Ratings entwickelten sich typische Segmente mit hohem Beta wie Argentinien, Guatemala, Telekommunikation, Medien, Technologie (TMT), Metalle und Bergbau, Öl und Gas und nicht zuletzt Hochzinsanleihen im Allgemeinen besser als der Gesamtmarkt.

Die Fondsstrategie erzielte positive Renditen und übertraf den Markt. Die Outperformance des Fonds war im Wesentlichen auf die Titelauswahl zurückzuführen. Auf Länderebene erzielte der Fonds dank einer guten Titelauswahl eine Outperformance in Argentinien, Peru, Panama, Ecuador und Mexiko. In Brasilien hingegen konnte der Fonds – ebenfalls infolge der Titelauswahl – nicht mit dem Markt mithalten. Auf Sektorebene erzielte die Strategie in den Segmenten Öl und Gas, Telekommunikation, Medien, Technologie (TMT) und Industrie dank der Titelauswahl eine Outperformance. In den Sektoren Transport sowie Metalle und Bergbau hingegen blieb der Fonds zurück, was neben der Titelauswahl auch auf eine Untergewichtung zurückzuführen war. Eine Betrachtung nach Rating-Kategorien zeigt, dass der Fonds im gesamten Hochzinssegment eine Outperformance erzielen konnte.

Wir verfolgen einen ganzheitlichen Anlageansatz und -prozess, der sowohl Top-Down- als auch Bottom-Up-Komponenten umfasst. Auf der Grundlage dieser Struktur bewerten und integrieren wir kontinuierlich die Entwicklungen der einzelnen Sektoren.

Die Anlagephilosophie und die Portfoliostruktur haben sich seit der Auflegung des Fonds nicht geändert. Im Allgemeinen konzentrieren wir uns auf die Bottom-Up-Wertpapierauswahl, wobei der Großteil des Alphas in der Regel durch die Bottom-Up-Wertpapierauswahl generiert werden sollte. Daher bevorzugen wir aus strategischer Sicht Hochzinsanleihen gegenüber Investment-Grade-Anleihen.

Auf der Grundlage unseres ganzheitlichen Investmentprozesses werden die Anlageentscheidungen im Rahmen unseres Prozesses und in Übereinstimmung mit unserem Team-Ansatz getroffen.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Mexiko	13,89
Luxemburg	11,76
Chile	10,69
Peru	8,75
Kolumbien	8,21
Argentinien	7,45
Niederlande	6,47
USA	4,84
Brasilien	4,54
Cayman-Inseln	3,94
Vereinigtes Königreich	3,14
Österreich	2,64
Bermuda	2,44
Spanien	2,00
Guatemala	1,78
Kanada	1,73
Panama	1,35
Supranational	1,23
Britische Jungferninseln	0,42
Paraguay	0,29
Gesamt	97,56

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	22,83
Erdöl	16,44
Banken und Kreditinstitute	13,30
Telekommunikation	7,63
Chemikalien	4,22
Edelmetalle und Steine	3,62
Länder und Zentralregierungen	3,62
Diverse Dienstleistungen	3,27
Energie- und Wasserversorgung	2,90
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	2,87
Bauindustrie und Baustoffe	2,37
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2,31
Nichteisenmetalle	1,71
Bergbau, Kohle und Stahl	1,63
Verkehr und Transport	1,46
Supranationale Organisationen	1,23
Einzelhandel, Kaufhäuser	1,07
Investmentfonds	1,06
Fahrzeuge	0,98
Gesundheits- und Sozialdienste	0,70
Landwirtschaft und Fischerei	0,67
Verpackungsindustrie	0,62
Elektrische Geräte und Komponenten	0,41
Städte und kommunale Behörden	0,33
Kantone, Bundesstaaten, Provinzen	0,23
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	0,08
Gesamt	97,56

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.10.2024
Wertpapieranlagen, Kosten	120 307 132.78
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-4 384 721.49
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	115 922 411.29
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	1 238 825.73
Forderungen aus Erträgen	1 123 047.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 792 906.01
Vermögenswerte INSGESAMT	120 077 190.94
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-101 476.57
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-269 891.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-811 330.18
Rückstellungen für Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-43 395.01
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-2 948.84
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-22 598.32
Rückstellungen insgesamt	-68 942.17
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-1 251 640.55
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	118 825 550.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2023-31.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	8 087 091.38
Bankzinsen	71 082.94
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 18)	187 668.15
Erträge insgesamt	8 345 842.47
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-602 898.54
Verwahrstellengebühr	-75 300.95
Zentralverwaltungsvergütung	-56 606.16
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-322.94
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 339.73
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-36 714.11
Aufwendungen insgesamt	-844 182.43
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	7 501 660.04
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-10 324 876.76
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	29 226.88
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-302 265.92
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	514 192.56
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-10 083 723.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 582 063.20
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	24 549 712.70
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-101 476.57
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-45 184.25
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	24 403 051.88
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	21 820 988.68

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	145 850 499.87
Zeichnungen	4 468 006.33
Rücknahmen	-51 015 393.52
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-46 547 387.19
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-2 298 550.97
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	7 501 660.04
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-10 083 723.24
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	24 403 051.88
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	21 820 988.68
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	118 825 550.39

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 726.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 270.5100
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-46 664.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 333.1930
Klasse	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 453.2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 402.2370
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-26 530.2230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 325.3000
Klasse	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 813.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2 263.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 550.0000
Klasse	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 517.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-14 443.9970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 183.5620
Klasse	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 158.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 158.3600

1.11.2023-31.10.2024	
Klasse	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 615.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	560,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 810.2240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 365.7450
Klasse	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 212.9240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 460.1330
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-8 301.7830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 371.2740
Klasse	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 486.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 986.4810
Klasse	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 018.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-8 877.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 141.4390
Klasse	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 742.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 611.0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3 082.8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 270.5910
Klasse	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 622.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 881.3850
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-18 074.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 428.9250

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
A - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	1,10
A - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	1,08
A - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	1,23
A - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	1,22
DA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	14,05
DA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	13,97
DA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	15,11
DA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	15,36
IA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	12,30

CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss zum 31. Oktober 2024

Die Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
IA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	12,18
IA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	13,63
IA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	13,57
UA - Ausschüttend	05.12.2023	07.12.2023	USD	1,21
UA - Ausschüttend	05.03.2024	07.03.2024	USD	1,19
UA - Ausschüttend	04.06.2024	06.06.2024	USD	1,34
UA - Ausschüttend	03.09.2024	05.09.2024	USD	1,34

¹ Siehe Erläuterung 6

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
Anleihen			
Argentinien			
USD BANCO MACRO SA SUB FF FRN/16-041126	400 000.00	389 424.00	0,33
USD BCO DE GALICIA Y BUENOS 7.75%/24-101028	400 000.00	405 516.00	0,34
USD CITY BUENOS AIRES REG S 7.5%/16-010627	400 000.00	397 564.00	0,33
USD PAMPA ENERGIA SA 7.95%/24-100931	400 000.00	401 504.00	0,34
USD PROVINCIA DE BUENOS STEP-UP/21-010937	500 000.00	273 677.86	0,23
USD REPUBLIC OF ARGENTINA STEP-UP/20-09.07.2035	1 000 000.00	554 440.00	0,47
EUR REPUBLIC OF ARGENTINA STEP-UP/20-090741	500 000.00	257 657.31	0,22
USD TELECOM ARGENTINA SA 9.5%/24-180731	800 000.00	828 000.00	0,70
USD TRANSPORT DE GAS DEL SUR 8.5%/24-240731	400 000.00	415 088.00	0,35
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95%/17-21.07.2027	2 000 000.00	1 952 700.00	1,64
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15.12.2047	2 000 000.00	1 683 120.00	1,42
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75%/24-110931	1 250 000.00	1 277 912.50	1,08
Argentinien INSGESAMT		8 836 603.67	7,45
Österreich			
USD IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX 5%/21-070528	400 000.00	372 028.00	0,31
USD KLABIN AUSTRIA GMBH 7%/19-030449	250 000.00	261 830.00	0,22
USD SUZANO AUSTRIA G 3.125%/21-150132	750 000.00	630 600.00	0,53
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 2.5%/21-150928	500 000.00	452 325.00	0,38
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75%/20-15.01.2031	1 000 000.00	892 300.00	0,75
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 7%/17-16.03.2047	500 000.00	534 875.00	0,45
Österreich INSGESAMT		3 143 958.00	2,64
Bermuda			
USD DIG HLDNG/DIG FIN/DIFL 9%/24-250527	1 858 170.00	1 869 523.42	1,57
USD GEOPARK LTD 5.5%/20-17.01.2027	1 000 000.00	942 480.00	0,79
Bermuda INSGESAMT		2 812 003.42	2,36
Brasilien			
USD B3 SA-BRASIL BOLSA BALC 4.125%/21-200931	500 000.00	450 500.00	0,38
USD BRF SA 5.75%/20-210950	400 000.00	330 088.00	0,28
USD ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY SUB 4.625%/20-P	2 500 000.00	2 431 475.00	2,04
USD SAMARCO MINERACAO SA 9.5%/23-300631	2 300 625.00	2 188 469.53	1,84
Brasilien INSGESAMT		5 400 532.53	4,54
Kanada			
USD CANACOL ENERGY LTD 5.75%/21-241128	1 250 000.00	651 850.00	0,55
USD FIRST QUANTUM L 8.625%/23-010631	800 000.00	808 312.00	0,68
USD FRONTERA ENERGY CORP 7.875%/21-210628	750 000.00	593 760.00	0,50
Kanada INSGESAMT		2 053 922.00	1,73
Cayman-Inseln			
USD C&W SENIOR FINANCING DAC 6.875%/150927	588 000.00	583 742.88	0,49
USD ENERGUATE TRUST 5.875%/17-030527	750 000.00	735 892.50	0,62
USD LIBERTY COSTA RICA SR 10.875%/23-150131	750 000.00	811 980.00	0,68
USD LIMA METRO LINE 2 FIN LT 5.875%/15-05.07.2034	1 500 000.00	619 009.81	0,52
USD SABLE INTL FINANCE LTD 7.125%/24-151032	1 000 000.00	1 007 250.00	0,85
USD VALE OVERSEAS LIMITED 3.75%/20-08.07.2030	1 000 000.00	931 990.00	0,78
Cayman-Inseln INSGESAMT		4 689 865.19	3,94
Chile			
USD BANC CREDITO INVER SUB FF FRN/24-PERPET	1 600 000.00	1 694 464.00	1,43
USD BANCO DEL ESTADO SUB FF FRN/24-PERPET	850 000.00	898 594.50	0,76
USD CELULOSA ARAUCO CONSTITU 3.875%/18-02.11.2027	500 000.00	479 845.00	0,40
USD CELULOSA ARAUCO CONSTITU 4.25%/19-300429	1 000 000.00	946 860.00	0,80
USD CENCOSUD SA 5.95%/24-280531	1 250 000.00	1 266 200.00	1,07
USD COLBUN SA 3.15%/20-06.03.2030	1 000 000.00	904 010.00	0,76
USD ENEL CHILE SA 4.875%/18-12.06.2028	1 250 000.00	1 238 262.50	1,04
USD INVERSIONES CMPC SA 3%/21-060431	2 000 000.00	1 723 960.00	1,45
USD LATAM AIRLINES GROUP SA 7.875%/24-150430	1 000 000.00	1 003 940.00	0,84
USD SOCIEDAD QUIMICA Y 6.5%/23-071133	500 000.00	522 855.00	0,44
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 3.5%/21-100951	1 500 000.00	1 018 080.00	0,86
USD TELEFONICA CHILE 3.537%/21-181131	500 000.00	386 775.00	0,33

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD VTR COMUNICACIONES SPA 5.125%/20-150128	650 000.00	608 432.50	0,51
Chile INSGESAMT		12 692 278.50	10,69
Kolumbien			
USD BANCO DE BOGOTA SA (SUBORDINATED)	1 000 000.00	1 001 290.00	0,84
USD BANCOLOMBIA SA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-18.12.2029	2 000 000.00	1 993 920.00	1,68
USD ECOPETROL 5.875%/14-28.05.2045	500 000.00	351 445.00	0,30
USD ECOPETROL SA 4.625%/21-021131	3 750 000.00	3 097 462.50	2,60
USD ECOPETROL SA 5.875%/21-021151	500 000.00	339 500.00	0,29
USD ECOPETROL SA 6.875%/20-29.04.2030	1 000 000.00	975 850.00	0,82
USD ECOPETROL SA 8.375%/24-190136	1 000 000.00	977 450.00	0,82
USD ECOPETROL SA 8.875%/23-130133	1 000 000.00	1 027 380.00	0,86
Kolumbien INSGESAMT		9 764 297.50	8,21
Guatemala			
USD BANCO INDUSTRIAL SA SUB FF FRN/21-290131	1 000 000.00	978 540.00	0,82
USD CT TRUST 5.125%/22-030232	1 250 000.00	1 137 500.00	0,96
Guatemala INSGESAMT		2 116 040.00	1,78
Luxemburg			
USD 3R LUX SARL 9.75%/24-050231	1 000 000.00	1 037 440.00	0,87
USD AMBIPAR LUX S A R L 9.875%/24-060231	400 000.00	410 200.00	0,35
USD AUNA SA 10%/23-151229	780 000.00	829 576.80	0,70
USD COSAN LUXEMBOURG 7.5%/23-270630	1 000 000.00	1 030 530.00	0,87
USD CSN RESOURCES SA 4.625%/21-100631	1 500 000.00	1 190 175.00	1,00
USD FS LUXEMBOURG S.A R.L. 8.875%/24-120231	400 000.00	410 348.00	0,35
USD HIDROVIAS INT FIN SARL 4.95%/21-08.02.2031	250 000.00	221 110.00	0,19
USD MC BRAZIL DWNSTRM 7.25%/21-300631	650 000.00	514 727.28	0,43
USD MILLICOM INTL CELLULAR 7.375%/24-020432	2 250 000.00	2 300 422.50	1,93
USD MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375%/21-180331	1 500 000.00	1 271 085.00	1,07
USD MOVIDA EUROPE SA 7.85%/24-110429	1 000 000.00	949 260.00	0,80
USD MX REMIT FUND FIDUC EST 12.5%/24-151031	600 000.00	601 572.00	0,51
USD NEXA RESOURCES S.A. 6.75%/24-090434	1 300 000.00	1 344 434.00	1,13
USD RAIZEN FUELS FINANCE 5.7%/24-170135	1 250 000.00	1 200 375.00	1,01
USD TUPY OVERSEAS SA 4.5%/21-16.02.2031	200 000.00	173 440.00	0,15
Luxemburg INSGESAMT		13 484 695.58	11,36
Mexiko			
USD ALPEK SA DE CV 4.25%/19-180929	500 000.00	470 450.00	0,40
USD AMERICA MOVIL 6.125%/10-300340	1 750 000.00	1 837 517.50	1,55
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.625%/19-220429	500 000.00	473 830.00	0,40
USD BANCO MER DEL NORTE FF 7.625%/17-PERPET	1 500 000.00	1 491 045.00	1,25
USD BBVA BANCOMER SA TEXAS SUB FF FRN/180133	1 750 000.00	1 638 035.00	1,38
USD BRASKEM IDESA SAPI 6.99%/21-200232	700 000.00	519 589.00	0,44
USD BRASKEM IDESA SAPI 7.45%/19-15.11.2029	450 000.00	356 512.50	0,30
USD CEMEX SAB DE CV SUB FF FRN/21-PERPET	1 250 000.00	1 216 650.00	1,02
USD CEMEX SAB DE CV SUB FF FRN/23-PERPET	1 500 000.00	1 599 495.00	1,35
USD COCA-COLA FEMSA SAB CV 2.75%/20-22.01.2030	750 000.00	678 435.00	0,57
USD GRUPO BIMBO REG S 4.875%/14-270644	1 500 000.00	1 341 975.00	1,13
USD GRUPO KUO SAB DE CV 5.75%/17-070727	500 000.00	492 570.00	0,41
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB D 4.75%/20-06.08.2050	1 000 000.00	778 140.00	0,65
USD MEXICHEM (REG. -S-) 5.875%/14-17.09.2044	500 000.00	439 135.00	0,37
USD MEXICHEM SAB DE CV 4%/17-04.10.2027	500 000.00	479 760.00	0,40
USD NEMAK SAB DE CV 3.625%/21-280631	1 000 000.00	793 720.00	0,67
USD TOTAL PLAY TELECOM 10.5%/24-311228	750 000.00	646 335.00	0,54
USD TRUST F/1401 4.869%/19-15.01.2030	500 000.00	450 490.00	0,38
USD TRUST F/1401 6.39%/19-15.01.2050	1 000 000.00	802 850.00	0,68
Mexiko INSGESAMT		16 506 534.00	13,89
Panama			
USD BANCO GENERAL SA SUB FF FRN/21-PERPET	1 000 000.00	916 780.00	0,77

