

Credit Suisse Wealth Funds 1

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 219 340

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2019

Bericht des "Réviseur d'Entreprises agréé"	3
Verwaltung und Organe	7
Kombinierter Bericht	8
Erläuterungen	10
Tätigkeitsbericht	13
Bericht per Subfonds	
Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund	14
Credit Suisse Responsible Consumer Fund	19
Multi Asset Premia ("MAP")	24
Ungeprüfte Information	31

To the Shareholders of Credit Suisse Wealth Funds 1
5, rue Jean Monnet
L- 2180 Luxembourg

REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Credit Suisse Wealth Funds 1 ("the Company") and each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities as at 31 December 2019 and the statement of operations / changes in net assets for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Credit Suisse Wealth Funds 1 and each of its subfunds as of 31 December 2019, 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 of the financial statements.

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 those Law and standards are further described in the « Responsibilities of "Réviseur d'Entreprises agréé" for the Audit of the Financial Statements » section of our report. We are also independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional 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, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the Company is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of Réviseur d'Entreprises agréé thereon.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information 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 this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Board of Directors of the Company for the financial statements

The Board of Directors of the Company is responsible for the preparation and fair presentation of these 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 Company 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 Company is responsible for assessing the Company and each of its subfunds' 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 Company either intends to liquidate the Company and any of its subfunds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the Réviseur d'Entreprises agréé for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of "Réviseur d'Entreprises agréé" 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 skepticism 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 Company'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 Company.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Company'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 Company and any of its subfunds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the "Réviseur d'Entreprises agréé" 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 report of the "Réviseur d'Entreprises agréé". However, future events or conditions may cause the Company or any of its subfunds 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.

Luxembourg, April 24, 2020

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Laurent Carême
Réviseur d'Entreprises agréé

An die Aktionäre des Credit Suisse Wealth Funds 1
5, rue Jean Monnet
L- 2180 Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Credit Suisse Wealth Funds 1 (die "Gesellschaft") und seiner jeweiligen Subfonds, bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und seiner jeweiligen Subfonds zum 31. Dezember 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche 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.

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

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

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds und seiner Subfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder seine Subfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren 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.

Luxemburg, 24. April 2020

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Laurent Carême
Réviseur d'Entreprises agréé

Gesellschaft

Credit Suisse Wealth Funds 1
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 219.340

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Christian Ohlsson, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, Credit Suisse AG, Zürich

Oliver Schütz, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Sandrine Jankowski, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 98.834

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Robert Gregory Archbold, Mitglied des Verwaltungsrates (bis zum 30.06.2019)
Director, Credit Suisse Fund Services (Ireland) Ltd., Dublin

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Schweiz

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrates
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle

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

Anlageverwalter

Für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund:

Die Verwaltungsgesellschaft hat:
Credit Suisse AG, Zürich
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich, und

Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
7, Rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg als Co-Anlageverwalter eingesetzt,
deren jeweilige Verantwortlichkeiten im Co-Investment-Management-Vertrag
geregelt sind.

Für Multi Asset Premia ("MAP") und Credit Suisse Responsible Consumer Fund:

Credit Suisse AG, Zürich
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Anlageberater

Für Credit Suisse Responsible Consumer Fund:

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6, CH-1213 Petit-Lancy

Unteranlageverwalter

Für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund:

Carmignac Gestion S.A.
24 place Vendôme, F-75001 Paris

Informationsstelle in Deutschland

Deutsche Bank AG
Taubusanlage 12, D-60325 Frankfurt/Main

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Zentrale Verwaltungsstelle

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

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegen-
genommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des
aktuellen Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie
der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht, falls
dieser aktueller ist, beigelegt sind.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der
Gesellschaft veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres-
und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode
eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des
Wertpapierbestandes) und Kopien der Satzung sind am Sitz der Gesellschaft und
der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die SICAV registriert ist,
kostenlos in Papierform erhältlich.

Nettovermögensaufstellung in USD

	31.12.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	704.625.072,75
Bankguthaben und sonstige	33.680.570,70
Forderungen aus Zeichnungen	830.632,40
Forderungen aus Erträgen	815.448,48
Gründungskosten	83.984,49
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	137.623,90
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	1.610.759,74
Andere Aktiva	26.317,91
	741.810.410,37
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	196.970,52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	636.569,41
Verbindlichkeiten aus Erträgen	595,95
Rückstellungen für Aufwendungen	558.301,80
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	1.671.482,74
Andere Passiva	573,59
	3.064.494,01
Nettovermögen	738.745.916,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
31.12.2019

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	54.720.535,52
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.126.971,87
Dividenden (Netto)	380.902,70
Bankzinsen	469.957,82
	2.977.832,39
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	2.323.020,33
Erstattete oder erlassene Kosten	-191.132,66
Depotbank- und Depotgebühr	139.954,91
Verwaltungskosten	145.535,40
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.647,30
Zinsen und Bankspesen	80.414,21
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	584.428,42
"Taxe d'abonnement"	255.222,95
Abschreibung der Gründungskosten	7.574,26
	3.348.665,12
Nettoerträge (-verluste)	-370.832,73
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	6.259.029,34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	97.967,04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-18.881.782,58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-721.877,23
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	501.557,36
	-12.745.106,07
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-13.115.938,80
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	10.184.011,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-1.450.917,33
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	1.597.024,45
	10.330.118,12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-2.785.820,68
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	764.314.909,63
Rücknahmen	-77.503.708,11
	686.811.201,52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	738.745.916,36

Allgemeines

Credit Suisse Wealth 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), der Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz vom 17. Dezember 2010») unterliegt.

Die Gesellschaft wurde am 07.11.2017 gegründet.

Der Jahresabschluss umfasst den Zeitraum von 01.01.2019 bis zum 31.12.2019.

Zum 31.12.2019 hatte die Gesellschaft 3 Subfonds:

Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund wurde am 12.12.2017 lanciert, Multi Asset Premia ("MAP") wurde am 07.05.2019 lanciert und Credit Suisse Responsible Consumer Fund wurde am 25.11.2019 lanciert.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung der Abschlüsse

Die Darstellung der Abschlüsse erfolgt gemäss den Anforderungen der luxemburger Aufsichtsbehörden.

b) Berechnung des Nettoinventarwertes des Subfonds

Für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund: Der Nettovermögenswert der Aktien wird an jedem Bankgeschäftstag, an dem die Banken in Luxemburg regulär ganztägig für Geschäfte geöffnet sind (als «Bewertungstag» bezeichnet), berechnet. Die Referenzwährung des Subfonds ist der US-Dollar. Die tatsächliche Berechnung erfolgt am nächstfolgenden Bankgeschäftstag nach dem Bewertungstag («Berechnungstag») auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Schlusskurse.

Für Multi Asset Premia ("MAP") und Credit Suisse Responsible Consumer Fund: Der Nettovermögenswert der Aktien wird an jedem Bankgeschäftstag (jeder dieser Tage wird als ein «Bewertungstag» bezeichnet) errechnet.

Für diesen Subfonds bezeichnet Bankgeschäftstag Tage, an denen Banken normalerweise ganztags für nicht-automatisierte Transaktionen in Luxemburg, London und Zürich geöffnet sind. Somit stellen der 2. Januar, der 1. August und die Tage des Sechseläutens in Zürich keine Bankgeschäftstage dar.

Die Referenzwährung des Subfonds ist der US-Dollar. Die tatsächliche Berechnung erfolgt am nächstfolgenden Bankgeschäftstag nach dem Bewertungstag («Berechnungstag») auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Schlusskurse.