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD CABLE ONDA SA 4.5%/19-300130	750 000.00	687 435.00	0,58
Panama INSGESAMT		1 604 215.00	1,35
Paraguay			
USD TELFON CELUAR DEL PARAGU 5.875%/19-15.04.2027	350 000.00	349 475.00	0,29
Paraguay INSGESAMT		349 475.00	0,29
Peru			
USD BANCO DE CREDITO DEL PER (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-01.07.2030	3 000 000.00	2 930 010.00	2,46
USD BANCO INT DEL PERU SUB FF FRN/20-080730	1 500 000.00	1 471 560.00	1,24
USD CAMPOSOL SA 6%/20-030227	500 000.00	458 790.00	0,39
USD CERRO DEL AGUILA SA 4.125%/17-16.08.2027	500 000.00	486 360.00	0,41
USD CIA DE MINAS BUENAVENTUR 5.5%/21-230726	600 000.00	590 922.00	0,50
USD MINSUR SA 4.5%/21-281031	1 250 000.00	1 128 912.50	0,95
USD ORAZUL ENERGY EGENOR 5.625%/17-280427	500 000.00	484 180.00	0,41
USD PERU LNG SRL 5.375%/18-220330	1 750 000.00	1 442 454.95	1,21
USD TRANS PERU (REG. -S-) 4.25%/13-30.04.2028	1 350 000.00	1 059 069.60	0,89
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-CM 4.375%/21-11.02.2026	400 000.00	346 508.00	0,29
Peru INSGESAMT		10 398 767.05	8,75
Spanien			
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU 5.75%/21-150633	1 500 000.00	1 214 355.00	1,02
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SA 5.375%/20-30.12.2030	500 000.00	433 025.00	0,36
USD INTL AIRPORT FINANCE SA 12%/19-150333	750 000.00	741 163.78	0,62
Spanien INSGESAMT		2 388 543.78	2,00
Supranational			
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 1.625%/20-230925	1 500 000.00	1 458 225.00	1,23
Supranational INSGESAMT		1 458 225.00	1,23
Niederlande			
USD BRASKEM NETHERLANDS (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-23.01.2081	500 000.00	505 920.00	0,43
USD BRASKEM NETHERLANDS 5.875%/19-310150	500 000.00	372 895.00	0,31
USD BRASKEM NETHERLANDS B.V. 4.5%/19-31.01.2030	2 000 000.00	1 741 560.00	1,47
USD EMBRAER NETHERLANDS FINA 7%/23-280730	1 000 000.00	1 060 290.00	0,89
USD PETROBRAS GLOBAL 6.5%/23-030733	800 000.00	816 408.00	0,69
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6%/24-130135	500 000.00	485 490.00	0,41
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.85%/15-05.06.2115	1 000 000.00	932 830.00	0,79
USD PETROBRAS INTL FIN 6.875%/09-200140	800 000.00	802 640.00	0,68
USD VTR COMUNICACIONES SPA 6.375%/20-150728	1 000 000.00	955 660.00	0,80
Niederlande INSGESAMT		7 673 693.00	6,47
Vereinigtes Königreich			
USD ANTOFAGASTA PLC 2.375%/20-14.10.2030	750 000.00	640 132.50	0,54
USD ANTOFAGASTA PLC 6.25%/24-020534	1 000 000.00	1 041 180.00	0,88
USD FRESNILLO PLC 4.25%/20-02.10.2050	1 000 000.00	744 390.00	0,63
USD MARB BONDCO PLC 3.95%/21-29.01.2031	650 000.00	563 348.50	0,47
USD TRIDENT ENERGY FINANCE 12.5%/24-301129	700 000.00	736 645.00	0,62
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		3 725 696.00	3,14
USA			
USD AZUL SECURED FINANC LLP 11.93%/23-280828	350 000.00	342 086.50	0,29
USD BIMBO BAKERIES USA INC 6.4%/23-150134	300 000.00	319 680.00	0,27
USD GRAN TIERRA ENERGY INC 9.5%/23-151029	750 000.00	694 237.50	0,58
USD SIERRACOL ENRGY ANDINA 6%/21-150628	1 000 000.00	912 820.00	0,77
USA INSGESAMT		2 268 824.00	1,91
Britische Jungferninseln			
USD GERDAU TRADE 4.875%/17-241027	500 000.00	500 150.00	0,42
Britische Jungferninseln INSGESAMT		500 150.00	0,42
Anleihen insgesamt		111 868 319.22	94,15
Geldmarktinstrumente			
USA			
USD TREASURY BILL 0%/24-171224	1 750 000.00	1 738 770.70	1,46

Beschreibung	Menge/ Nominal	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
USD TREASURY BILL 0%/24-211124	1 750 000.00	1 744 958.87	1,47
USA INSGESAMT		3 483 729.57	2,93
Geldmarktinstrumente INSGESAMT		3 483 729.57	2,93
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		115 352 048.79	97,08

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

Bermuda

USD DIGICEL LTD 6.75%/20-010224	3 500 000.00	90 842.50	0,08
Bermuda INSGESAMT		90 842.50	0,08

Luxemburg

USD AEGEA FINANCE S.A R.L. 9%/23-200131	450 000.00	479 520.00	0,40
Luxemburg INSGESAMT		479 520.00	0,40
Anleihen insgesamt		570 362.50	0,48
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		570 362.50	0,48
Wertpapierbestand insgesamt		115 922 411.29	97,56

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Finanzterminkontrakte

USD ULTRA T-BOND USD -100000- 19/12/24	8,00	-17 000.00	-0,01
USD US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 19/12/24	25,00	-43 750.00	-0,04
USD US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 31/12/24	55,00	-40 726.57	-0,03
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		-101 476.57	-0,09

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	116,00	CHF	-100,00	08.11.2024	0,17	0,00
EUR	14 000.00	USD	-15 314.00	08.11.2024	-109,89	0,00
CHF	79 500.00	USD	-92 636.00	08.11.2024	-615,25	0,00
EUR	1 641 700.00	USD	-1 804 066.00	08.11.2024	-21 128,68	-0,02
CHF	11 266 800.00	USD	-13 192 248.00	08.11.2024	-150 972,27	-0,13
CHF	11 346 300.00	USD	-13 241 086.00	22.11.2024	-88 092,15	-0,07
EUR	1 655 700.00	USD	-1 812 152.00	22.11.2024	-12 980,69	-0,01
USD	221 516.00	EUR	-200 000.00	10.12.2024	4 007,13	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					-269 891.63	-0,23
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					1 238 825.73	1,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					117 586 724.66	98,96
Gesamtnettovermögen					118 825 550.39	100,00

Erläuterungen zum Abschluss

Erläuterung 1 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde nach den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds erstellt.

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, die liquidiert (Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹, Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund² und Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund⁵) und verschmolzen (Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund³, Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴, Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund⁶, Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund⁷, Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund⁸ and Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund⁹) wurden, deren Abschlüsse unter Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurden.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden im Folgenden zusammengefasst:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds

Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Subfonds wird in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds berechnet und wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Luxemburg an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (jeweils ein "Bewertungstag") ermittelt. Ein Bankarbeitstag ist definiert als ein Tag, an dem Banken in Luxemburg normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Der Abschluss berücksichtigt die Nettoinventarwerte zum 31. Oktober 2024, die auf den Marktpreisen der Anlagen vom 31. Oktober 2024 basieren.

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 Steuer- und Handelskosten wider, die dem Subfonds durch diese Transaktionen entstehen können, sowie die geschätzte Geld-Briefkurs-Spanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Es werden regelmässige Überprüfungen durchgeführt, um festzustellen, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

Für die aktiven Subfonds wird 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.

Der NIW je Aktie, der in den statistischen Informationen angegeben wird, ist der veröffentlichte NIW je Aktie, während das Gesamtnettovermögen, das in der Aufstellung des

Nettovermögens aufgeführt ist, das Gesamtnettovermögen ohne Swing-Anpassung zum Jahresende ist.

Zum 31. Oktober 2024 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

c) Bewertung des Wertpapierbestands des jeweiligen Subfonds

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

Im Fall von Wertpapieren, die nur in geringer Masse an einer Börse gehandelt werden, für die es jedoch einen geregelten Handel unter Wertpapierhändlern an einem Sekundärmarkt gibt, kann sich die Bewertung auf diesen Sekundärmarkt stützen. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden auf dieselbe Weise wie an einer Wertpapierbörse notierte Wertpapiere bewertet.

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

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

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

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

d) Guthaben bei Banken und Maklern

Guthaben bei Banken und Maklern umfassen Barbestände, Nachschussforderungen und Sichteinlagen bei Banken 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 konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.

Bankguthaben und sonstige Nettovermögenswerte sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere als die Referenzwährung jedes Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet. Realisierte Währungsgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

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 Marktsätzen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht und unter dem "Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Bewertung von Devisenterminkontrakten der einzelnen Subfonds

Noch nicht fällige Devisenterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechselkursen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht und unter dem "Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Devisenterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Bewertung von Swap-Kontrakten jedes Subfonds

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

Asset-Swap-Kontrakte und die mit den Asset-Swap-Kontakten verbundenen Wertpapiere werden nicht neu bewertet, da das Wertpapier und der Asset-Swap-Kontrakt für die Zwecke der Bewertung als ein einziges Instrument betrachtet werden, und nicht realisierte Ergebnisse werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht und unter dem "Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Swap-Kontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

k) 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.

l) 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 für Wertpapierabrechnung oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, organisiert wird.

m) Buchung von Erträgen

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

n) Bewertung von Optionen jedes Subfonds

Noch nicht fällige Optionen werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktsätzen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

o) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt. Die verschiedenen Posten der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens, der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Oktober 2024 entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Subfonds.

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse in Fremdwährung zum 31. Oktober 2024 verwendet:

Wechselkurse

CHF 1 = EUR	1,065246
CHF 1 = USD	1,156485

Für die liquidierten oder verschmolzenen Subfonds wird für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Wechselkurs zum Liquidations- oder Verschmelzungsdatum verwendet.

Erläuterung 2 – Verwaltungsgebühr

Zur Vergütung ihrer Dienstleistungen und Erstattung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, die jeweils am Monatsende zahlbar ist. Berechnungsgrundlage der Gebühr ist der durchschnittliche tägliche Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse in dem entsprechenden Monat.

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „QA“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „QAH“ in der Bezeichnung	1,200%

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund²

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,900%

Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund³

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „AH“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „EAH“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „MB“ in der Bezeichnung	0,250%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0,750%

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „AH“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,550%
Aktienklassen mit „FB“ in der Bezeichnung	0,550%
Aktienklassen mit „FBH“ in der Bezeichnung	0,550%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,550%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,750%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0,750%

Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund⁵

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,200%

Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund⁶

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EA“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,900%

Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund⁷

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EA“ in der Bezeichnung	0,400%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,400%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,400%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0,850%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,850%

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund⁸

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,400%
Aktienklassen mit „AH“ in der Bezeichnung	1,400%
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DAH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „IBH25“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	1,050%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	1,050%

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund⁹

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „CBH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „EAH“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „FB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „FBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „IBHP“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „MAH“ in der Bezeichnung	0,650%
Aktienklassen mit „MBH“ in der Bezeichnung	0,650%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	1,000%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	1,000%

UBS (Lux) Credit Income Fund¹⁰

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „AH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0,900%

UBS (Lux) Financial Bond Fund¹¹

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „DAH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EA“ in der Bezeichnung	0,500%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,500%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,500%
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „IAH“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,600%

Maximale Verwaltungsgebühr p.a.

Aktienklassen mit „MB“ in der Bezeichnung	0,400%
Aktienklassen mit „QAH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „QB“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „QBH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	0,600%

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund¹²

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EA“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „MB“ in der Bezeichnung	0,400%

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund¹³

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,800%
Aktienklassen mit „MB“ in der Bezeichnung	0,300%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0,900%

Für die Aktienklassen DA, DAH, DB und DBH wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a.

Für die Aktienklassen DAP, DAHP, DBP und DBHP wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Darüber hinaus ist eine Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Erläuterung 3 – Sonstige Provisionen und Gebühren

Dieser Posten umfasst im Wesentlichen Gebühren für Reporting, Wirtschaftsprüfung, Rechtsberatung, Betrieb, Absicherung, Veröffentlichung und Druck, Transaktionen, Vertrieb und die jährliche Aufsichtsgebühr an die CSSF.

Erläuterung 4 – Taxe d'abonnement

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt der Fonds in Luxemburg auf Basis seiner Anlagen einer "taxe d'abonnement", die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. 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%.

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

Erläuterung 5 – Performancegebühr

Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren fällt für folgende Subfonds eine Gebühr an, die an die Wertentwicklung des vom betreffenden Anlageverwalter verwalteten Vermögens gebunden ist (die "Performancegebühr"):

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund⁹

Im Folgenden ist die Methode für die Berechnung der Performancegebühr für den Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹ und den Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴ erläutert:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr, die bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts 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 wird nur fällig und zurückgestellt, 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 weiter unten 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, um 100 Basispunkte erhöht und täglich auf indexierter 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 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 Zahlung der Beträge der Performancegebühr, die nach der oben beschriebenen Methode berechnet und rückgestellt werden, erfolgt zu Beginn des folgenden Quartals.