Zum Schutz der bestehenden Aktionäre kann der Nettovermögenswert je Aktienklasse eines Subfonds bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettrücknahmeanträgen an einem bestimmten Bewertungstag um einen maximalen Prozentsatz («Swing-Faktor») erhöht bzw. reduziert werden. In diesem Fall gilt für alle ein- und aussteigenden Anleger an diesem Bewertungstag derselbe Nettovermögenswert.

Ziel einer Anpassung des Nettovermögenswerts ist es, insbesondere, aber nicht ausschließlich die dem jeweiligen Subfonds entstandenen Transaktionskosten, Steuerlasten oder Geld/Briefspannen («Spreads») aufgrund von Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umtauschvorgängen in und aus dem Subfonds abzudecken. Diese Kosten müssen nicht mehr von bestehenden Aktionären getragen werden, da sie direkt in die Berechnung des Nettovermögenswerts integriert und somit von ein- und aussteigenden Anlegern getragen werden.

Der Nettovermögenswert kann an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettohandels angepasst werden. Der Verwaltungsrat kann einen Schwellenwert (Überschreiten eines bestimmten Nettokapitalflusses) für die Anpassung des Nettovermögenswerts festlegen. Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die auf Grundlage des angepassten Nettovermögenswerts berechnete Performance aufgrund der Anpassung des Nettovermögenswerts möglicherweise nicht der tatsächlichen Performance des Portfolios entspricht.

Zum 31.12.2019 kam Swing Pricing nur zur Anwendung für die Subfonds Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes des Subfonds

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmäßig an einer solchen Börse gehandelt werden, sind nach dem letzten verfügbaren gehandelten Kurs zu bewerten. Fehlt für einen Handelstag ein solcher Kurs, kann der Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen einem Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder der Schlussgeldkurs als Grundlage für die Bewertung herangezogen werden.

Wenn ein Wertpapier an verschiedenen Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung in Bezug auf die Börse, die der Primärmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wenn Wertpapiere, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, jedoch an einem Zweitmarkt mit geregelter Freiverkehr zwischen Anlagehändlern, der zu einer marktmäßigen Preisbildung führt, gehandelt werden, kann die Bewertung aufgrund des Zweitmarktes vorgenommen werden.

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

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten vorliegenden Marktpreis bewertet. Ist kein Marktpreis verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Gesellschaft gemäß anderen, durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich erzielbaren Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

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

Anteile oder Aktien an OGAW oder sonstigen OGA werden grundsätzlich nach ihrem letzten errechneten Nettovermögenswert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rücknahmegebühr. Falls für Anteile oder Aktien an OGAW oder sonstigen OGA kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile oder Aktien solcher OGAW oder sonstiger OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden.

Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, dann ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung der Anlagen des Subfonds zu erreichen und um Praktiken im Zusammenhang mit «Market Timing» vorzubeugen.

Die Bewertung von schwer zu bewertenden Anlagen (hierzu zählen insbesondere Beteiligungen, die nicht an einem Sekundärmarkt mit regulierten Mechanismen zur Preisfestsetzung notieren) erfolgt nach nachvollziehbaren und transparenten Kriterien auf regelmäßiger Basis.

Der Verwaltungsrat kann sich bei der Bewertung von Private Equity ebenfalls auf Dritte berufen, die in diesem Bereich über angemessene Erfahrung und entsprechende Systeme verfügen. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft und der Wirtschaftsprüfer überwachen die Nachvollziehbarkeit und die Transparenz der Bewertungsmethoden und ihrer Anwendung.

d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

Bankguthaben bei Banken und Brokern umfassen Kassenbestände, Margin Calls und kurzfristige Einlagen bei Banken sowie andere kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Laufzeiten von höchstens drei Monaten und Kontokorrentkrediten.

e) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren des Subfonds

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Subfonds und der kombinierte Bericht wird in USD erstellt.

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Subfonds lauten, werden zum Wechselkurs des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen, werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ berücksichtigt.

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

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand des Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Gründungskosten des Subfonds

Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte des Subfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften".

j) Bewertung der Finanzterminkontrakte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten".

k) Bewertung der Optionsgeschäfte des Subfonds

Auf ausgegebene Optionen erhaltene Prämien werden als Passiva ausgewiesen, beim Kauf von Optionen bezahlte Prämien werden in der Nettovermögensaufstellung als Aktiva ausgewiesen. Noch nicht fällige Optionsgeschäfte werden mit den letzten Abrechnungs- oder Schlusskursen der Börsen oder regulierten Märkte bewertet und die daraus entstehenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden unter dem Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert in der Nettovermögensaufstellung verbucht. Realisierte und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht.

l) Bewertung der Swaps

Die Bewertung von Swap-Vereinbarungen erfolgt an jedem Bewertungstag zum aktuellen Barwert der künftigen Cashflows, wobei zu deren Berechnung die jeweilige Zinsstrukturkurve am Bewertungstag herangezogen wird. Asset-Swaps und die mit Asset-Swaps verknüpften Wertschriften werden nicht neu bewertet, da man sie bei der Bewertung als ein einziges Anlageinstrument betrachtet.

Resultierenden nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Swapkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden unter "Realisierter Nettomehrwert/-verlust aus Swapkontrakten" in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht.

m) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden nach Massgabe der Angemessenheit aufgeteilt.

n) Buchung der Erträge

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

Verwaltungsgebühr und "Performance fee"

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Als Vergütung ihrer Tätigkeit und zur Rückzahlung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr, zahlbar am Ende eines jeden Monats und errechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds während des entsprechenden Monats. Die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und die Vertriebsstellen werden aus dieser Verwaltungsgebühr entschädigt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf einige Subfonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Jahresgebühr, die aus dem Gesamtvermögen des Subfonds für die gebotene Substanz gemäß den OGAW-Substanzanforderungen, einschließlich Substanzanforderungen in Bezug auf den Verwaltungsrat des Subfonds, zahlbar ist.

In der Verwaltungsgebühr, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesen wird, sind die genannten spezifischen Kostenkonten enthalten.

Die Verwaltungsgesellschaft für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund hat neben der Verwaltungsgebühr auch Anrecht auf eine performanceabhängige Gebühr („Performance fee“) für IA, IAH, IB, IBH und KIB Aktienklassen, die auf Basis der Nettovermögenswerte der jeweiligen Aktienklasse (nicht Swing Pricing) berechnet ist.

Eine ausführliche Berechnung der Performance Fee findet sich im Prospekt der Gesellschaft.

Es wurde keine Performance fee bezahlt per 31.12.2019.

Depotbankgebühr

Die Depotbank bekommt von der Gesellschaft Kosten und Kommissionen, welche mit der Luxemburger Marktpraxis übereinstimmen. Die Kosten bestehen einerseits aus einem Prozentsatz der auf das Nettovermögen des Fonds berechnet wird und andererseits aus Transaktionskommissionen.

"Taxe d'abonnement"

Entsprechend der Gesetzgebung und den gegenwärtig in Kraft befindlichen Verordnungen unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg, aufgrund seiner Anlagen, der "Taxe d'abonnement" zum Jahressatz von 0,05%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf der Grundlage des Nettovermögens des jeweiligen Subfonds am Ende eines jeden Quartals. Für Aktienklassen, die ausschließlich an institutionelle Anleger verkauft werden, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0,01% p. a. des Nettovermögenswerts.

Diese Steuer fällt nicht für den Teil des Fondsvermögens an, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen Luxemburger Rechts angelegt ist.

Total Expense Ratio (TER)

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Nettovermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz vom durchschnittlichen Nettovermögen.

Falls ein Subfonds mindestens 10% des Nettovermögens in Zielfonds investiert wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet.

Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen und der TER per Stichtag des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

Die TER wird nach SFAMA Richtlinie berechnet.

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

Kostenerstattung

Für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund: bei Anteilsklassen mit Kostenobergrenze wird die Kostenhöhe täglich berechnet und mit der Obergrenze verglichen. Wenn die Kostenhöhe die Obergrenze übersteigt, wird die Differenz als Kostenminderung verbucht (der "Kostenerlass").

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

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während der Berichtsperiode 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.

Fondsperformance

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden. Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bei Aktien, deren Ausgabe minimum 3 Jahre zurück liegt, wird die "Performance seit Auflegung" nicht dargestellt.

und beobachten die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Anlagen in unserem Portfolio, sofern es welche gibt.

Zum Datum der Unterzeichnung gibt es keine Hinweise auf eine Auswirkung der Unternehmensfortführung des Fonds und seiner Subfonds.

Transaktionskosten

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

Für die am 31.12.2019 abgeschlossene Geschäftsperiode erhob die Gesellschaft Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund	80.513,43	USD
Credit Suisse Responsible Consumer Fund	288.752,10	USD
Multi Asset Premia ("MAP")	6.224,79	USD

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

Derivative Finanzinstrumente

Der Subfonds kann Derivatgeschäfte zur Steigerung der Effizienz des Portfolio-Managements tätigen. Details der Derivate werden unter Erläuterungen angezeigt.

Je nach Art des Derivats können Sicherheiten (Collaterals) von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Risiko gegenüber der Gegenpartei zu minimieren. Für andere Derivatformen können Margekonten genutzt werden.

Per 31.12.2019 hatte der folgenden Subfonds die folgenden Vermögenswerte als Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten im Wert von:

Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund:

Art	Gegenpartei	Betrag
Cash	Goldman Sachs International	USD 140.000,00

Multi Asset Premia ("MAP"):

Art	Gegenpartei	Betrag
Cash	Credit Suisse International	EUR 310.000,00
Cash	Merrill Lynch International	USD 520.000,00

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Der Subfonds Credit Suisse HfC Fund wurde am 13.03.2020 lanciert.

Seit Jahresende ist die Ausbreitung des neuen Coronavirus Covid-19 zu beobachten. Zurzeit ist es nicht möglich einzuschätzen, welche Auswirkungen dieses sich verbreitende Risiko im Einzelnen auf Anlagen haben wird, aber es bestehen zunehmende Sorgen über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft. Die Finanzmärkte haben im vergangenen Monat eine massive Korrektur durchgemacht. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter verfolgen weiterhin die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus

Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund

Schwellenländeraktien schlossen das Jahr in guter Verfassung, wenngleich das Jahr im Zeichen des Handelskonflikts zwischen den USA und China, der Furcht vor einem harten Brexit und einer weltweiten Konjunkturabschwung stand.

Schuldtitle der Schwellenländer verzeichneten eine gute Performance, da ihnen das Umfeld niedriger Inflation und akkommodierender Geldpolitiken der Zentralbanken weltweit zugutekam.

2019 konnte der CS Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund eine kometenhafte Performance von 18,3% verbuchen. Seit Auflegung erzielte der Fonds eine Rendite von 11,3% und konnte eine gute 2-jährige Erfolgsbilanz verzeichnen. All unsere Anlageklassen (Aktien, Hart- und Lokalwährungsanleihen) leisteten einen Beitrag zu dieser positiven Performance. Bei den Aktien kam uns die ausgezeichnete Performance unserer stärksten Überzeugungen im Internet-Universum in allen Regionen zugute: Wuba, Vipshop (China), Mercadolibre (Argentinien), Sea Ltd (Südostasien/Indonesien) und Yandex (Russland). Auf der Anleienseite profitierten wir besonders von unserer Positionierung in mexikanischen Papieren über unser Engagement im quasi-staatlichen Emittenten Pemex. Unsere Positionen in türkischen Lokalwährungsanleihen während des ersten Halbjahres, die später durch Fremdwährungsanleihen ersetzt wurden, zählten sich ebenfalls aus und verliehen der Performance des Fonds Auftrieb.

Credit Suisse Responsible Consumer Fund

Seit Auflegung des Fonds am 25. November 2019 lag seine Performance leicht über der des Aktienmarkts. Dem Fonds kam seine gute Titelauswahl zugute. Unternehmen wie Darling Ingredients (führender Hersteller von Biokraftstoffen aus Lebensmittelabfällen), Columbia Sportswear (führender Hersteller von Bekleidung für einen aktiven Lifestyle) und Severn Trent (führender britischer Wasserversorger) leisteten die besten Beiträge, während Woolworths (führende australische Supermarktkette) den schlechtesten Beitrag lieferte. Auf einem steigenden Aktienmarkt war die Cash-Allokation ein wenig von Nachteil, was den größten Teil des negativen Allokationseffekts des Fonds erklärt. Der Fonds hat eine relativ hohe Allokation in Industrieunternehmen, unter denen wir viele Lösungen für ein verantwortungsvolles Umfeld für Verbraucher und Produktion finden. Industriewerte schnitten schlechter ab als der gesamte Aktienmarkt, aber die ausgewählten Titel konnten sich gut behaupten.

Multi Asset Premia («MAP»)

Das Jahresende 2018 erwies sich für risikoreiche Anlagen als besonders schwierig, da die weltweiten Aktienindizes im Dezember unter der schlimmsten Verkaufswelle der vergangenen Jahre litten. Zu Jahresbeginn 2019 vollzog sich mit Unterstützung der Zentralbanken ein Stimmungswandel, und die Aktienmärkte erlebten eine starke und beständige Rally bis zum Jahresende, bei der es nur im Mai und August eine kurze Unterbrechung aufgrund des Handelskriegs gab. Die Rally an den weltweiten Anleihenmärkten war – auch mit Unterstützung der Zentralbanken – noch beständiger und trieb die Renditen wieder bis in die Nähe von Allzeithochs, bis es im September zur markantesten Trendwende der vergangenen Jahre kam. Rohstoffe und Währungen verzeichneten abrupte Ausschläge, kehrten jedoch in der Regel zum Mittelwert zurück und schlossen den Berichtszeitraum nahezu unverändert.

In diesem Umfeld erwiesen sich überraschenderweise Zinsstrategien als die Anlageklasse mit der besten Performance seit Auflegung im Mai 2019, was vom Momentum-Faktor getragen wurde. Der Wert von Zinsen erholte sich von den Verlusten aus dem Mai, während Carry eine Underperformance verzeichnete, da sich keine Gelegenheiten auf den Zinskurven boten. Andererseits war das defensiv ausgerichtete Portfolio der Aktierisikoaufschläge die größte Belastung für die Performance, da die Aktienmärkte neue Höchststände erreichten. Eine Ausnahme bildete der niedrige Beta-Faktor, der über das Jahr zulegte. Devisen-Carry verzeichnete über das Jahr ein Plus, während Devisen-Momentum aufgrund von Trendwenden bei Schwellenländerwährungen zu leiden hatte. Gewinne bei Aktien- und Währungsvolatilität wurden zum Teil durch Zinsvolatilität ausgeglichen, die unter einem hohen Maß an tatsächlicher Volatilität litt.