Diese Performancegebühr kann nicht zurückerstattet werden, wenn der Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing 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 Quartals niedriger ist als der Wert zu Beginn des Quartals.

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹:

Alle aktiven Aktienklassen unterliegen keiner Performancegebühr. Für den Subfonds wurden im Berichtsjahr keine Performancegebühren berechnet.

Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund⁴:

Alle aktiven Aktienklassen unterliegen keiner Performancegebühr. Für den Subfonds wurden im Berichtsjahr keine Performancegebühren berechnet.

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund⁹:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr, die bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts 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 wird nur fällig und kristallisiert, wenn die folgenden Bedingungen gleichzeitig erfüllt sind:

- Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing, der für die Berechnung einer 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.
- Die Performance des täglich berechneten Nettoinventarwerts einer Aktienklasse muss eine vierteljährliche Performance von 1% (die "Hurdle Rate") übersteigen (der "Hurdle-NIW").

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

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 eine Performancegebühr von 20% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der 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.

Die Zahlung der Beträge der Performancegebühr, die nach der oben beschriebenen Methode berechnet und kristallisiert werden, erfolgt zu Beginn des folgenden Quartals. Diese Performancegebühr kann nicht zurückerstattet werden, wenn der Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing 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 Quartals niedriger ist als der Wert zu Beginn des Quartals.

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in %
IBHP - Thesaurierend	EUR	20%	5 634.69	0,42

Zum Jahresende wurde eine Performancegebühr in Höhe von USD 5 634.69 erhoben.

Erläuterung 6 – Ertragsverteilung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Zahlung von Dividenden festzulegen und entscheidet, in welchem Umfang Ausschüttungen aus den Nettoanlageerträgen erfolgen, die jeder ausschüttenden Aktienklasse des betreffenden Subfonds zuzurechnen sind.

Darüber hinaus können Gewinne aus dem Verkauf von Vermögenswerten des Subfonds an die Anleger ausgeschüttet werden. Weitere Ausschüttungen können aus dem Vermögen des Subfonds vorgenommen werden, um eine angemessene Ausschüttungsquote zu erreichen.

Ausschüttungen können jährlich oder in anderen, vom Verwaltungsrat festzulegenden Abständen erklärt werden.

Erläuterung 7 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

Diese Kennzahl wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuellen Fassung berechnet. Sie berücksichtigt die Summe aller Kosten und Provisionen, die dem Nettovermögen laufend belastet werden (Betriebsausgaben), und wird rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt.

Wenn ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens als Dachfonds in Zielfonds investiert, wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet: Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, einschließlich einer etwaigen an die Wertentwicklung gebundenen Vergütung, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds am Bilanzstichtag, und der TER des Dachfonds, abzüglich der während des Geschäftsjahres vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

Für Aktienklassen/Subfonds, die während des Berichtsjahres liquidiert wurden, wird keine TER ausgewiesen. TER für die vergangenen 12 Monate:

CS Investment Funds 1	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)
- UBS (Lux) Credit Income Fund - A - Ausschüttend	LU1699964828	1,05%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - AH - Ausschüttend	LU1699965122	0,94%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - B - Thesaurierend	LU0458985636	1,05%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - BH - Thesaurierend	LU0458985800	0,93%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DA - Ausschüttend	LU2039695544	0,12%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DB - Thesaurierend	LU0340000420	0,12%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DBH - Thesaurierend	LU0340000776	0,15%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DBH - Thesaurierend	LU1007181891	0,15%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - EB - Thesaurierend	LU0340000263	0,72%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340000933	0,60%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340001154	0,59%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IA - Ausschüttend	LU1699965718	0,75%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IB - Thesaurierend	LU1034382256	0,76%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IBH - Thesaurierend	LU1034382330	0,64%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IBH - Thesaurierend	LU1034382413	0,62%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IBH - Thesaurierend	LU1034382504	0,68%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UA - Ausschüttend	LU1699966872	0,86%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UAH - Ausschüttend	LU1699966955	0,73%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UAH - Ausschüttend	LU1699967094	0,73%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UB - Thesaurierend	LU1699967250	0,85%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UBH - Thesaurierend	LU1699967417	0,73%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - DAH - Ausschüttend	LU2039695205	0,15%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU1203073041	0,15%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU1238154758	0,15%

CS Investment Funds 1	ISIN	Gesamtkost enquote (Total Expense Ratio, TER)
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EA - Ausschüttend	LU2001707095	0,62%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EB - Thesaurierend	LU1160527336	0,62%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU1160527500	0,70%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU1160527682	0,70%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IA - Ausschüttend	LU2001706444	0,76%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IAH - Ausschüttend	LU2001707251	0,84%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IAH - Ausschüttend	LU2050655047	0,83%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IB - Thesaurierend	LU1160526791	0,76%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IBH - Thesaurierend	LU1160527252	0,84%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - MB - Thesaurierend	LU1348933547	0,46%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QAH - Ausschüttend	LU2001707509	1,34%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QB - Thesaurierend	LU1160527849	1,26%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QBH - Thesaurierend	LU1160528144	1,33%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QBH - Thesaurierend	LU1160528490	1,34%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - UAH100 - Ausschüttend	LU2034323217	0,84%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - B - Thesaurierend	LU0458987335	1,45%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - BH - Thesaurierend	LU0458987418	1,42%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - DB - Thesaurierend	LU0340004091	0,12%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU1007181461	0,12%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EA - Ausschüttend	LU2215766085	0,70%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EB - Thesaurierend	LU0340003523	0,70%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340004505	0,70%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340004760	0,70%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - MB - Thesaurierend	LU1189105080	0,48%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - A - Ausschüttend	LU2022004787	1,46%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - B - Thesaurierend	LU2022005164	1,47%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - DA - Ausschüttend	LU2022005677	0,12%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - DB - Thesaurierend	LU2022005750	0,12%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU2022011998	0,15%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - IA - Ausschüttend	LU2022006139	0,86%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - IB - Thesaurierend	LU2022006568	0,87%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - IBH - Thesaurierend	LU2022006642	0,94%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - MB - Thesaurierend	LU2022009406	0,50%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - UA - Ausschüttend	LU2022010834	0,97%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - UB - Thesaurierend	LU2022011212	0,96%

Erläuterung 8 – Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Optionen und Swaps je Subfonds und Währung per 31. Oktober 2024 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Finanzterminkontrakte

CS Investment Funds 1	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	49.275.062,50	-
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ¹³	9.664.609,38	-

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (sofern vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakte berechnet (Anzahl der Kontrakte * nominale Kontraktgröße * Marktpreis der Terminkontrakte).

b) Swaps

CS Investment Funds 1	Swaps (gekauft)	Swaps (verkauft)
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	25.000.000,00	-

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

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

In dem am 31 Oktober 2024 abgeschlossenen Jahr entstanden der Gesellschaft folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschließlich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

CS Investment Funds 1	Transaktionskosten
- Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund ¹	0 USD
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund ²	51,06 USD
- Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund ³	0 USD
- Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund ⁴	0,41 USD
- Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund ⁵	0 USD
- Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund ⁶	0 EUR
- Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund ⁷	0 USD
- Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund ⁸	567,95 USD
- Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund ⁹	3173,85 USD
- UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	1985,22 USD
- UBS (Lux) Financial Bond Fund ¹¹	0 USD
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ¹²	291,55 USD
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ¹³	901,41 USD

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatekontrakten 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.

Erläuterung 10 – Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

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

Erläuterung 11 – Soft-Commission-Vereinbarungen

In dem am 31. Oktober 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr wurden keine „Soft-Commission-Vereinbarungen“ im Namen der Credit Suisse Investment Funds 1 abgeschlossen und die „Soft-Commission-Vereinbarungen“ belaufen sich auf null.

Erläuterung 12 – Portfolioumschlagshäufigkeit (Portfolio Turnover Rate, PTR)

Der Portfolioumschlag wurde wie folgt berechnet:

$$\frac{(\text{Käufe insgesamt} + \text{Verkäufe insgesamt}) - (\text{Zeichnungen insgesamt} + \text{Rücknahmen insgesamt})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen im Berichtszeitraum}}$$

Die Portfolioumschlagsstatistik für den Berichtszeitraum stellt sich wie folgt dar:

CS Investment Funds 1	Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR)
- UBS (Lux) Financial Bond Fund ¹¹	61,77
- UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	29,54
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ¹²	56,03
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ¹³	157,13

Erläuterung 13 – Umbenennung von Subfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Verkaufsprospekt der Gesellschaft mit Wirkung vom 19. Juni 2024 zu ändern und die Subfonds wie folgt umzubenennen:

Bisheriger Name	Neuer Name
Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund	UBS (Lux) Financial Bond Fund
Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund	UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund
Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund	UBS (Lux) Credit Income Fund
Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Erläuterung 14 – Liquidation

Die folgende Liquidation wurde vorgenommen:

Subfonds	Datum
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund ²	11.3.2024
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund ⁵	15.11.2023

Die folgenden Subfonds wurden verschmolzen:

Verschmelzende Subfonds	Aufnehmende Subfonds	Datum
Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund ³	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked	26.7.2024
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund ⁴	BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities	11.10.2024
Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund ⁶	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable	25.7.2024
Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund ⁷	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates Sustainable	23.7.2024
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund ⁸	BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles	11.10.2024
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund ⁹	BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade	11.10.2024

Erläuterung 15 – Bedeutendes Ereignis während des Berichtsjahres

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 Dienstleistungen können sich in der Zukunft infolge der Fusion ändern.

Am 1. Oktober 2024 wurde die Credit Suisse Fund Management S.A. im Rahmen einer gesetzlichen Verschmelzung nach luxemburgischem Gesellschaftsrecht mit der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. fusioniert, wobei die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. das fortbestehende Unternehmen ist und die Credit Suisse Fund Management S.A. aufhört zu existieren. Am gleichen Tag wurde die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

Am 21. Oktober 2024 fand die rechtliche Verschmelzung der Credit Suisse (Luxembourg) S.A. mit der UBS Europe SE statt, wodurch sich die Depotbank der Gesellschaft änderte.

Ein neuer Prospekt trat im Oktober 2024 in Kraft.

Erläuterung 16 – Ereignis nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Ende des Berichtsjahres sind keine bedeutenden Ereignisse eingetreten.

Erläuterung 17 – Anwendbares Recht, Erfüllungsort und maßgebliche Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Erfüllungsort für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt luxemburgisches Recht. Bei Ansprüchen von Anlegern aus anderen Ländern können sich die Gesellschaft und/oder die Depotbank jedoch dafür entscheiden, sich der Gerichtsbarkeit der Länder zu unterwerfen, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden.

Die englische Fassung dieses Jahresabschlusses ist die maßgebliche Fassung, und nur diese Fassung wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Im Hinblick auf den Verkauf von Aktien der Gesellschaft an Anleger aus anderen Ländern, in denen Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft werden können, können die Gesellschaft und die Depotbank jedoch genehmigte (d. h. von der Gesellschaft genehmigte) Übersetzungen in die betreffenden Sprachen als für sich verbindlich anerkennen.

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²am 11. März 2024 liquidiert

³am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁴am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵am 15. November 2023 liquidiert

⁶am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁷am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Erläuterung 18 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe

Wenn die Gesellschaft OTC-Geschäfte tätigt, kann sie Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Kontrahenten ausgesetzt sein: Wenn die Gesellschaft Terminkontrakte, Optionen und Swap-Geschäfte abschließt oder andere derivative Techniken einsetzt, ist sie dem Risiko ausgesetzt, dass ein OTC-Kontrahent seinen Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (oder nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit reduziert werden. Wird der Gesellschaft aufgrund einer entsprechenden Vereinbarung eine Sicherheit geschuldet, so wird diese von der Verwahrstelle zugunsten der Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzereignisse oder andere Kreditereignisse beim OTC-Kontrahenten, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Netzwerks von Unterverwahrstellen/Korrespondenzbanken können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Bezug auf das Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden, wodurch die Gesellschaft gezwungen wäre, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, ungeachtet etwaiger Sicherheiten, die zuvor zur Deckung einer solchen Verpflichtung gestellt wurden.

Die Gesellschaft kann Teile ihres Wertpapierportfolios an Dritte verleihen. Im Allgemeinen dürfen Leihgeschäfte nur über anerkannte Clearinghäuser wie Clearstream International oder Euroclear oder über erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute und in der von diesen festgelegten Weise abgewickelt werden. Für verliehene Wertpapiere werden Sicherheiten verlangt. Bei den Sicherheiten handelt es sich um erstklassige Wertpapiere, deren Wert in der Regel mindestens dem Marktwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

Bis zum 20. Oktober 2024 partizipierten die Subfonds ausschließlich am Wertpapierleihsystem mit UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zurich).

Seit dem 21. Oktober 2024 fungiert die UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, als Wertpapierleihstelle.

OTC-Derivate*

Subfonds, die in OTC-Derivate investieren, haben die unten aufgeführten Margin-Konten als Sicherheit.

Gegenpartei des Subfonds	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Credit Income Fund¹⁰ (USD)		
Bank of America	-0,06 USD	0,00 USD
JP Morgan	-154.529,64 USD	0,00 USD
UBS AG	2.458.521,20 USD	0,00 USD
UBS ESE	5.576,01 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Financial Bond Fund¹¹ (EUR)		
UBS AG	604.658,34 EUR	0,00 EUR
UBS ESE	221.767,10 EUR	0,00 EUR
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund¹² (USD)		
Barclays	-172.311,14 USD	0,00 USD
BNP Paribas	181.467,48 USD	0,00 USD
Canadian Imperial Bank	23.533,71 USD	0,00 USD
Citibank	-153,93 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	73.004,37 USD	0,00 USD
Morgan Stanley	-4.815.468,11 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund¹³ (USD)		
Goldman Sachs	0,17 USD	0,00 USD
UBS AG	-269.891,80 USD	0,00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden, sind in dieser Tabelle nicht enthalten, da sie von einer Clearingstelle garantiert werden. Bei einem Ausfall des Kontrahenten übernimmt die Clearingstelle das Verlustrisiko.

Wertpapierleihe

Kontrahentenrisiko aus Wertpapierleihgeschäften zum 31. Oktober 2024*

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) zum 31. Oktober 2024

CS Investment Funds 1	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheit (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	10 276 753.09 USD	11 288 158.39 USD	21,10	78,90	0,00
– UBS (Lux) Financial Bond Fund ¹¹	8 558 038.09 EUR	9 400 291.35 EUR	21,10	78,90	0,00
– UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ¹²	21 629 756.60 USD	23 758 487.76 USD	21,10	78,90	0,00
– UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ¹³	16 570 216.61 USD	18 201 004.38 USD	21,10	78,90	0,00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden am 31. Oktober 2024 direkt von der Wertpapierleihstelle eingeholt und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Oktober 2024 verwendet wurden.