Die Angaben und Renditen beziehen sich auf die abgelaufene Berichtsperiode und sind nicht massgebend für zukünftige Erträge.

Seit Jahresende ist die Ausbreitung des neuen Coronavirus Covid-19 zu beobachten. Zurzeit ist es nicht möglich einzuschätzen, welche Auswirkungen dieses sich verbreitende Risiko im Einzelnen auf Anlagen haben wird, aber es bestehen zunehmende Sorgen über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft. Die Finanzmärkte haben im vergangenen Monat eine massive Korrektur durchgemacht. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter verfolgen weiterhin die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachten die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Anlagen in unserem Portfolio, sofern es welche gibt.

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	39164644	LU1720511549	1,50%	1,90%
KB -Thesaurierend	USD	39164698	LU1720515706	0,75%	1,15%
UB -Thesaurierend	USD	39164678	LU1720513321	0,90%	1,30%
BH -Thesaurierend	EUR	39164645	LU1720511895	1,50%	1,90%
UBH -Thesaurierend	EUR	39164679	LU1720513677	0,90%	1,30%

Die Kostenobergrenze ist 1,90% für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund -B- USD, 1,15% für -KB- USD, 1,30% für -UB- USD, 1,90% für -BH- EUR und 1,30% für -UBH- EUR.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018
B -Thesaurierend	USD	18,33%	11,30%	-7,72%
KB -Thesaurierend	USD	19,21%	9,95%	/
UB -Thesaurierend	USD	19,00%	9,23%	/
BH -Thesaurierend	EUR	14,85%	7,61%	/
UBH -Thesaurierend	EUR	15,55%	8,63%	/

Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
USD	1.206.612	INR	-86.284.800	18.03.2020	7.577,96
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
BRL	18.601.950	USD	-4.496.505	18.03.2020	113.207,59
<i>BNP Paribas Paris - Paris - France</i>					
USD	10.661.124	EUR	-9.554.400	18.03.2020	-115.361,67
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
EUR	9.651.554	USD	-10.833.320	18.03.2020	53.314,39
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
MXN	40.714.065	USD	-2.126.566	18.03.2020	4.496,78
<i>BNP Paribas Paris - Paris - France</i>					
USD	61.284	EUR	-54.606	18.03.2020	-308,23
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	3.118.851	USD	-3.493.728	18.03.2020	24.233,48
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
EUR	114.754	USD	-128.482	18.03.2020	957,17
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
MXN	2.717.249	USD	-141.688	18.03.2020	538,80
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	1.182.666	EUR	-1.060.485	21.01.2020	-9.282,63
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
EUR	97.559	USD	-109.104	18.03.2020	939,20
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	102.100	USD	-113.823	18.03.2020	1.342,61
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	129.805	USD	-144.710	18.03.2020	1.706,42
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	163.080	USD	-183.620	18.03.2020	328,44
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					

Technische Daten und Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			(in USD)
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte			83.690,31

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
<i>Gegenpartei</i>	Nennwert		ZS	Nennwert		ZS (in USD)
IRS RUB	220.000.000	RUB-MOSKP3	17.06.2025 RUB	220.000.000	7.600000	7,600% 137.623,90
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>						
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten						137.623,90

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	31.12.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	72.770.962,56
Bankguthaben und sonstige*	594.473,87
Forderungen aus Zeichnungen	192.105,69
Forderungen aus Erträgen	729.112,56
Gründungskosten	8.603,04
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	137.623,90
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	83.690,31
Andere Aktiva	26.317,91
	74.542.889,84
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	125.334,63
Verbindlichkeiten aus Erträgen	595,95
Rückstellungen für Aufwendungen	120.200,65
Andere Passiva	273,16
	246.404,39
Nettovermögen	74.296.485,45

		31.12.2019	31.12.2018
Fondsentwicklung			
Fondsvermögen	USD	74.296.485,45	54.720.535,52
Nettoinventarwert pro Aktie			
B -Thesaurierend	USD	111,30	94,06
KB -Thesaurierend	USD	109,95	92,23
UB -Thesaurierend	USD	109,23	91,79
BH -Thesaurierend	EUR	107,61	93,70
UBH -Thesaurierend	EUR	108,63	94,01

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende des Geschäftsjahres	zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B -Thesaurierend	USD	143.219,268	232.282,722	11.857,724	100.921,178
KB -Thesaurierend	USD	105.577,619	177.691,362	8.045,778	80.159,521
UB -Thesaurierend	USD	324.395,602	111.744,447	225.418,683	12.767,528
BH -Thesaurierend	EUR	41.458,450	35.670,299	10.555,151	4.767,000
UBH -Thesaurierend	EUR	53.053,728	21.517,849	38.016,818	6.480,939

*USD 11.225,00 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von OTC Transaktionen mit Bank of America New York hinterlegt.

Der Nettovermögenswerte (nicht Swing Pricing) ist USD 111,06 für -B- Aktien; USD 109,71 für -KB- Aktien; USD 108,99 für -UB- Aktien; EUR 107,38 für -BH- Aktien und EUR 108,39 für -UBH- Aktien.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
31.12.2019**Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres** **54.720.535,52****Erträge**

Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.126.971,87
Dividenden (Netto)	246.684,61
Bankzinsen	55.298,05
	2.428.954,53

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	721.051,58
Erstattete oder erlassene Kosten	-191.132,66
Depotbank- und Depotgebühr	50.596,85
Verwaltungskosten	38.125,91
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.257,66
Zinsen und Bankspesen	13.428,07
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	272.779,78
"Taxe d'abonnement"	32.112,67
Abschreibung der Gründungskosten	1.845,57
	942.065,43

Nettoerträge (-verluste) **1.486.889,10****Realisierter Gewinn (Verlust)**

Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	2.130.847,28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	97.967,04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	69.565,99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-132.306,37
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-17.584,85
	2.148.489,09

Realisierter Nettogewinn (-verlust) **3.635.378,19****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	6.066.954,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	220.565,41
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	69.955,02
	6.357.475,04

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung **9.992.853,23****Zeichnungen / Rücknahmen**

Zeichnungen	30.715.414,17
Rücknahmen	-21.132.317,47
	9.583.096,70

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres **74.296.485,45**

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

USA	9,19
Mexiko	8,67
Russland	8,08
Cayman-Inseln	7,54
Indonesien	7,10
Türkei	6,58
Chile	5,70
Volksrepublik China	5,65
Niederlande	4,71
Peru	3,86
Vietnam	2,95
Griechenland	2,92
Tschechische Republik	2,65
Indien	2,60
Katar	2,56
Elfenbeinküste	2,52
Taiwan	2,43
Bahrain	2,08
Rumänien	1,87
Brasilien	1,76
Thailand	1,64
Südkorea	1,53
Argentinien	1,06
Philippinen	0,88
Vereinigte Arabische Emirate	0,81
Polen	0,61
Total	97,95

Wirtschaftliche Aufteilung

Länder und Zentralregierungen	60,53
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	8,32
Erdöl	7,43
Telekommunikation	3,16
Fahrzeuge	2,68
Holding- und Finanzgesellschaften	2,60
Versicherungsgesellschaften	2,49
Elektronik und Halbleiter	2,43
Energie- und Wasserversorgung	2,35
Banken und andere Kreditinstitute	1,75
Diverse Dienstleistungen	1,45
Baugewerbe und -material	1,07
Verkehr und Transport	0,88
Immobilien	0,81
Total	97,95

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
HKD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	3.224.565	2.350.614,72	3,16
AED EMAAR PROPERTIES	551.742	603.836,43	0,81
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	159.987	1.748.361,87	2,35
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE	231.858	1.297.171,48	1,75
USD HOUSING DEVELOPMENT FINANCE ADR	30.513	1.933.608,81	2,60
KRW HYUNDAI MOTOR	10.899	1.135.656,08	1,53
IDR INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TB	580.500	795.534,83	1,07
PHP INTL CONTAINER TERMINAL SERV	256.070	650.224,29	0,88
USD MERCADOLIBRE	3.722	2.128.760,68	2,87
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	156.341	1.847.968,21	2,49
IDR PT ASTRA INTERNATIONAL	1.708.587	852.293,52	1,15
USD SEA LTD ADR -A-	24.791	997.094,02	1,34
USD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	31.127	1.808.478,70	2,43
USD YANDEX -A-	29.200	1.269.908,00	1,71
USD YY INCORPORATION -A-	33.768	1.782.612,72	2,40
USD 58.COM ADR -A-	16.650	1.077.754,50	1,45
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		22.279.878,86	29,99
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		22.279.878,86	29,99
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
USD ARGENTINA global par step up 05-31.12.2038	1.600.000	788.448,00	1,06
CLP BONOS TESORERIA PESOS -144A- 4.7%/18-01.09.2030	1.100.000.000	1.693.498,19	2,28
CLP BONOS TESORERIA PESOS 5%/15-01.03.2035	450.000.000	714.841,39	0,96
BRL BRAZIL S. -NTNF- 10%/10-01.01.2021	5.000	1.306.402,56	1,76
CZK CZECH REPUBLIC S. -104- 0.75%/18-23.02.2021	45.140.000	1.971.658,28	2,65
EUR HELLENIC REPUBLIC -144A- 3.375%/18-15.02.2025	1.700.000	2.170.443,55	2,92
IDR INDONESIA GOVERNMENT 7.5%/17-15.05.2038	28.732.000.000	2.045.296,16	2,75
IDR INDONESIA 6.125%/12-15.05.2028	23.363.000.000	1.580.841,61	2,13
EUR IVORY COAST 6.875%/19-17.10.2040	1.600.000	1.875.311,36	2,52
USD KINGDOM OF BAHRAIN 5.875%/15-26.01.2021	1.500.000	1.546.125,00	2,08
MXN MEXICO 7.75%/11-13.11.2042	330.000	1.853.461,85	2,49
THB MINISTRY OF FINANCE (THAILAND) 2.55%/15-26.06.2020	36.000.000	1.218.106,36	1,64
USD PEMEX PROJECT FUNDING MASTER 6.625%/05-15.06.2035	1.200.000	1.224.300,00	1,65
PEN PERU (reg-S-) 5.7%/14-12.08.2024	8.500.000	2.866.713,45	3,86
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE -144A- 5.093%/19-15.01.2030	1.332.000	1.428.530,04	1,92
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.999%/18-27.01.2028	700.000	798.889,00	1,08
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21.09.2047	1.000.000	1.005.930,00	1,35
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69%/19-23.01.2050	973.000	1.062.311,67	1,43
PLN POLAND S. -PSO422- 2.25%/16-25.04.2022	1.700.000	455.668,33	0,61
EUR REPUBLIC OF CHILE 0.83%/19-02.07.2031	1.600.000	1.825.867,48	2,46
EUR REPUBLIC OF TURKEY 4.35%/13-12.11.2021	600.000	709.996,97	0,96
EUR REPUBLIC OF TURKEY 5.2%/18-16.02.2026	900.000	1.094.919,05	1,47
EUR ROMANIA 4.625%/19-03.04.2049	1.000.000	1.386.208,93	1,87
RUB RUSSIA GOVT BOND - OFZ S. -26223- 6.5%/18-28.02.2024	300.000.000	4.944.609,93	6,67
USD RUSSIAN FEDERATION (reg-S-) 4.5%/12-04.04.2022	1.000.000	1.050.030,00	1,41
USD SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM (reg-S-) 4.8%/14-19.11.2024	2.000.000	2.191.780,00	2,95
USD STATE OF QATAR 3.875%/18-23.04.2023	1.800.000	1.900.260,00	2,56
TRY TURKEY GOVERNMENT BOND 10.5%/17-11.08.2027	15.000.000	2.339.555,50	3,15
TRY TURKEY GOVERNMENT BOND 10.7%/17-17.08.2022	4.500.000	743.524,34	1,00
USD US S. H-2020 1.25%/13-29.02.2020	2.500.000	2.498.242,20	3,36
USD US S. U-2020 1.25%/15-31.01.2020	2.200.000	2.199.312,50	2,96
Anleihen		50.491.083,70	67,96
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen		50.491.083,70	67,96
Total des Wertpapierbestandes			
		72.770.962,56	97,95
Bankguthaben und sonstige		594.473,87	0,80
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-125.334,63	-0,17
Andere Nettovermögenswerte		1.056.383,65	1,42
Fondsvermögen		74.296.485,45	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	50416721	LU2062657874	1,60%	/
F -Thesaurierend	USD	50414852	LU2062660076	0,50%	/
I -Thesaurierend	USD	50415005	LU2062660746	0,90%	/
SB -Thesaurierend	USD	50414817	LU2062658500	0,50%	/
U -Thesaurierend	USD	50415036	LU2062661637	1,00%	/
BH -Thesaurierend	CHF	50414801	LU2062658252	1,60%	/
SBH -Thesaurierend	CHF	50414965	LU2062658922	0,50%	/
UH -Thesaurierend	CHF	50415040	LU2062662015	1,00%	/
BH -Thesaurierend	EUR	50414809	LU2062658336	1,60%	/
SBH -Thesaurierend	EUR	50414970	LU2062659060	0,50%	/
UH -Thesaurierend	EUR	50415042	LU2062662106	1,00%	/

Credit Suisse Responsible Consumer Fund -F- USD, -I- USD, -SB- USD, -U- USD, -BH- CHF, -SBH- CHF, -UH- CHF, -BH- EUR, -SBH- EUR und -UH- EUR wurden am 25.11.2019 lanciert.

Credit Suisse Responsible Consumer Fund -B- USD wurde am 28.11.2019 lanciert.

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	USD	/	2,17%
F -Thesaurierend	USD	/	3,18%
I -Thesaurierend	USD	/	2,40%
SB -Thesaurierend	USD	/	3,17%
U -Thesaurierend	USD	/	3,12%
BH -Thesaurierend	CHF	/	2,59%
SBH -Thesaurierend	CHF	/	2,71%
UH -Thesaurierend	CHF	/	2,67%
BH -Thesaurierend	EUR	/	2,62%
SBH -Thesaurierend	EUR	/	2,69%
UH -Thesaurierend	EUR	/	2,64%

Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
EUR	24.512.033	USD	-27.314.496	18.03.2020	334.268,43
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	12.863.039	USD	-13.201.379	18.03.2020	155.304,13
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	54.410	USD	-56.130	18.03.2020	367,81
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	30.273	USD	-34.003	18.03.2020	143,34
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
JPY	8.000.000	USD	-73.359	07.01.2020	285,80
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	89.636	USD	-100.996	18.03.2020	109,98
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	130.890	USD	-135.996	18.03.2020	-82,24
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					

Technische Daten und Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
CHF	25.171	USD	-26.078	18.03.2020	59,40
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	101.897	USD	-114.789	18.03.2020	148,15
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte					490.604,80