	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund ²	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) Global Infla- tion Linked Bond Fund ³	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund ⁴	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund ⁵
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	20 221,96 USD	21 878,08 USD	15 590,06 USD	108,29 USD
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG**	4 044,39 USD	4 375,62 USD	3 118,01 USD	21,66 USD
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	16 177,57 USD	17 502,46 USD	12 472,05 USD	86,63 USD

	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) SQ Euro Cor- porate Bond Fund ⁶	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) SQ US Corpo- rate Bond Fund ⁷	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse In- vestment Partners (Lux) Convert In- ternational Bond Fund ⁸	CS Investment Funds 1 – Credit Suisse In- vestment Partners (Lux) Global Invest- ment Grade Con- vertible Bond Fund ⁹
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	49 154,11 EUR	36 732,98 USD	58 912,93 USD	366 519,39 USD
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG**	9 830,82 EUR	7 346,60 USD	11 782,59 USD	73 303,88 USD
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	39 323,29 EUR	29 386,38 USD	47 130,34 USD	293 215,51 USD

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹⁰	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Finan- cial Bond Fund ¹¹	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ¹²	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ¹³
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	79 580,65 USD	116 314,71 EUR	828 337,48 USD	234 585,19 USD
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG**	15 916,13 USD	23 262,94 EUR	165 667,50 USD	46 917,04 USD
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	63 664,52 USD	93 051,77 EUR	662 669,98 USD	187 668,15 USD

*Im Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 20. Oktober 2024 wurden die Einnahmen aus der Wertpapierleihe über das Wertpapierleihsystem mit der UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zürich) erzielt.

20% der Bruttoeinnahmen wurden von der UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich) als Dienstleister für die Wertpapierleihe als Kosten/Gebühren einbehalten.

Ab dem 21. Oktober 2024 ziehen UBS Switzerland AG und UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, zunächst von diesen Bruttoeinnahmen eine Kostenkomponente von 6 Basispunkten p. a. ab, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente werden UBS Switzerland AG und 1,5 Basispunkte werden UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, zugerechnet).

Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird dann wie folgt aufgeteilt: 80% gehen an den jeweiligen Subfonds, 15% werden von der UBS Switzerland AG und 5% von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten.

Im Zeitraum vom 21. Oktober 2024 bis zum 31. Oktober 2024 hat die Gesellschaft keine Erträge aus der Wertpapierleihe erzielt.

**Ehemals Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zürich, bis zum 20. Oktober 2024.

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²am 11. März 2024 liquidiert

³am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁴am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵am 15. November 2023 liquidiert

⁶am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁷am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement nach dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz wird in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen durchgeführt.

Fremdmittel (Leverage)

Die Hebelwirkung (Leverage) wird in Übereinstimmung mit den geltenden Anweisungen der ESMA als die Summe der Nominalwerte der vom jeweiligen Subfonds eingesetzten Derivate definiert. Nach dieser Definition kann die Hebelwirkung zu künstlich erhöhten Hebelbeträgen führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, in die Berechnung einbezogen werden können. Daher spiegeln diese Angaben nicht unbedingt das genaue tatsächliche Hebelrisiko wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

CS Investment Funds 1	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹ (in %)	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund ² (in %)	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³ (in %)	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴ (in %)
nach Ländern:				
– Australien	7,10	7,10	7,10	7,10
– Österreich	4,48	4,48	4,48	4,48
– Belgien	5,71	5,71	5,71	5,71
– Kanada	4,65	4,65	4,65	4,65
– Dänemark	0,03	0,03	0,03	0,03
– Finnland	0,54	0,54	0,54	0,54
– Frankreich	13,18	13,18	13,18	13,18
– Deutschland	8,11	8,11	8,11	8,11
– Hongkong	0,00	0,00	0,00	0,00
– Elfenbeinküste	0,88	0,88	0,88	0,88
– Japan	0,08	0,08	0,08	0,08
– Luxemburg	2,30	2,30	2,30	2,30
– Niederlande	1,65	1,65	1,65	1,65
– Neuseeland	0,36	0,36	0,36	0,36
– Norwegen	5,43	5,43	5,43	5,43
– Philippinen	0,07	0,07	0,07	0,07
– Singapur	1,16	1,16	1,16	1,16
– Schweden	0,42	0,42	0,42	0,42
– Schweiz	14,35	14,35	14,35	14,35
– Vereinigtes Königreich	2,88	2,88	2,88	2,88
– USA	26,61	26,61	26,61	26,61
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	68,65	68,65	68,65	68,65
– Rating <= AA-	23,73	23,73	23,73	23,73
– ohne Rating	7,62	7,62	7,62	7,62
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	252 678 588,65 USD	174 848 225,35 EUR	434 282 768,98 USD	127 203 385,40 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 674 284,99 USD	18 148 049,08 EUR	51 579 773,44 USD	26 489 567,47 USD
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	105,27%	105,19%	105,17%	105,25%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	6,20%	10,38%	11,88%	20,82%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

a) Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nachfolgend „SFT“) im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365. Zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gehören Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte durch das Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften im Laufe des Jahres. Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden im Folgenden Angaben zu Wertpapierleihgeschäften gemacht:

Globale Daten

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der Wertpapierleihe als Anteil am Nettoinventarwert des Subfonds sowie als Anteil an den insgesamt verleihbaren Wertpapieren zum 31. Oktober 2024.

Credit Suisse Investment Funds 1	Verliehene Wertpapiere in % des Nettovermögens	Verliehene Wertpapiere in % der insgesamt verleihbaren Wertpapiere
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	4,02%	4,14%
UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	6,52%	6,69%
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	6,64%	6,86%
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴	13,94%	14,29%

Der Gesamtbetrag (absoluter Wert) der verliehenen Wertpapiere ist in Erläuterung 18 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt.

Daten zu wiederverwendeten Sicherheiten

Betrag der wiederverwendeten Sicherheiten im Vergleich zu dem den Anlegern mitgeteilten Höchstbetrag: Keiner
Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für die Gesellschaft: Keiner

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Konzentrationsdaten

Die zehn größten Emittenten von SFT-Sicherheiten pro Subfonds:

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴
APPLE INC	562 073.70 USD	468 070.73 EUR	1 183 011.51 USD	906 286.52 USD
KOMMUNALBANKEN AS	538 033.56 USD	448 051.15 EUR	1 132 413.56 USD	867 524.26 USD
SFIL SA	518 822.13 USD	432 052.69 EUR	1 091 978.77 USD	836 547.79 USD
EUROPEAN UNION	492 115.29 USD	409 812.37 EUR	1 035 768.13 USD	793 485.71 USD
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU	456 309.77 USD	379 995.09 EUR	960 407.32 USD	735 752.97 USD
SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BOND	445 575.52 USD	371 056.07 EUR	937 814.67 USD	718 445.09 USD
MICROSOFT CORP	428 194.27 USD	356 581.72 EUR	901 231.90 USD	690 419.61 USD
LEGRAND SA	393 910.21 USD	328 031.43 EUR	829 073.32 USD	635 140.05 USD
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC	366 377.82 USD	305 103.63 EUR	771 125.16 USD	590 746.88 USD
ROYAL BANK OF CANADA	360 713.57 USD	300 386.70 EUR	759 203.46 USD	581 613.86 USD

Die zehn größten Emittenten von SFTs

Der Kontrahent für alle Wertpapierleihgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% held by UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gewährt hat

Entfällt

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Aggregierte Transaktionsdaten, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften separat aufgeschlüsselt:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen über

- Die Art der Sicherheiten sind in Erläuterung 18 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt
- Die Qualität der Sicherheiten ist dem Abschnitt „nach Kreditrating (Anleihen)“ in Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft) zu entnehmen.

Fälligkeitstermin der Sicherheiten

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	3 487.08 USD	2 903.89 EUR	7 339.36 USD	5 622.57 USD
1 Monat bis 3 Monate	52 493.54 USD	43 714.36 EUR	110 484.55 USD	84 640.47 USD
3 Monate bis 1 Jahr	867 705.40 USD	722 587.65 EUR	1 826 282.72 USD	1 399 086.53 USD
Über 1 Jahr	7 982 131.63 USD	6 647 174.83 EUR	16 800 205.05 USD	12 870 373.24 USD
Unbegrenzt	2 382 340.74 USD	1 983 910.62 EUR	5 014 176.08 USD	3 841 281.57 USD

Währung der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴
EUR	33,31%	33,31%	33,31%	33,31%
USD	30,88%	30,88%	30,88%	30,88%
CHF	16,44%	16,44%	16,44%	16,44%
GBP	14,54%	14,54%	14,54%	14,54%
AUD	2,83%	2,83%	2,83%	2,83%
NZD	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%
CAD	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
SEK	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%
IDR	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%
CNH	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
JPY	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%
BRL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ZAR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Fälligkeitsprofil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Fälligkeitskategorien:

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴
Bis zu 1 Tag	10 276 753.09 USD	8 558 038.09 EUR	21 629 756.60 USD	16 570 216.61 USD
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

Land, in dem die Kontrahenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ansässig sind:

100% Switzerland (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing des Geschäfts

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴
Abwicklung und Clearing des Geschäfts				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	10 276 753.09 USD	8 558 038.09 EUR	21 629 756.60 USD	16 570 216.61 USD

Daten zu Erträgen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Kosten im Zusammenhang mit der Durchführung von Wertpapierleihgeschäften und deren Besicherung werden von den Kontrahenten und der Verwahrstelle getragen. Dienstleister, die für die Gesellschaft Wertpapierleihdienste erbringen, haben Anspruch auf eine marktübliche Gebühr für ihre Dienste. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Im Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 20. Oktober 2024 wurden die Einnahmen aus der Wertpapierleihe über das Wertpapierleihsystem mit der UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zürich) erzielt. 80% der Bruttoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften, die zu marktüblichen Konditionen ausgehandelt wurden, wurden dem jeweiligen Subfonds gutgeschrieben, 20% der Bruttoeinnahmen wurden von der UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich) in ihrer Eigenschaft als Dienstleister für die Wertpapierleihe als Gebühren einbehalten. Seit dem 21. Oktober 2024 werden 60% der Bruttoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften, die zu marktüblichen Konditionen ausgehandelt wurden, wurden dem jeweiligen Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von der UBS Switzerland AG in ihrer Eigenschaft als Dienstleister für die Wertpapierleihe mit Verantwortung für die laufenden Wertpapierleihaktivitäten und die Sicherheitenverwaltung einbehalten werden. 10% der Bruttoeinnahmen werden von UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, in ihrer Eigenschaft als Wertpapierleihstelle einbehalten, die für das Transaktionsmanagement, die laufenden operativen Tätigkeiten und die Verwahrung der Sicherheiten verantwortlich ist. Alle Gebühren für den Betrieb des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle am Bruttoertrag gezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Kosten ab, die durch Wertpapierleihgeschäfte entstehen. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS Group.

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Ertragsquote (Gesellschaft)

Credit Suisse Investment Funds 1	Fremdmittel
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	0,51%
UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	0,64%
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	1,61%
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴	0,89%

Aufwandsquote (Wertpapierleihstelle)

Credit Suisse Investment Funds 1	Fremdmittel
UBS (Lux) Credit Income Fund ¹	0,10%
UBS (Lux) Financial Bond Fund ²	0,13%
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund ³	0,32%
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ⁴	0,18%

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

²am 11. März 2024 liquidiert

³am 26. Juli 2024 verschmolzen

⁴am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵am 15. November 2023 liquidiert

⁶am 25. Juli 2024 verschmolzen

⁷am 23. Juli 2024 verschmolzen

⁸am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁹am 11. Oktober 2024 verschmolzen

¹⁰ehemals Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund

¹¹ehemals Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

¹²ehemals Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

¹³ehemals Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“ oder der „AIFM“) hat einen Vergütungsrahmen (der „Rahmen“) verabschiedet, dessen Ziel es zum einen ist, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den geltenden Gesetzen und Vorschriften entspricht, insbesondere den Bestimmungen der folgenden Dokumente:

- (i) das luxemburgische Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das „OGAW-Gesetz“) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“) in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geänderten Fassung;
- (ii) die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) 2011/61/EU, umgesetzt in das luxemburgische AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in der jeweils gültigen Fassung;
- (iii) die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäß der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäß der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, die beide am 14. Oktober 2016 veröffentlicht wurden;
- (iv) das CSSF-Rundschreiben 10/437 vom 1. Februar 2010 über Leitlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor;
- (v) die Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) die Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II Level 2);
- (vii) die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“);
- (viii) CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID-II-Vergütungsvorschriften (ESMA 35-43-3565) (MiFID-ESMA-Leitlinien).

Zum anderen sollen damit die Gesamtvergütungsgrundsätze der UBS Group AG (die „UBS-Gruppe“) eingehalten werden.

Der Rahmen soll einer übermäßigen Risikobereitschaft entgegenwirken, Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, gegebenenfalls auch im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken, vereinbar sein und dieses fördern sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS-Gruppe in Einklang stehen.

Weitere Einzelheiten über den Rahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, der unter anderem beschreibt, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt werden, sind unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html> verfügbar.

Der Rahmenplan wird jährlich von den Kontrollfunktionen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM nach Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäß Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über den Vergütungsrahmen und die Vergütungspraktiken für die identifizierten Mitarbeiter offen zu legen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM erfüllt die Grundsätze der OGAW-Richtlinie/AIFMD in einer Art und Weise und einem Umfang, die/der ihrer/seiner Größe, ihrer/seiner internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer/seiner Geschäfte angemessen ist.

In Anbetracht des Gesamtvolumens der verwalteten Fonds, sowohl OGAW als auch AIF, ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Ansicht, dass der Grundsatz der Verhältnismäßigkeit zwar nicht auf der Ebene der Gesellschaft, wohl aber auf der Ebene der identifizierten Mitarbeiter Anwendung finden könnte, auch wenn ein erheblicher Teil davon keine komplexen oder risikoreichen Anlagen sind.

Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit auf identifizierte Mitarbeiter gelten die folgenden Anforderungen an Auszahlungsverfahren nicht für identifizierte Mitarbeiter:

- Die Zahlung variabler Vergütungen in Instrumenten, die sich hauptsächlich auf die Fonds beziehen, für die sie ihre Tätigkeit ausüben;
- Aufschubbedingungen;
- Haltefristen;
- Berücksichtigung von Ex-post-Risikofaktoren (d. h. Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Aufschubbedingungen gelten jedoch weiterhin, wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeiters den im Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird gemäß den im Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die Gesamtbeträge der Gesamtvergütung, aufgeschlüsselt nach fester und variabler Vergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 an ihre/seine Mitarbeiter und identifizierten Mitarbeiter gezahlt wurden, stellen sich wie folgt dar:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Alle Mitarbeiter	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeiter	6 794	2 159	8 953	44
- davon Geschäftsleitung*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeiter	4 857	1 482	6 339	34

*Zur Geschäftsleitung gehören der CEO, die leitenden Angestellten, der Head of Compliance, die Niederlassungsleiter und das unabhängige Verwaltungsratsmitglied.