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	31.12.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	104.219.521,41
Bankguthaben und sonstige	3.174.809,79
Forderungen aus Zeichnungen	343.690,88
Forderungen aus Erträgen	86.335,92
Gründungskosten	43.239,72
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	490.604,80
	108.358.202,52
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	71.611,69
Rückstellungen für Aufwendungen	91.323,90
Andere Passiva	203,10
	163.138,69
Nettovermögen	108.195.063,83

Fondsentwicklung		31.12.2019
Fondsvermögen	USD	108.195.063,83
Nettoinventarwert pro Aktie		
B -Thesaurierend	USD	102,17
F -Thesaurierend	USD	103,18
I -Thesaurierend	USD	102,40
SB -Thesaurierend	USD	103,17
U -Thesaurierend	USD	103,12
BH -Thesaurierend	CHF	102,59
SBH -Thesaurierend	CHF	102,71
UH -Thesaurierend	CHF	102,67
BH -Thesaurierend	EUR	102,62
SBH -Thesaurierend	EUR	102,69
UH -Thesaurierend	EUR	102,64

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B -Thesaurierend	USD	42.711,925	0,000	42.711,925	0,000
F -Thesaurierend	USD	88.254,044	0,000	88.254,044	0,000
I -Thesaurierend	USD	5.000,000	0,000	5.000,000	0,000
SB -Thesaurierend	USD	484.062,846	0,000	484.062,846	0,000
U -Thesaurierend	USD	28.859,256	0,000	29.059,255	199,999
BH -Thesaurierend	CHF	4.887,129	0,000	4.887,129	0,000
SBH -Thesaurierend	CHF	105.228,348	0,000	105.228,348	0,000
UH -Thesaurierend	CHF	17.270,890	0,000	17.270,890	0,000
BH -Thesaurierend	EUR	11.017,801	0,000	11.017,801	0,000
SBH -Thesaurierend	EUR	212.794,447	0,000	212.794,447	0,000
UH -Thesaurierend	EUR	17.249,899	0,000	17.249,899	0,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
25.11.2019 bis zum
31.12.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	0,00
Erträge	
Dividenden (Netto)	134.218,09
Bankzinsen	5.754,61
	139.972,70
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	55.783,80
Depotbank- und Depotgebühr	4.186,06
Verwaltungskosten	3.134,91
Zinsen und Bankspesen	862,09
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	13.178,62
"Taxe d'abonnement"	13.882,00
Abschreibung der Gründungskosten	894,28
	91.921,76
Nettoerträge (-verluste)	48.050,94
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-5.466,74
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	177.893,46
	172.426,72
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	220.477,66
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	3.163.850,91
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	490.604,80
	3.654.455,71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	3.874.933,37
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	104.339.938,36
Rücknahmen	-19.807,90
	104.320.130,46
Nettovermögen am Ende der Periode	108.195.063,83

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

USA	59,95
Japan	7,70
Vereinigtes Königreich	7,27
Frankreich	4,85
Australien	4,67
Norwegen	2,58
Kanada	2,46
Deutschland	2,03
Finnland	1,91
Dänemark	1,02
Irland	0,96
Schweden	0,93
Total	96,33

Wirtschaftliche Aufteilung

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	13,75
Energie- und Wasserversorgung	8,93
Maschinen und Apparate	8,41
Elektronik und Halbleiter	7,59
Elektrische Geräte und Komponenten	6,94
Holding- und Finanzgesellschaften	6,73
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	5,81
Einzelhandel und Warenhäuser	5,47
Nahrungsmittel und Softdrinks	5,24
Verpackungsindustrie	4,93
Forstwirtschaft, Holz und Papier	3,37
Fahrzeuge	2,81
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2,61
Diverse Dienstleistungen	2,59
Chemie	2,48
Telekommunikation	2,42
Banken und andere Kreditinstitute	2,40
Erdöl	1,91
Immobilien	1,00
Baugewerbe und -material	0,94
Total	96,33

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
USD A O SMITH	42.300	2.015.172,00	1,86
USD AGILENT TECHNOLOGIES	32.300	2.755.513,00	2,55
EUR AIR LIQUIDE	18.920	2.680.197,74	2,48
USD ANALOG DEVICES	23.140	2.749.957,60	2,54
USD ANSYS	10.305	2.652.610,05	2,45
USD APPLIED MATERIALS	18.180	1.109.707,20	1,03
USD AUTODESK	12.140	2.227.204,40	2,06
USD AVERY DENNISON	19.780	2.587.619,60	2,39
USD BAXTER INTERNATIONAL	30.950	2.588.039,00	2,39
USD BOOKING HOLDINGS INC	1.100	2.259.103,00	2,09
USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	16.930	2.091.532,20	1,93
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	30.550	2.118.948,00	1,96
USD COLUMBIA SPORTSWEAR	28.220	2.827.361,80	2,61
USD CROWN HOLDINGS	27.200	1.973.088,00	1,82
JPY DAIKIN INDUSTRIES	17.600	2.502.139,15	2,31
EUR DANONE	30.870	2.560.751,39	2,37
USD DARLING INGREDIENTS	108.820	3.055.665,60	2,82
USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	30.555	2.591.675,10	2,40
USD DONALDSON	46.760	2.694.311,20	2,49
USD ETSY	24.510	1.085.793,00	1,00
JPY FANCL	36.500	978.035,33	0,90
USD FIDELITY NATIONAL	18.900	2.628.801,00	2,43
USD GRAPHIC PACKAGING HOLDING	63.940	1.064.601,00	0,98
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	96.140	2.191.797,32	2,03
GBP INTERTEK GROUP	36.170	2.803.988,73	2,59
JPY KAO	32.800	2.723.901,26	2,52
EUR KERRY GROUP -A-	8.350	1.041.326,41	0,96
USD MANHATTAN ASSOCIATES	25.600	2.041.600,00	1,89
USD MC CORMICK (non voting)	12.170	2.065.614,10	1,91
EUR NESTE OYJ	59.250	2.063.082,04	1,91
CAD ROGERS COMMUNICATIONS (nv) -B-	53.420	2.656.276,10	2,46
USD SEALED AIR	69.000	2.748.270,00	2,54
USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	40.110	2.160.725,70	2,00
GBP SEVERN TRENT	87.040	2.899.881,89	2,68
USD SIMPSON MANUFACTURING	12.655	1.015.310,65	0,94
USD SPROUTS FARMERS MARKET	52.080	1.007.748,00	0,93
SEK SVENSKA CELLULOSA -B-	99.600	1.010.786,80	0,93
AUD TELSTRA	1.051.500	2.616.584,51	2,42
JPY TOKYO ELECTRON	5.000	1.100.759,03	1,02
NOK TOMRA SYSTEMS	88.140	2.792.457,49	2,58
USD TRACTOR SUPPLY	26.560	2.481.766,40	2,29
USD VEEVA SYSTEMS -A-	6.710	943.828,60	0,87
DKK VESTAS WIND SYSTEMS A/S	10.900	1.102.277,73	1,02
USD WEYERHAEUSER	87.520	2.643.104,00	2,44
USD WHIRLPOOL	14.200	2.094.926,00	1,94
AUD WOOLWORTHS	95.700	2.432.554,54	2,25
USD XYLEM	33.040	2.603.221,60	2,41
JPY YAMAHA	18.440	1.031.655,75	0,95
USD ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	8.410	2.148.250,40	1,99
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		104.219.521,41	96,33
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		104.219.521,41	96,33
Total des Wertpapierbestandes		104.219.521,41	96,33
Bankguthaben und sonstige		3.174.809,79	2,93
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-71.611,69	-0,07
Andere Nettovermögenswerte		872.344,32	0,81
Fondsvermögen		108.195.063,83	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	46852472	LU1963358384	1,20%	/
FB -Thesaurierend	USD	46852478	LU1963359515	0,40%	0,61%
UB -Thesaurierend	USD	46852481	LU1963360877	0,95%	1,16%
BH -Thesaurierend	CHF	46852473	LU1963358467	1,20%	1,43%
FBH -Thesaurierend	CHF	46852498	LU1963359606	0,40%	0,66%
UBH -Thesaurierend	CHF	46852507	LU1963360950	0,95%	1,20%
BH -Thesaurierend	EUR	46852474	LU1963358541	1,20%	1,41%
FBH -Thesaurierend	EUR	46852499	LU1963359788	0,40%	0,66%
UBH -Thesaurierend	EUR	46852508	LU1963361099	0,95%	/
BH -Thesaurierend	GBP	46852475	LU1963358624	1,20%	1,31%
FBH -Thesaurierend	GBP	46852500	LU1963359861	0,40%	0,65%
UBH -Thesaurierend	GBP	46852509	LU1963361172	0,95%	1,18%