Vergütung der identifizierten Mitarbeiter der Vertreter

Im Zuge der Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis können die Portfoliomanager es für angebracht halten, die Art und Weise der Berechnung der quantitativen Vergütungsangaben zu ändern. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und wenn sich im Laufe des Jahres Änderungen bei den identifizierten Mitarbeitern und/oder bei der Anzahl der Subfonds ergeben, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf den Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres vergleichbar sind.

Für das am 31. Oktober 2024 endende Geschäftsjahr belief sich die Gesamtvergütung, die der beauftragte Anlageverwalter an seine identifizierten Mitarbeiter in Bezug auf den Fonds zahlte, auf CHF 5 134 920.04, wovon CHF 5 134 920.04 auf Verwaltungsgebühren und CHF 0.00 auf Performancegebühren entfielen.

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 6ER10RSZ2Y5KE8QP3Q46

Der Subfonds wurde zum 11.10.2024 mit dem Bantleon Global Bond Opportunities verschmolzen.
Da der Subfonds vor Ende des Geschäftsjahres verschmolzen wurde, wurde das Periodenenddatum auf den 10.10.2024 angepasst.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel ____% getätigt: ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17.00% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen 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, Verfahrenswegen einer au-

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.



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

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

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, 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 Unternehmen, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 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" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

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.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und 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.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 10.10.2024. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 3,64%, AA: 12,27%, A: 65,13%, BBB: 6,32%, BB: 4,36%, B: 0,85%, CCC: 0,03%, Nicht bewertbar**: 5,88%, Keine Datenabdeckung**: 1,52%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,99	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,63	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,13	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)

Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 13,30%, Gelb: 16,94%, Orange: 19,73%, Rot: 0,11%, Nicht bewertbar**: 49,70%, Keine Datenabdeckung**: 0,22%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 15,91%, Neutral: 76,83%, Negativ: 0,88%, Kein Rating**: 0,14%, Nicht bewertbar**: 6,24%	Portfolioexposure nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.10.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 2,67%, AA: 15,73%, A: 61,44%, BBB: 4,89%, BB: 5,91%, B: 1,83%, CCC: 0,17%, Nicht bewertbar**: 3,07%, Keine Datenabdeckung**: 4,30%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,81	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,55	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,49	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 18,45%, Gelb: 12,32%, Orange: 18,95%, Rot: 1,12%, Nicht bewertbar**: 45,23%, Keine Datenabdeckung**: 3,94%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 18,28%, Neutral: 74,91%, Negativ: 1,96%, Kein Rating*: 1,50%, Nicht bewertbar*: 3,34%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%
---	--	--

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Obwohl dieser Subfonds keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen anstrebte, trugen die nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums zum Erreichen eines der folgenden ökologischen und sozialen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem ökologischen Ziel (z. B. alternative Energie, CO₂- und Energieeffizienz, grüne Gebäude, nachhaltige Wasserbewirtschaftung, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft usw.) beitrugen.
- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem sozialen Ziel (z. B. Ernährung, Behandlung von Krankheiten, Sanitärversorgung, erschwingliche Immobilien, KMU-Finanzierung, Bildung, Vernetzung usw.) beitrugen.
- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.
- Investitionen, bei denen insgesamt mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen stammten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen (die Investitionen wurden dem jeweiligen Ziel zugewiesen, das den höheren Anteil vom Umsatz beisteuerte).

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

Dieser Subfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an. CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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?

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 10.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kom- mende Vermö- genswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
<i>Treibhausgasemissionen</i>			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	3'067.02	51,60	45,44
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	644,16	51,60	45,44
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	9'234.39	51,60	45,44
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	13'032.85	51,60	45,44
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	346,31	51,60	44,46
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	563,45	51,60	49,51
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	3,04	51,60	49,44
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	28,17	51,60	41,96
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	51,60	18,75
6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	51,60	18,75
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,08	51,60	18,75
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,04	51,60	18,75
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	51,60	18,75
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	51,60	18,75
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	51,60	18,75
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,02	51,60	18,75
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	51,60	18,75
<i>Biodiversität</i>			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	2,53	51,60	61,16
<i>Wasser</i>			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	51,60	0,71
<i>Abfall</i>			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,55	51,60	30,83
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
<i>Soziales und Beschäftigung</i>			
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,05	51,60	49,74
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	5,19	51,60	49,44

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	3,72	51,60	26,51
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	16,86	51,60	48,32
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	51,60	49,45
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	112,85	42,70	42,70
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	42,70	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	42,70	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



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:

10.10.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY / 0,375% / 30.04.2025	O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	14,67	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY / 0,750% / 31.03.2026	O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	14,27	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY / 1,375% / 31.12.2028	O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	8,14	Vereinigte Staaten von Amerika
NESTLE HLDGS INC. / 0,625% / 15.01.2026	C. Verarbeitendes Gewerbe	4,30	Schweiz
UNITED STATES TREASURY / 4,125% / 15.11.2032	O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3,07	Vereinigte Staaten von Amerika
ING GROEP NV / 1,726% / 01.04.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,87	Niederlande
JPMORGAN CHASE & CO / 1,040% / 04.02.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,86	Vereinigte Staaten von Amerika

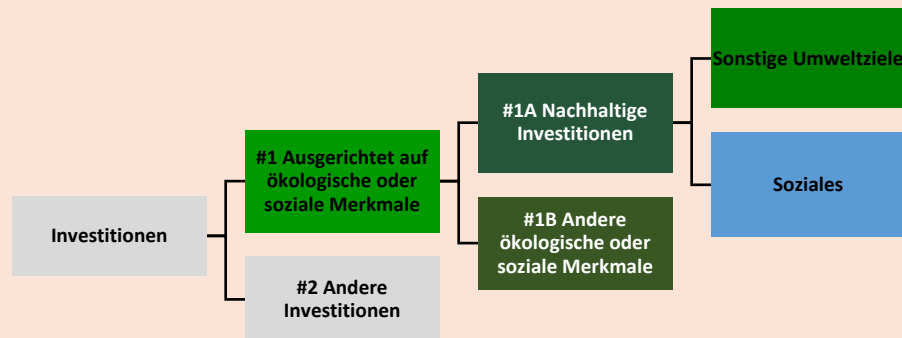
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Welche Investitionen fielen unter 'Andere Investitionen', welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?"

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 94.59% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 17.00% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 77.60% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 5.41% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsengagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,20%
C. Verarbeitendes Gewerbe	12,75%
D. Energieversorgung	2,29%
F. Baugewerbe	0,14%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,52%
H. Verkehr und Lagerei	0,42%
I. Gastgewerbe	0,03%
J. Information und Kommunikation	3,52%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	27,33%
L. Grundstücks- und Wohnungswesen	1,70%
M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,02%

N. Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,23%
O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	42,70%
P. Bildung	0,02%
Q. Gesundheits- und Sozialwesen	0,04%
R. Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,14%
S. Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,06%
Andere	5,88%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. 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 Teilsektoren 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	0,03%
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	1,87%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,76%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzeugnissen	0,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Zum 10.10.2024 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 sind¹?

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

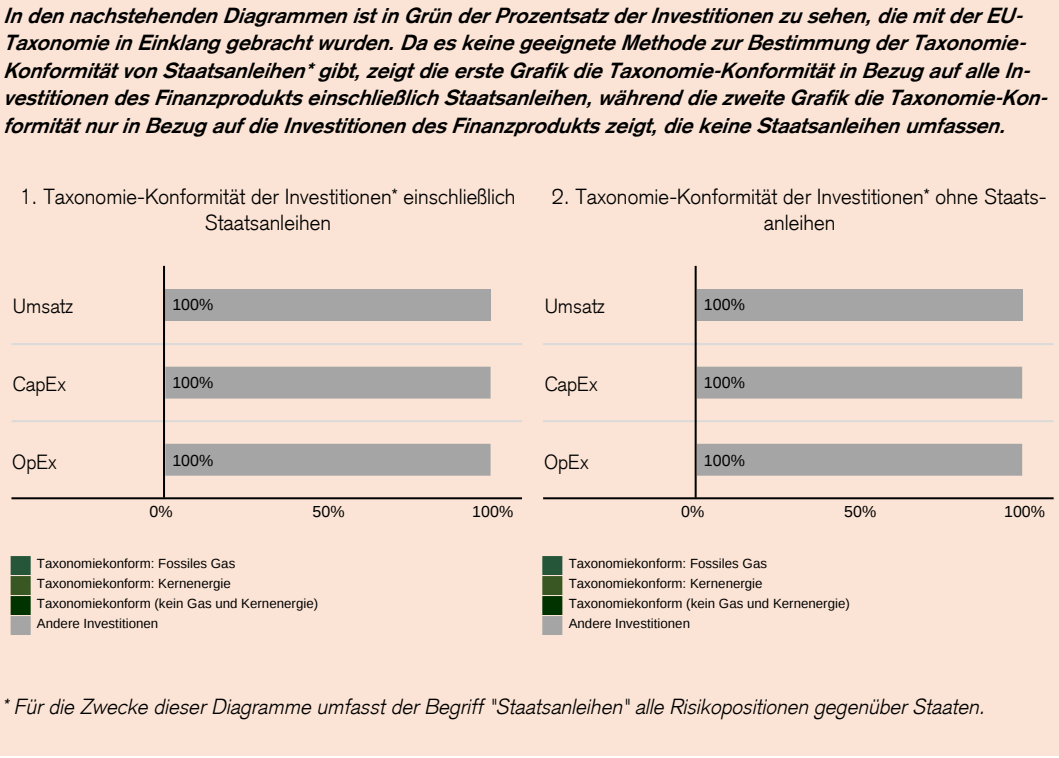
¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche 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.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 10.10.2024 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?**

Im vorangegangenen Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.10.2023 bei 0.00%.



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

Zum 10.10.2024 waren 14.98% 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 10.10.2024 waren 2.02% 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 10.10.2024 waren 5.41% der Anlagen des Subfonds in "Andere Investitionen" geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitrugen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

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

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstossen 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 Anti-personenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen 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 erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20 % für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5 % für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10 % für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, 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.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter nutzten externe Wesentlichkeitsrahmen, um die relevanten ESG-Faktoren für den Subfonds festzustellen. Wesentlichkeitsrahmen helfen bei der Identifizierung von nachhaltigkeitsbezogenen Themen und Chancen, die sich wahrscheinlich auf die Finanzlage oder die betriebliche Leistung von Unternehmen in einer Branche auswirken werden.

- ESG-Wertpapieranalyse

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, berechneten die Anlageverwalter eine ESG-bereinigte Kreditansicht für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds, indem sie eine eigene Methode anwendeten, um systematisch das traditionelle Kreditrating des Emittenten mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes Kreditrating abzuleiten. Das ESG-bereinigte Kreditrating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des zugrunde liegenden traditionellen Kreditratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten Kreditratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte Kreditratings mit etablierten Instrumenten traditioneller Anlagestrategien, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



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.

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

Name des Produkts: Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300754VPD48PE9C37

Der Subfonds wurde zum 11.10.2024 mit dem Bantleon Global Convertibles verschmolzen.
Da der Subfonds vor Ende des Geschäftsjahres verschmolzen wurde, wurde das Periodenenddatum auf den 10.10.2024 angepasst.

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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●● ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel _____% getätigt: ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	



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.

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 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" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

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.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und 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.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 10.10.2024. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 4,40%, AA: 27,90%, A: 27,36%, BBB: 18,95%, BB: 12,19%, B: 2,32%, CCC: 0,36%, Nicht bewertbar**: 4,76%, Keine Datenabdeckung**: 1,75%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,58	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,82	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,72	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 55,10%, Gelb: 25,81%, Orange: 11,60%, Rot: 1,18%, Nicht bewertbar**: 4,76%,	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100%

	Keine Datenabdeckung**: 1,55%	Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 32,11%, Neutral: 56,36%, Negativ: 2,68%, Kein Rating**: 1,33%, Nicht bewertbar**: 7,52%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.10.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 8,10%, AA: 25,05%, A: 27,66%, BBB: 13,00%, BB: 16,67%, B: 2,62%, CCC: 1,78%, Nicht bewertbar**: 2,60%, Keine Datenabdeckung**: 2,52%	Anlagenexposition nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,32	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,82	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,71	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 61,98%, Gelb: 22,41%, Orange: 10,05%, Rot: 0,44%, Nicht bewertbar**: 2,60%, Keine Datenabdeckung**: 2,52%	Anlagenexposition nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 32,02%, Neutral: 58,12%, Negativ: 4,03%, Kein Rating**: 0,76%, Nicht bewertbar**: 5,07%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Zum Ende des Bezugszeitraums trugen die nachhaltigen Investitionen zu einem der folgenden ökologischen und sozialen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem ökologischen Ziel (z. B. alternative Energie, CO₂- und Energieeffizienz, grüne Gebäude, nachhaltige Wasserbewirtschaftung, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft usw.) beitrugen.
- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem sozialen Ziel (z. B. Ernährung, Behandlung von Krankheiten, Sanitärversorgung, erschwingliche Immobilien, KMU-Finanzierung, Bildung, Vernetzung usw.) beitrugen.
- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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.

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

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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?

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 10.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kommende Vermögenswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	14'658.22	96,04	94,44
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	3'130.35	96,04	94,44
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	50'724.05	96,04	94,44
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	67'532.96	96,04	94,44
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	523,04	96,04	94,44
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	909,37	96,04	94,14
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	6,31	96,04	93,48
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	52,28	96,04	67,85
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,04	52,83

6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,03	96,04	52,83
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,18	96,04	52,83
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,17	96,04	52,83
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	96,04	52,83
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,04	52,83
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,04	52,83
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,18	96,04	52,83
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	96,04	52,83
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	5,51	96,04	93,76
Wasser			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	96,04	1,61
Abfall			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,79	96,04	58,11
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,55	96,04	93,53
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	18,66	96,04	93,48
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	6,07	96,04	38,55
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	29,66	96,04	93,53
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	96,04	93,53
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	0,00	0,00	0,00
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	0,00	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	0,00	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



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:

10.10.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSTRATEGY INC / 2.250% / 15.06.2032	J. Information und Kommunikation	2,12	USA
CMS ENERGY CORP / 3,375% / 01.05.2028	D. Energieversorgung	1,56	USA
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC / 3.000% / 01.03.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,38	USA
ALIBABA GROUP HOLDING LTD / 0.500% / 01.06.2031	G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,36	China
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC / 3,125% / 15.01.2029	R. Kunst, Unterhaltung und Erholung	1,19	USA
GOLD POLE CAPITAL CO LTD / 1.000% / 25.06.2029	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,18	China
AIRBNB INC / 15.03.2026	J. Information und Kommunikation	1,15	USA
ON SEMICONDUCTOR CORP / 0,500% / 01.03.2029	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,08	USA
SAFRAN SA / 01.04.2028	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,02	Frankreich
BENTLEY SYSTEMS INCORPORATED / 0,375% / 01.07.2027	J. Information und Kommunikation	1,00	USA
SK HYNIX INC / 1,750% / 11.04.2030	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,00	Südkorea, Republik
EXACT SCIENCES CORP / 2,000% / 01.03.2030	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,00	USA
WELLTOWER OP LLC / 2.750% / 15.05.2028	L. Grundstücks- und Wohnungswesen	0,98	USA
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD / 0.875% / 22.07.2029	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,95	China
PALO ALTO NETWORKS INC / 0,375% / 01.06.2025	J. Information und Kommunikation	0,94	USA

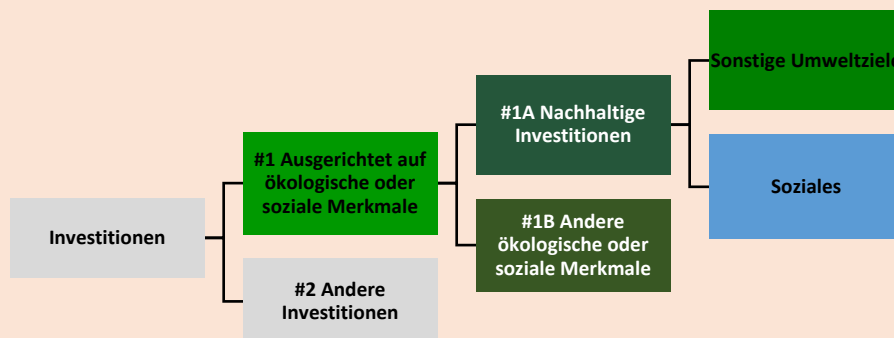
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Welche Investitionen fielen unter 'Andere Investitionen', welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?"