Multi Asset Premia ("MAP") -B- USD, -FB- USD, -UB- USD, -BH- CHF, -FBH- CHF, -UBH- CHF, -BH- EUR, -FBH- EUR, -UBH- EUR, -BH- GBP und -UBH- GBP wurden am 07.05.2019 lanciert.

Multi Asset Premia ("MAP") -FBH- GBP wurde am 14.05.2019 lanciert.

Multi Asset Premia ("MAP") -B- USD wurde am 23.07.2019 geschlossen.

Multi Asset Premia ("MAP") -UBH- EUR wurde am 28.10.2019 geschlossen.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	USD	/	/
FB -Thesaurierend	USD	/	-3,10%
UB -Thesaurierend	USD	/	-3,45%
BH -Thesaurierend	CHF	/	-5,66%
FBH -Thesaurierend	CHF	/	-5,16%
UBH -Thesaurierend	CHF	/	-5,52%
BH -Thesaurierend	EUR	/	-5,47%
FBH -Thesaurierend	EUR	/	-4,95%
UBH -Thesaurierend	EUR	/	/
BH -Thesaurierend	GBP	/	-4,62%
FBH -Thesaurierend	GBP	/	-3,90%
UBH -Thesaurierend	GBP	/	-4,50%

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
CHF	63.883.275	USD	-65.492.759	18.03.2020	842.163,88
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	42.147.881	USD	-47.337.550	18.03.2020	203.869,31
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
GBP	596.922	USD	-799.607	18.03.2020	-7.160,09
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	229.829	GBP	-174.938	18.03.2020	-2.406,19
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	6.150	USD	-6.354	03.01.2020	-2,28
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte					1.036.464,63

Technische Daten und Erläuterungen

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
Gegenpartei	Nennwert			Nennwert		(in USD)
ERS	USD	16.564.464 Neg. Perf. AIJPTCL2 - 20 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. AIJPTCL2 + 20 Bps		61.528,03
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	11.139.969 Neg. Perf. CIEQMDE4 - 7 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CIEQMDE4 + 7 Bps		-171.550,06
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	7.248.324 Neg. Perf. CIFXCAD3 - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CIFXCAD3 + 0 Bps		183.075,93
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	32.247.308 Neg. Perf. CIFXPPD4 - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CIFXPPD4 + 0 Bps		-229.304,00
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	31.355.433 Neg. Perf. CSCUD65F - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSCUD65F + 0 Bps		479.110,45
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	30.360.508 Neg. Perf. CSCUS24G - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSCUS24G + 0 Bps		261.477,85
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	37.339.001 Neg. Perf. CSCU4BAF - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSCU4BAF + 0 Bps		-362.476,32
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	33.576.673 Neg. Perf. CSVIU1SF - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSVIU1SF + 0 Bps		-129.990,20
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	34.976.309 Neg. Perf. GSFXCA01 - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. GSFXCA01 + 0 Bps		84.973,79
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	21.287.521 Neg. Perf. GSISM110 - 0 Bps	06.11.2020	Pos. Perf. GSISM110 + 0 Bps		-631.649,20
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	6.230.049 Neg. Perf. GSISM112 - 0 Bps	06.11.2020	Pos. Perf. GSISM112 + 0 Bps		14.994,10
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	11.350.665 Neg. Perf. GSISM114 - 0 Bps	06.11.2020	Pos. Perf. GSISM114 + 0 Bps		-266.986,40
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	22.127.615 Neg. Perf. GSISX84E - 39 Bps	08.05.2020	Pos. Perf. GSISX84E + 39 Bps		68.869,12
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	20.897.341 Neg. Perf. JMAB239E + 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. JMAB239E - 0 Bps		-193.817,12
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	22.267.860 Neg. Perf. MLBX10AR - 0 Bps	14.12.2020	Pos. Perf. MLBX10AR + 0 Bps		-13.615,75
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	43.229.989 Neg. Perf. MLBX4FSX - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. MLBX4FSX + 0 Bps		1.063.020,70
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>						
ERS	EUR	50.420.352 Neg. Perf. MLEISUVE - 0 Bps	02.12.2020	Pos. Perf. MLEISUVE + 0 Bps		-176.962,16
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	55.828.487 Neg. Perf. MLEISUVU - 0 Bps	02.12.2020	Pos. Perf. MLEISUVU + 0 Bps		-314.975,79
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	28.106.111 Neg. Perf. MLEIVT5A - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. MLEIVT5A + 0 Bps		187.437,92
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	11.440.694 Neg. Perf. MSCBSM4G - 10 Bps	10.05.2021	Pos. Perf. MSCBSM4G + 10 Bps		-620.990,83
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	18.598.810 Neg. Perf. NMEMMO1U - 30 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMEMMO1U + 30 Bps		-1.575.890,84
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>						

Technische Daten und Erläuterungen**Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen	Bewertung
Gegenpartei		Nennwert			Nennwert	(in USD)
ERS	USD	44.171.829	Neg. Perf. NMRSCA9U - 13.5 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMRSCA9U + 13.5 Bps	188.203,81
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	34.316.098	Neg. Perf. NMRSMP9U - 0 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMRSMP9U + 0 Bps	78.853,40
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	68.799.408	Neg. Perf. NMRSVD9U - 0 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMRSVD9U + 0 Bps	328.828,76
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	66.711.955	Neg. Perf. SGIXTFXV - 0 Bps	14.12.2020	Pos. Perf. SGIXTFXV + 0 Bps	16.352,07
<i>Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>						
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten						-1.671.482,74

Swaps mit Überschussrenditen: Überschussrenditen sind Renditen, die über die Rückgabe eines Proxys hinaus erzielt werden. Überschussrenditen hängen von einem festgelegten Vergleich der Anlagerenditen zur Analyse ab. Einige der grundlegendsten Renditevergleiche umfassen eine risikolose Rate und Benchmarks mit einem ähnlichen Risiko wie die zu analysierende Anlage.

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	31.12.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	527.634.588,78
Bankguthaben und sonstige*	29.911.287,04
Forderungen aus Zeichnungen	294.835,83
Gründungskosten	32.141,73
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	1.036.464,63
	558.909.318,01
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	24,20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	636.569,41
Rückstellungen für Aufwendungen	346.777,25
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	1.671.482,74
Andere Passiva	97,33
	2.654.950,93
Nettovermögen	556.254.367,08

*USD 1.830.000,00 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von OTC Transaktionen mit Nomura, USD 710.000,00 mit Goldman Sachs Intl London, USD 2.030.000,00 mit JP Morgan NY, USD 170.000,00 mit Citibank London und USD 3.150.000,00 mit Morgan Stanley International PLC UK hinterlegt.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

Fondsentwicklung		31.12.2019
Fondsvermögen	USD	556.254.367,08
Nettoinventarwert pro Aktie		
B -Thesaurierend	USD	/
FB -Thesaurierend	USD	96,90
UB -Thesaurierend	USD	96,55
BH -Thesaurierend	CHF	94,34
FBH -Thesaurierend	CHF	94,84
UBH -Thesaurierend	CHF	94,48
BH -Thesaurierend	EUR	94,53
FBH -Thesaurierend	EUR	95,05
UBH -Thesaurierend	EUR	/
BH -Thesaurierend	GBP	95,38
FBH -Thesaurierend	GBP	96,10
UBH -Thesaurierend	GBP	95,50

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B -Thesaurierend	USD	0,000	0,000	49,337	49,337
FB -Thesaurierend	USD	4.559.994,526	0,000	5.028.867,998	468.873,472
UB -Thesaurierend	USD	900,000	0,000	949,337	49,337
BH -Thesaurierend	CHF	724,515	0,000	724,515	0,000
FBH -Thesaurierend	CHF	674.350,810	0,000	725.807,752	51.456,942
UBH -Thesaurierend	CHF	350,973	0,000	550,973	200,000
BH -Thesaurierend	EUR	153,998	0,000	153,998	0,000
FBH -Thesaurierend	EUR	445.866,631	0,000	492.144,602	46.277,971
UBH -Thesaurierend	EUR	0,000	0,000	49,400	49,400
BH -Thesaurierend	GBP	9,757	0,000	9,757	0,000
FBH -Thesaurierend	GBP	4.310,000	0,000	6.130,000	1.820,000
UBH -Thesaurierend	GBP	59,742	0,000	59,742	0,000

USD 1.830.000,00 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von OTC Transaktionen mit Nomura, USD 710.000,00 mit Goldman Sachs Intl London, USD 2.030.000,00 mit JP Morgan NY, USD 170.000,00 mit Citibank London und USD 3.150.000,00 mit Morgan Stanley International PLC UK hinterlegt.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
07.05.2019 bis zum
31.12.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	0,00
Erträge	
Bankzinsen	408.905,16
	408.905,16
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.546.184,95
Depotbank- und Depotgebühr	85.172,00
Verwaltungskosten	104.274,58
Druck- und Veröffentlichungskosten	389,64
Zinsen und Bankspesen	66.124,05
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	298.470,02
"Taxe d'abonnement"	209.228,28
Abschreibung der Gründungskosten	4.834,41
	2.314.677,93
Nettoerträge (-verluste)	-1.905.772,77
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	4.128.182,06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-18.951.348,57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-584.104,12
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	341.248,75
	-15.066.021,88
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-16.971.794,65
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	953.205,48
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-1.671.482,74
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	1.036.464,63
	318.187,37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-16.653.607,28
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	629.259.557,10
Rücknahmen	-56.351.582,74
	572.907.974,36
Nettovermögen am Ende der Periode	556.254.367,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

USA	89,99
Niederlande	4,86
Total	94,85

Wirtschaftliche Aufteilung

Länder und Zentralregierungen	89,99
Holding- und Finanzgesellschaften	4,86
Total	94,85

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Geldmarktinstrumente			
USD TREASURY BILL 0%/19-16.07.2020	64.000.000	63.479.744,14	11,41
USD TREASURY BILL 0%/19-18.06.2020	64.000.000	63.543.342,42	11,42
USD TREASURY BILL 0%/19-21.05.2020	59.000.000	58.637.535,06	10,54
USD TREASURY BILL 0%/19-23.04.2020	70.000.000	69.606.212,52	12,51
USD TREASURY BILL 0%/19-26.03.2020	58.000.000	57.766.949,59	10,38
USD TREASURY BILL 0%/19-27.02.2020	90.000.000	89.725.732,50	16,13
USD TREASURY BILL 0%/19-30.01.2020	98.000.000	97.837.166,75	17,60
Geldmarktinstrumente		500.596.682,98	89,99
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
		500.596.682,98	89,99
Nicht börsennotierte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
USD BNP PARIBAS ISSUANCE B.V./19-12.05.2022	28.916	27.037.905,80	4,86
Anleihen		27.037.905,80	4,86
Nicht börsennotierte Wertpapiere: Anleihen		27.037.905,80	4,86
Total des Wertpapierbestandes		527.634.588,78	94,85
Bankguthaben und sonstige		29.911.287,04	5,38
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-24,20	/
Andere Passiva		-1.291.484,54	-0,23
Fondsvermögen		556.254.367,08	100,00

Vergütungen

Die gesamte offengelegte Vergütung betrifft die Tätigkeiten von MultiConcept Fund Management S.A. (die Verwaltungsgesellschaft) im Zusammenhang mit der Überwachung der von ihr delegierten Funktionen und Risikomanagementaktivitäten und enthält keine Vergütung für delegierte Fondsmanager.

Die angegebene Vergütung stellt einen Teil der Gesamtvergütung an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft dar, die allen von ihr verwalteten Fonds in Verbindung mit dem Gesamtnettovermögen der Gesellschaft zuzurechnen ist, wobei Nicht-OGAW und OGAW zu gleichen Teilen berücksichtigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Reihe von Sicherheitsvorkehrungen getroffen, die die Mitarbeiter davon abhalten, unvertretbare Risiken im Verhältnis zum Tätigkeitsprofil einzugehen.

Die Gesamtvergütung dieser Personen im Zusammenhang mit Credit Suisse Wealth Funds 1 belief sich auf 19.304,40 CHF, von denen 16.990,45 CHF als feste und 2.313,95 CHF als variable Vergütung für das Geschäftsjahr gezahlt werden. Im Rahmen dieser Methodik wird die Anzahl der Mitarbeiter mit 7 angesetzt, und 4 Personen als Conducting Officer registriert sind.

Gesamtrisikopotenzial

Das Gesamtrisikopotenzial der Subfonds wird nach dem Commitment-Ansatz berechnet außer Multi Asset Premia ("MAP"): das Gesamtrisikopotenzial wird nach dem absoluten Value-at-Risk-Ansatz (VaR) berechnet.

VaR-Informationen

Bei dem in der unten stehenden Tabelle aufgeführten Subfonds erfolgt die Berechnung des Gesamtrisikos mithilfe des VaR-Ansatzes. Die während des Berichtszeitraums erreichten VaR-Niveaus sind in der unten stehenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	Geringster VaR	Durchschnittlicher VaR	Höchster VaR	Interner Grenzwert für das Markt-risiko	Aufsichtsrechtlicher Grenzwert
Multi Asset Premia ("MAP")	0,08%	4,95%	6,12%	8,00%	20,00%

Angewendete Berechnungsstandards

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

- Konfidenzintervall: 99,00%
- Haltedauer: 20 Tage
- Effektiver Beobachtungszeitraum: 250 Tage
- Häufigkeit der Berechnung: täglich
- Modell: Monte-Carlo-Simulation

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) ist gemäß Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft,
- ein Lombardgeschäft.

Die Gesellschaft hielt zum 31.12.2019 keine Total Return Swaps und hat zu diesem Zeitpunkt auch keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.