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 91.42% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 27.93% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 63.49% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 8.58% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsengagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,01%
C. Verarbeitendes Gewerbe	32,13%
D. Energieversorgung	4,19%
F. Baugewerbe	1,64%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,03%
H. Verkehr und Lagerei	4,15%
I. Gastgewerbe	0,38%
J. Information und Kommunikation	21,38%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	15,57%
L. Grundstücks- und Wohnungswesen	2,08%
M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,64%

N. Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,43%
P. Bildung	0,22%
Q. Gesundheits- und Sozialwesen	0,31%
R. Kunst, Unterhaltung und Erholung	1,66%
S. Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	0,44%
Andere	4,76%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. 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 Teilsektoren 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	0,36%
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	1,13%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,83%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzerzeugnissen	0,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Zum 10.10.2024 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 sind¹?

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

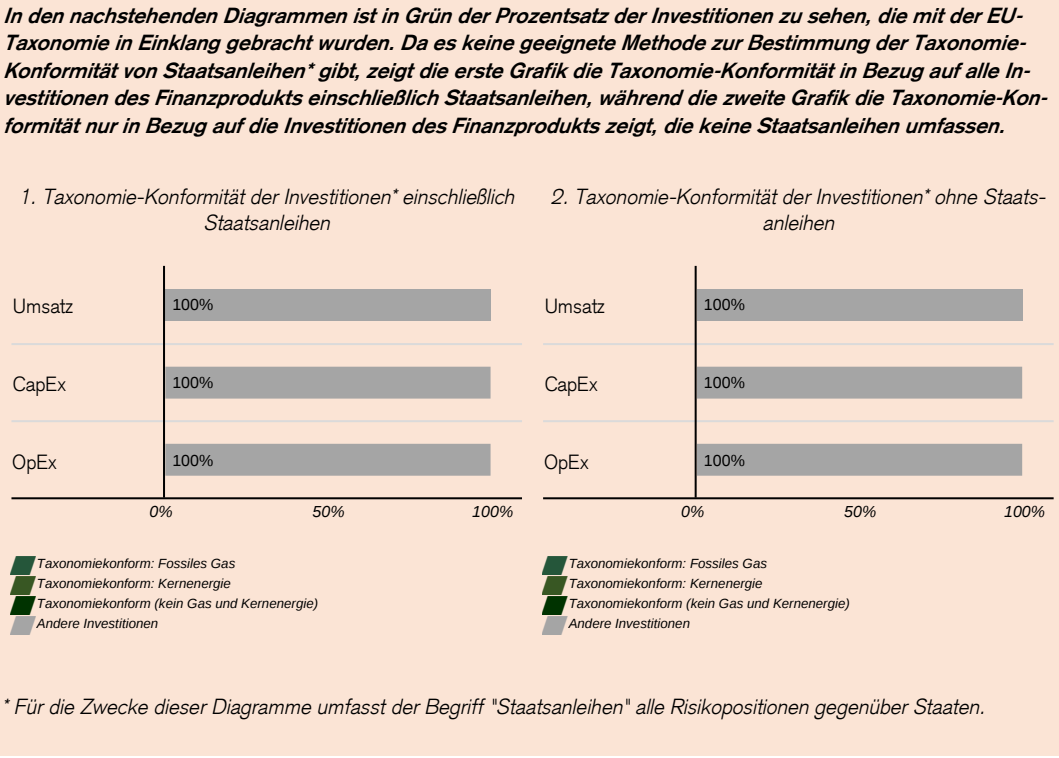
¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche 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.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 10.10.2024 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?**

Im vorangegangenen Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.10.2023 bei 0.00%.



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

Zum 10.10.2024 waren 21.42% 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 10.10.2024 waren 6.52% 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 10.10.2024 waren 8.58% der Anlagen des Subfonds in "Andere Investitionen" geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitrugen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

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

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen 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 Anti-personenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen 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 erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20 % für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5 % für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10 % für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, 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.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, leiten die Anlageverwalter ein ESG-bereinigtes fundamentales Wandelanleihen-Rating für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds ab, indem sie eine eigene Methode anwenden, um das fundamentale Wandelanleihen-Rating des Emittenten (basierend auf einem quantitativen Multifaktormodell für Wandelanleihen) systematisch mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes fundamentales Wandelanleihen-Rating abzuleiten. Das ESG-bereinigte fundamentale Wandelanleihen-Rating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des fundamentalen Wandelanleihen-Ratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte fundamentale Wandelanleihen-Ratings mit etablierten Instrumenten der traditionellen Anlageverwaltung, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



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.

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

Name des Produkts: Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): I51Y7ZVY5MA52YMZ8203

Der Subfonds wurde zum 11.10.2024 mit dem Bantleon Global Convertibles Investment Grade verschmolzen. Da der Subfonds vor Ende des Geschäftsjahres verschmolzen wurde, wurde das Periodenenddatum auf den 10.10.2024 angepasst.

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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel _____% getätigt: ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34.24% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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.

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 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" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

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.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und 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.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 10.10.2024. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 8,15%, AA: 28,69%, A: 37,38%, BBB: 14,13%, BB: 5,22%, B: 2,35%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 3,76%, Keine Datenabdeckung**: 0,33%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,18	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,97	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,85	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 35,35%, Gelb: 39,33%, Orange: 19,47%, Rot: 1,77%, Nicht bewertbar**: 3,76%,	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100%

	Keine Datenabdeckung**: 0,33%	Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 36,84%, Neutral: 57,06%, Negativ: 2,35%, Kein Rating**: 0,00%, Nicht bewertbar**: 3,76%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.10.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 15,74%, AA: 32,09%, A: 30,46%, BBB: 8,15%, BB: 8,43%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,31%, Keine Datenabdeckung**: 0,83%	Anlagenexposition nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,80	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,35	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,00	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 42,17%, Gelb: 34,69%, Orange: 18,56%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,31%, Keine Datenabdeckung**: 0,28%	Anlagenexposition nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 47,18%, Neutral: 47,16%, Negativ: 0,00%, Kein Rating**: 0,00%, Nicht bewertbar**: 5,66%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Zum Ende des Bezugszeitraums trugen die nachhaltigen Investitionen zu einem der folgenden ökologischen und sozialen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem ökologischen Ziel (z. B. alternative Energie, CO₂- und Energieeffizienz, grüne Gebäude, nachhaltige Wasserbewirtschaftung, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft usw.) beitrugen.
- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem sozialen Ziel (z. B. Ernährung, Behandlung von Krankheiten, Sanitärversorgung, erschwingliche Immobilien, KMU-Finanzierung, Bildung, Vernetzung usw.) beitrugen.
- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.
- Investitionen, bei denen insgesamt mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen stammten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen (die Investitionen wurden dem jeweiligen Ziel zugewiesen, das den höheren Anteil vom Umsatz beisteuerte).

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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.

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

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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?

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 10.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kommende Vermögenswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	120'347.42	96,42	96,01
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	16'864.47	96,42	96,01
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	257'306.09	96,42	96,01
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	398'464.24	96,42	96,01
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	613,14	96,42	96,01
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	1'190.52	96,42	96,01
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	16,36	96,42	95,55
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	57,81	96,42	79,33
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,42	60,80

6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	96,42	60,80
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,25	96,42	60,80
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,72	96,42	60,80
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,02	96,42	60,80
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,42	60,80
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,42	60,80
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,15	96,42	60,80
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,03	96,42	60,80
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	6,83	96,42	95,44
Wasser			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	96,42	2,52
Abfall			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,67	96,42	67,02
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,81	96,42	95,70
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	12,31	96,42	95,55
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	6,61	96,42	42,75
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	31,92	96,42	95,55
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	96,42	95,55
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	0,00	0,00	0,00
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	0,00	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	0,00	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



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:

10.10.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In % der Vermögenswerte	Land
ALIBABA GROUP HOLDING LTD / 0.500% / 01.06.2031	G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,08	China
AKAMAI TECH INC / 1,125% / 15.02.2029	J. Information und Kommunikation	3,96	USA
UBER TECHNOLOGIES INC / 0.875% / 01.12.2028	J. Information und Kommunikation	3,78	USA
SK HYNIX INC / 1,750% / 11.04.2030	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,43	Südkorea, Republik
SOUTHERN COMPANY (THE) / 3,875% / 15.12.2025	D. Energieversorgung	3,31	USA
DUKE ENERGY CORP / 4,125% / 15.04.2026	D. Energieversorgung	3,18	USA
SAFRAN SA / 01.04.2028	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,13	Frankreich
WEC ENERGY GROUP INC / 4.375% / 01.06.2029	D. Energieversorgung	2,80	USA
GLOBAL PAYMENTS INC. / 1,500% / 01.03.2031	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,51	USA
CMS ENERGY CORP / 3,375% / 01.05.2028	D. Energieversorgung	2,40	USA
WELLTOWER OP LLC / 2.750% / 15.05.2028	L. Grundstücks- und Wohnungswesen	2,40	USA
BOOKING HOLDINGS INC / 0,750% / 01.05.2025	N. Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,38	USA
ENI SPA / 2,950% / 14.09.2030	D. Energieversorgung	2,20	Italien
JD.COM INC / 0.250% / 01.06.2029	G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,13	China
SCHNEIDER ELECTRIC SE / 1,970% / 27.11.2030	C. Verarbeitendes Gewerbe	2,07	Frankreich

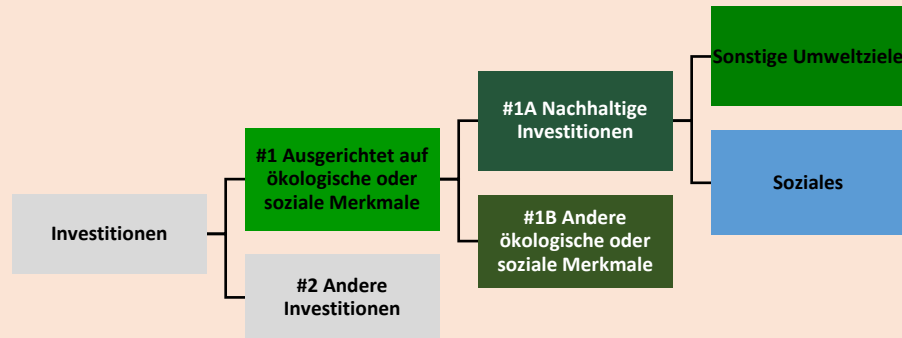
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Welche Investitionen fielen unter 'Andere Investitionen', welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?"

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 91.97% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 34.24% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 57.73% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 8.03% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsengagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,85%
C. Verarbeitendes Gewerbe	21,09%
D. Energieversorgung	13,88%
F. Baugewerbe	1,13%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	8,51%
H. Verkehr und Lagerei	3,65%
J. Information und Kommunikation	11,39%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	20,93%
L. Grundstücks- und Wohnungswesen	8,43%
M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,10%
N. Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,92%

R. Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,34%
S. Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	1,02%
Andere	3,76%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. 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.

Subfondsengagement in Teilsektoren 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	3,47%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	2,20%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzeugnissen	0,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Zum 10.10.2024 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 sind¹?

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

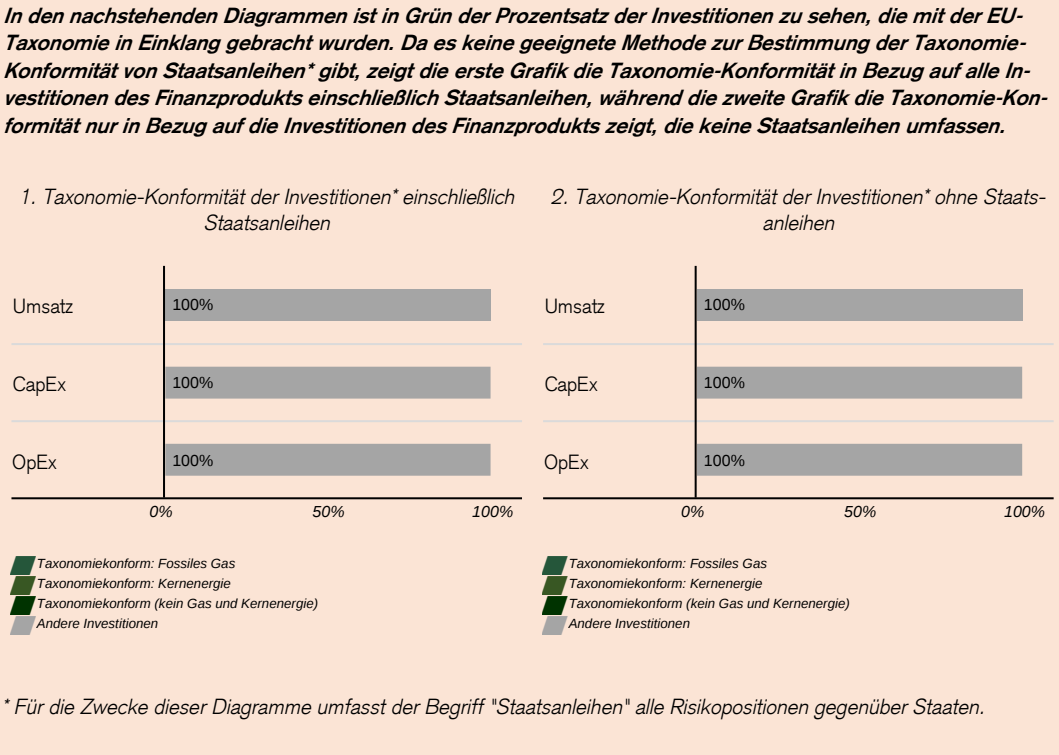
¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche 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.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 10.10.2024 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?**

Im vorangegangenen Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.10.2023 bei 0.00%.



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

Zum 10.10.2024 waren 31.49% 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 10.10.2024 waren 2.75% 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 10.10.2024 waren 8.03% der Anlagen des Subfonds in "Andere Investitionen" geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitrugen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

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

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstossen 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 Anti-personenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen 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 erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20 % für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5 % für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10 % für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, 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.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, leiten die Anlageverwalter ein ESG-bereinigtes fundamentales Wandelanleihen-Rating für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds ab, indem sie eine eigene Methode anwenden, um das fundamentale Wandelanleihen-Rating des Emittenten (basierend auf einem quantitativen Multifaktormodell für Wandelanleihen) systematisch mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes fundamentales Wandelanleihen-Rating abzuleiten. Das ESG-bereinigte fundamentale Wandelanleihen-Rating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des fundamentalen Wandelanleihen-Ratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte fundamentale Wandelanleihen-Ratings mit etablierten Instrumenten der traditionellen Anlageverwaltung, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

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.

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

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Name des Produkts:

Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund (bis zum 21.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

RXN40DS7SNSLC5FIRJ39

UBS (Lux) Credit Income Fund (seit dem 22.07.2024)

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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

● ● ☐

Ja

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** ____% getätigt:

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

● ● ☒

Nein

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20.01% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



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.

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, 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 Unternehmen, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 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" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

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.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und 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.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.10.2024. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 5,93%, AA: 37,68%, A: 23,80%, BBB: 13,12%, BB: 8,29%, B: 1,74%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,35%, Keine Datenabdeckung**: 8,09%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,65	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,54	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,86	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)

Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 25,93%, Gelb: 27,08%, Orange: 40,04%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,35%, Keine Datenabdeckung**: 5,61%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 46,56%, Neutral: 46,50%, Negativ: 2,26%, Kein Rating**: 3,28%, Nicht bewertbar**: 1,41%	Portfolioexposure nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.10.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 4,69%, AA: 25,55%, A: 27,74%, BBB: 19,57%, BB: 8,54%, B: 2,18%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 3,06%, Keine Datenabdeckung**: 8,68%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,18	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,52	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,43	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 21,16%, Gelb: 24,86%, Orange: 34,78%, Rot: 0,80%, Nicht bewertbar**: 13,55%, Keine Datenabdeckung**: 4,86%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 32,03%, Neutral: 56,46%, Negativ: 2,18%, Kein Rating*: 2,27%, Nicht bewertbar*: 7,06%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%
---	--	--

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Obwohl dieser Subfonds keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen anstrebte, trugen die nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums zum Erreichen eines der folgenden ökologischen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem ökologischen Ziel (z. B. alternative Energie, CO₂- und Energieeffizienz, grüne Gebäude, nachhaltige Wasserbewirtschaftung, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft usw.) beitrugen.
- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

Dieser Subfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an. CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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.

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

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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?

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 31.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kommende Vermögenswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	15'314.65	96,80	77,61
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	3'687.51	96,80	77,61
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	103'048.17	96,80	77,61
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	122'688.37	96,80	77,61
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	530,91	96,80	81,96
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	1'183.08	96,80	94,41
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	8,91	96,80	91,80
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	46,35	96,80	74,96
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00

6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,04	96,80	84,24
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,13	96,80	84,24
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,02	96,80	84,24
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	84,24
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	96,80	84,24
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	96,80	84,24
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	7,41	96,80	92,50
Wasser			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,03	96,80	2,44
Abfall			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	7,19	96,80	52,95
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,29	96,80	93,66
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	9,16	96,80	91,80
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	9,23	96,80	53,18
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	33,45	96,80	91,20
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	96,80	92,03
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	0,00	0,84	0,00
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	0,84	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	0,84	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

**** Infrage kommende Vermögenswerte:** Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

***** Datenabdeckung:** Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

****** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.**

******* Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.**



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

31.10.2024

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In % der Vermögenswerte	Land
INTESA SANPAOLO SPA / 5.000% / 08.03.2028	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,82	Italien
CAIXABANK SA / 4.625% / 16.05.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,77	Spanien
CEPSA FINANCE SA / 4.125% / 11.04.2031	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,73	Vereinigte Arabische Emirate
RCI BANQUE / 4,875% / 14.06.2028	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,58	Frankreich
DNB BANK ASA / 4.000% / 17.08.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,49	Norwegen
SANTANDER HOLDINGS USA INC / 2.490% / 06.01.2028	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,48	Spanien
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV / 4.850% / 31.12.2079	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,48	Niederlande
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA / 5,862% / 14.09.2026	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,34	Spanien
NOVO BANCO SA / 4.250% / 08.03.2028	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,33	Portugal
ZF FINANCE GMBH / 5.750% / 03.08.2026	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,32	Deutschland
VIRGIN MONEY UK PLC / 4.625% / 29.10.2028	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,32	Vereinigtes Königreich
AT&T INC / 2.875% / 31.12.2079	J. Information und Kommunikation	1,28	Vereinigte Staaten von Amerika
BP CAPITAL MARKETS PLC / 3.250% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,27	Vereinigtes Königreich
BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA / 1,125% / 12.02.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,25	Portugal
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC / 5.650% / 15.11.2027	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,23	Vereinigte Staaten von Amerika

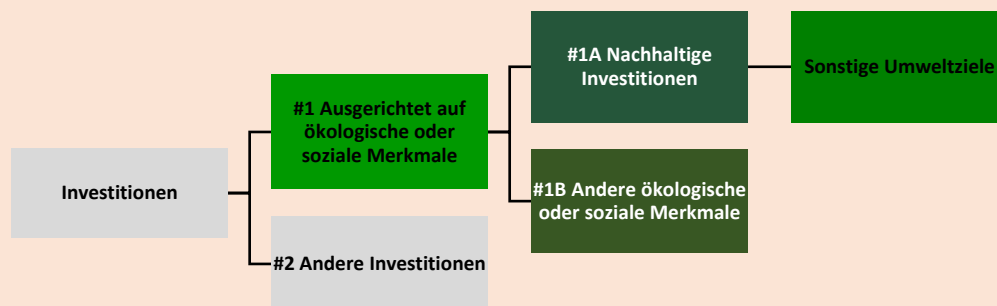
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Welche Investitionen fielen unter 'Andere Investitionen', welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?"

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 91.90% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 20.01% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 71.88% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 8.10% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsengagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,53%
C. Verarbeitendes Gewerbe	14,04%
D. Energieversorgung	3,06%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,13%
H. Verkehr und Lagerei	1,46%
J. Information und Kommunikation	7,34%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	67,71%
L. Grundstücks- und Wohnungswesen	1,98%
N. Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,48%
Andere	1,26%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 31.10.2024. 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 Teilsektoren 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	0,65%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzeugnissen	0,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Zum 31.10.2024 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?

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

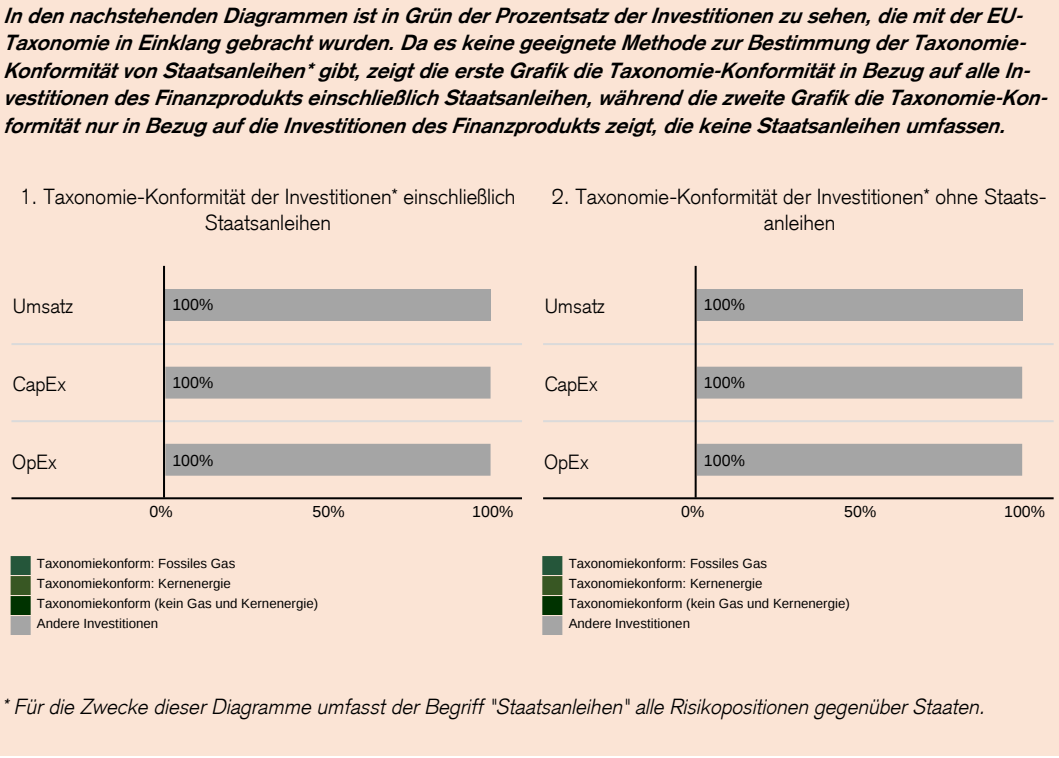
¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche 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.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 31.10.2024 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?**

Im vorangegangenen Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.10.2023 bei 0.00%.



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

Zum 31.10.2024 waren 20.01% 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 31.10.2024 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 31.10.2024 waren 8.10% der Anlagen des Subfonds in "Andere Investitionen" geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitrugen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

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

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen 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 Unternehmen 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 erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20 % für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5 % für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10 % für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, 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.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter nutzten externe Wesentlichkeitsrahmen, um die relevanten ESG-Faktoren für den Subfonds festzustellen. Wesentlichkeitsrahmen helfen bei der Identifizierung von nachhaltigkeitsbezogenen Themen und Chancen, die sich wahrscheinlich auf die Finanzlage oder die betriebliche Leistung von Unternehmen in einer Branche auswirken werden.

- ESG-Wertpapieranalyse

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, berechneten die Anlageverwalter eine ESG-bereinigte Kreditansicht für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds, indem sie eine eigene Methode anwendeten, um systematisch das traditionelle Kreditrating des Emittenten mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes Kreditrating abzuleiten. Das ESG-bereinigte Kreditrating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des zugrunde liegenden traditionellen Kreditratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten Kreditratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte Kreditratings mit etablierten Instrumenten traditioneller Anlagestrategien, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



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.

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

Name des Produkts:

Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund (bis zum 17.06.2024)

UBS (Lux) Financial Bond Fund (seit dem 18.06.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300J3GFD3B1413R61

Ökologische und/oder soziale Merkmale

●●☐

Ja

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel _____% getätigt:

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%

●●☒

Nein

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14.19% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen 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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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.

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilfsystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 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" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

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.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und 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.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.10.2024. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 11,70%, AA: 58,67%, A: 24,11%, BBB: 4,82%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,69%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	7,72	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,85	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,27	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)

Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 36,48%, Gelb: 28,40%, Orange: 31,42%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 3,70%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 70,38%, Neutral: 25,93%, Negativ: 0,00%, Kein Rating**: 0,00%, Nicht bewertbar**: 3,70%	Portfolioexposure nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.10.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 14,95%, AA: 55,07%, A: 20,80%, BBB: 3,33%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,68%, Keine Datenabdeckung**: 1,15%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	8,22	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,78	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,11	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 32,03%, Gelb: 33,67%, Orange: 28,46%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,68%, Keine Datenabdeckung**: 1,15%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 71,18%, Neutral: 24,29%, Negativ: 0,00%, Kein Rating**: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,53%	Portfolioexposure nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%
---	--	--

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Obwohl dieser Subfonds keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen anstrebte, trugen die nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums zum Erreichen eines der folgenden ökologischen Ziele bei:

- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

Dieser Subfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an. CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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.

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

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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?

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 31.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kommende Vermögenswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	397,89	96,80	83,57
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	115,96	96,80	83,57
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	11'685,74	96,80	83,57
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	12'223,92	96,80	83,57
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	73,05	96,80	81,02
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	599,50	96,80	96,80
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	1,08	96,80	95,46
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	42,14	96,80	79,83

6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,80	0,00
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	0,00	96,80	95,90
Wasser			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	96,80	0,32
Abfall			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	96,80	46,83
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,00	96,80	96,34
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	3,62	96,80	95,46
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	12,24	96,80	58,08
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	39,39	96,80	96,34
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	96,80	96,34
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	0,74	0,45	0,45
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	0,45	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	0,45	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

Energieeffizienz

18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
---	-------	------	------

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



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:

31.10.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In % der Vermögenswerte	Land
UBS GROUP AG / 3.000% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,51	Schweiz
BARCLAYS PLC / 8.875% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,47	Vereinigtes Königreich
LLOYDS BANKING GROUP PLC / 7,875% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,43	Vereinigtes Königreich
MITSUBISHI CORPORATION FINANCE PLC	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,30	Japan
NATWEST GROUP PLC / 5,125% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,26	Vereinigtes Königreich
KBC GROEP NV / 8.000% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,18	Belgien
BANCO DE SABADELL SA / 9.375% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,05	Spanien
HSBC HOLDINGS PLC / 4,750% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,05	Vereinigtes Königreich
ABANCA CORPORACION BANCARIA SA / 6.000% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,99	Spanien
COOPERATIEVE RABOBANK UA / 4,375% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,97	Niederlande
ATHORA NETHERLANDS NV / 7.000% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,97	Bermuda
ABN AMRO BANK NV / 4,750% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,95	Niederlande
SWEDBANK AB / 7.750% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,93	Schweden
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG / 6.000% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,83	Österreich
BAYERISCHE LANDESBANK / 7.000% / 05.01.2034	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,77	Deutschland

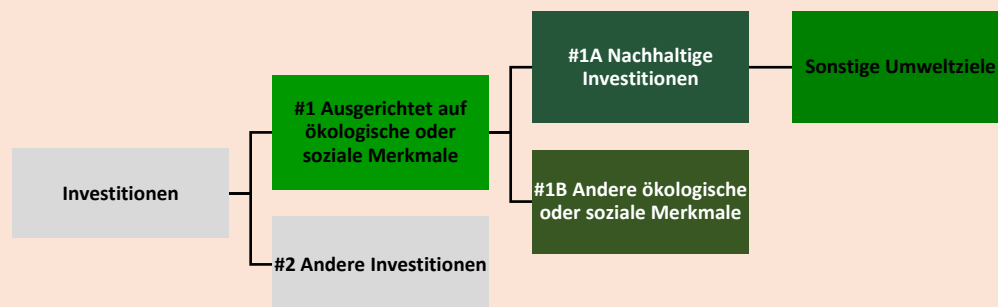
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Welche Investitionen fielen unter 'Andere Investitionen', welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?"

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 95,35% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 14,19% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 81,16% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 4,65% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsengagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	99,31%
Andere	0,69%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 31.10.2024. 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 Teilsektoren 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%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-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.



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

Zum 31.10.2024 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 sind¹?

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

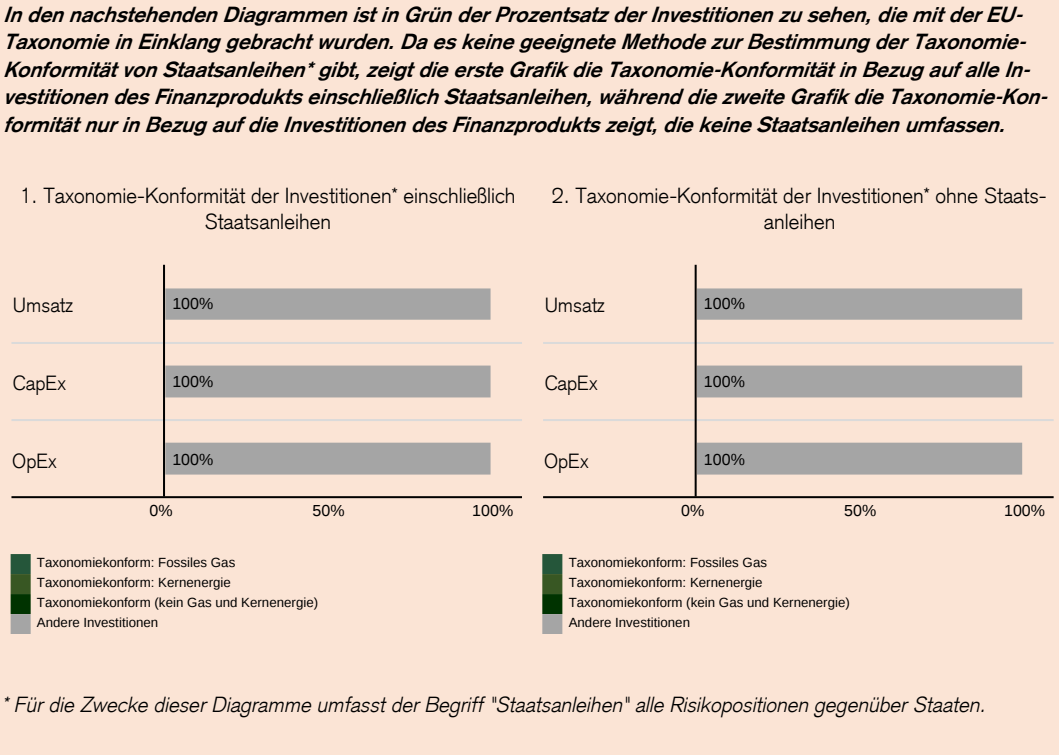
Nein

¹ 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.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 31.10.2024 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?**

Im vorangegangenen Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.10.2023 bei 0.00%.



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

Zum 31.10.2024 waren 14.19% 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 31.10.2024 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 31.10.2024 waren 4.65% der Anlagen des Subfonds in "Andere Investitionen" geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitrugen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

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

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstossen 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 Unternehmen 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 erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20 % für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5 % für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10 % für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, 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.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter nutzten externe Wesentlichkeitsrahmen, um die relevanten ESG-Faktoren für den Subfonds festzustellen. Wesentlichkeitsrahmen helfen bei der Identifizierung von nachhaltigkeitsbezogenen Themen und Chancen, die sich wahrscheinlich auf die Finanzlage oder die betriebliche Leistung von Unternehmen in einer Branche auswirken werden.

- ESG-Wertpapieranalyse

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, berechneten die Anlageverwalter eine ESG-bereinigte Kreditansicht für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds, indem sie eine eigene Methode anwendeten, um systematisch das traditionelle Kreditrating des Emittenten mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes Kreditrating abzuleiten. Das ESG-bereinigte Kreditrating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des zugrunde liegenden traditionellen Kreditratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten Kreditratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte Kreditratings mit etablierten Instrumenten traditioneller Anlagestrategien, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

● *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.

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

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Name des Produkts:

Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (bis zum 17.06.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300RFIZDOZW01UJ83

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (seit dem 18.06.2024)

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** ____% getätigt:



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%



Nein



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13.21 % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** 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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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.

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilfsystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 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" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

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.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und 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.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.10.2024. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 1,06%, AA: 12,93%, A: 20,38%, BBB: 25,85%, BB: 15,43%, B: 6,20%, CCC: 0,89%, Nicht bewertbar**: 1,19%, Keine Datenabdeckung**: 16,07%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	4,89	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,32	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	4,64	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)

Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 48,00%, Gelb: 13,67%, Orange: 18,57%, Rot: 0,79%, Nicht bewertbar**: 6,05%, Keine Datenabdeckung**: 12,91%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 17,12%, Neutral: 64,57%, Negativ: 7,09%, Kein Rating**: 7,09%, Nicht bewertbar**: 4,12%	Portfolioexposure nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.10.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. 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.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 0,00%, AA: 10,47%, A: 18,90%, BBB: 28,71%, BB: 14,16%, B: 4,82%, CCC: 1,98%, Nicht bewertbar**: -0,03%, Keine Datenabdeckung**: 20,98%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	4,88	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,33	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	4,38	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 46,44%, Gelb: 12,23%, Orange: 18,20%, Rot: 0,59%, Nicht bewertbar**: 2,38%, Keine Datenabdeckung**: 20,15%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 13,21%, Neutral: 78,54%, Negativ: 4,92%, Kein Rating**: 1,33%, Nicht bewertbar**: 1,99%	Portfolioexposure nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%
---	--	--

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

** Diese Kategorien können 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.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Obwohl dieser Subfonds keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen anstrebte, trugen die nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums zum Erreichen eines der folgenden ökologischen und sozialen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem ökologischen Ziel (z. B. alternative Energie, CO₂- und Energieeffizienz, grüne Gebäude, nachhaltige Wasserbewirtschaftung, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft usw.) beitrugen.
- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem sozialen Ziel (z. B. Ernährung, Behandlung von Krankheiten, Sanitärversorgung, erschwingliche Immobilien, KMU-Finanzierung, Bildung, Vernetzung usw.) beitrugen.
- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.
- Investitionen, bei denen insgesamt mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen stammten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen (die Investitionen wurden dem jeweiligen Ziel zugewiesen, das den höheren Anteil vom Umsatz beisteuerte).

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

Dieser Subfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an. CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

- 1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
- 2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
- 3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
- 4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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?

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 31.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kom- mende Vermö- genswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
<i>Treibhausgasemissionen</i>			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	23'313.68	96,25	65,02
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	2'725.04	96,25	65,02
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	97'531.82	96,25	65,02
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	123'693.91	96,25	65,02
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	1'249.32	96,25	70,65
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	2'020.67	96,25	78,86
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	27,37	96,25	77,41
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	47,98	96,25	66,92
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	96,25	72,28
6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,13	96,25	72,28
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,63	96,25	72,28
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,19	96,25	72,28
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,25	0,00
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,25	0,00
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,02	96,25	72,28
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,02	96,25	72,28
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	96,25	0,00
<i>Biodiversität</i>			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	8,11	96,25	77,69
<i>Wasser</i>			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	96,25	0,00
<i>Abfall</i>			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	33,08	96,25	50,77
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
<i>Soziales und Beschäftigung</i>			
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,72	96,25	79,33
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	4,96	96,25	77,59

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	3,20	96,25	33,84
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	16,67	96,25	77,10
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	96,25	79,27
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
<i>Umwelt</i>			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	13,01	2,97	2,97
<i>Soziales</i>			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	2,97	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	2,97	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
<i>Fossile Brennstoffe</i>			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
<i>Energieeffizienz</i>			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



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:

31.10.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In % der Vermögenswerte	Land
ECOPETROL SA / 4,625% / 02.11.2031	B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,68	Kolumbien
BANCO DE CREDITO DEL PERU / 3.125% / 01.07.2030	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,49	Peru
ITAU UNIBANCO HOLDING SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) / 4.625% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,05	Brasilien
MILLICOM INTL CELLULAR S.A. / 7.375% / 02.04.2032	J. Information und Kommunikation	1,95	Kolumbien
SAMARCO MINERACAO SA / 9,000% / 30.06.2031	B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,83	Brasilien
BANCOLOMBIA SA / 4,625% / 18.12.2029	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,70	Kolumbien
YPF SA / 6,950% / 21.07.2027	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,68	Argentinien
DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LT / 9.000% / 25.05.2027	J. Information und Kommunikation	1,64	Jamaika
AMERICA MOVIL SAB DE CV / 6.125% / 30.03.2040	J. Information und Kommunikation	1,55	Mexiko
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV / 4.500% / 31.01.2030	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,48	Brasilien
UNITED STATES TREASURY / 21.11.2024	O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,47	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY / 17.12.2024	O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,47	Vereinigte Staaten von Amerika
YPF SA / 7.000% / 15.12.2047	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,46	Argentinien
BCO CREDITO INVS / 8.750% / 31.12.2079	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,45	Chile
INVERSIONES CMPC S.A. / 3.000% / 06.04.2031	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,45	Chile

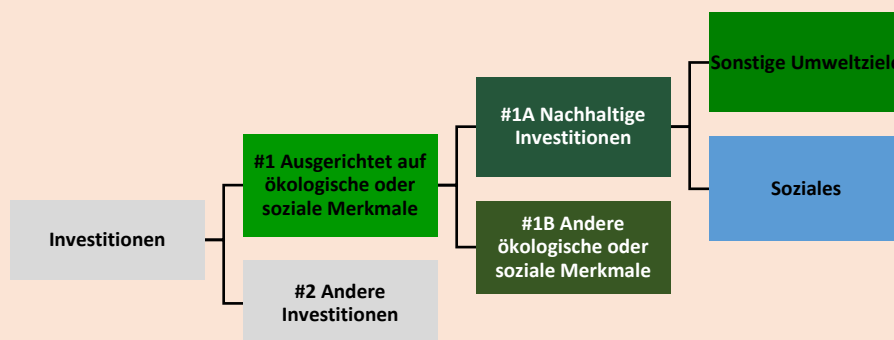
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Welche Investitionen fielen unter 'Andere Investitionen', welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?"

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 85.09% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 13.21% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 71.88% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 14.91% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsengagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
A. Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	0,39%
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	18,81%
C. Verarbeitendes Gewerbe	18,46%
D. Energieversorgung	2,98%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,31%
H. Verkehr und Lagerei	2,78%
J. Information und Kommunikation	8,53%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	38,12%
M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,44%
O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	5,44%

Q. Gesundheits- und Sozialwesen	0,72%
Andere	2,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 31.10.2024. 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.

Subfondsengagement in Teilsektoren 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	10,31%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0,36%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	4,23%
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%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 31.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Zum 31.10.2024 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 sind¹?

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

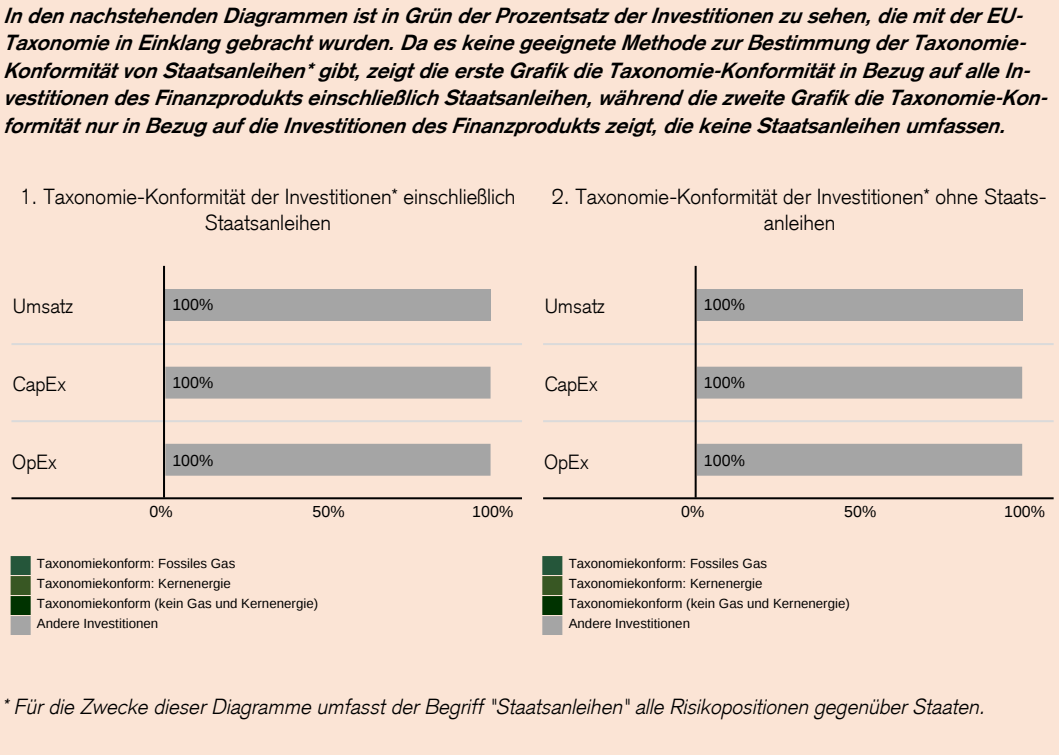
¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche 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.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 31.10.2024 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?**

Im vorangegangenen Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.10.2023 bei 0.00%.



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

Zum 31.10.2024 waren 11.86% 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 31.10.2024 waren 1.35% 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 31.10.2024 waren 14.91% der Anlagen des Subfonds in "Andere Investitionen" geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitrugen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

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

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstossen 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 Anti-personenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen 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 erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20 % für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5 % für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10 % für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, 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.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter nutzten externe Wesentlichkeitsrahmen, um die relevanten ESG-Faktoren für den Subfonds festzustellen. Wesentlichkeitsrahmen helfen bei der Identifizierung von nachhaltigkeitsbezogenen Themen und Chancen, die sich wahrscheinlich auf die Finanzlage oder die betriebliche Leistung von Unternehmen in einer Branche auswirken werden.

- ESG-Wertpapieranalyse

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, berechneten die Anlageverwalter eine ESG-bereinigte Kreditansicht für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds, indem sie eine eigene Methode anwendeten, um systematisch das traditionelle Kreditrating des Emittenten mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes Kreditrating abzuleiten. Das ESG-bereinigte Kreditrating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des zugrunde liegenden traditionellen Kreditratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten Kreditratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten Kreditratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte Kreditratings mit etablierten Instrumenten traditioneller Anlagestrategien, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Keine Angaben.

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

- ***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.

© UBS
2024. Das
Schlüsselsy
mbol und
UBS sind
eingetragte
ne und
nicht
eingetragte
ne Marken
von UBS.
All rights
reserved.

 Folgen Sie uns auf LinkedIn

www.ubs.com

