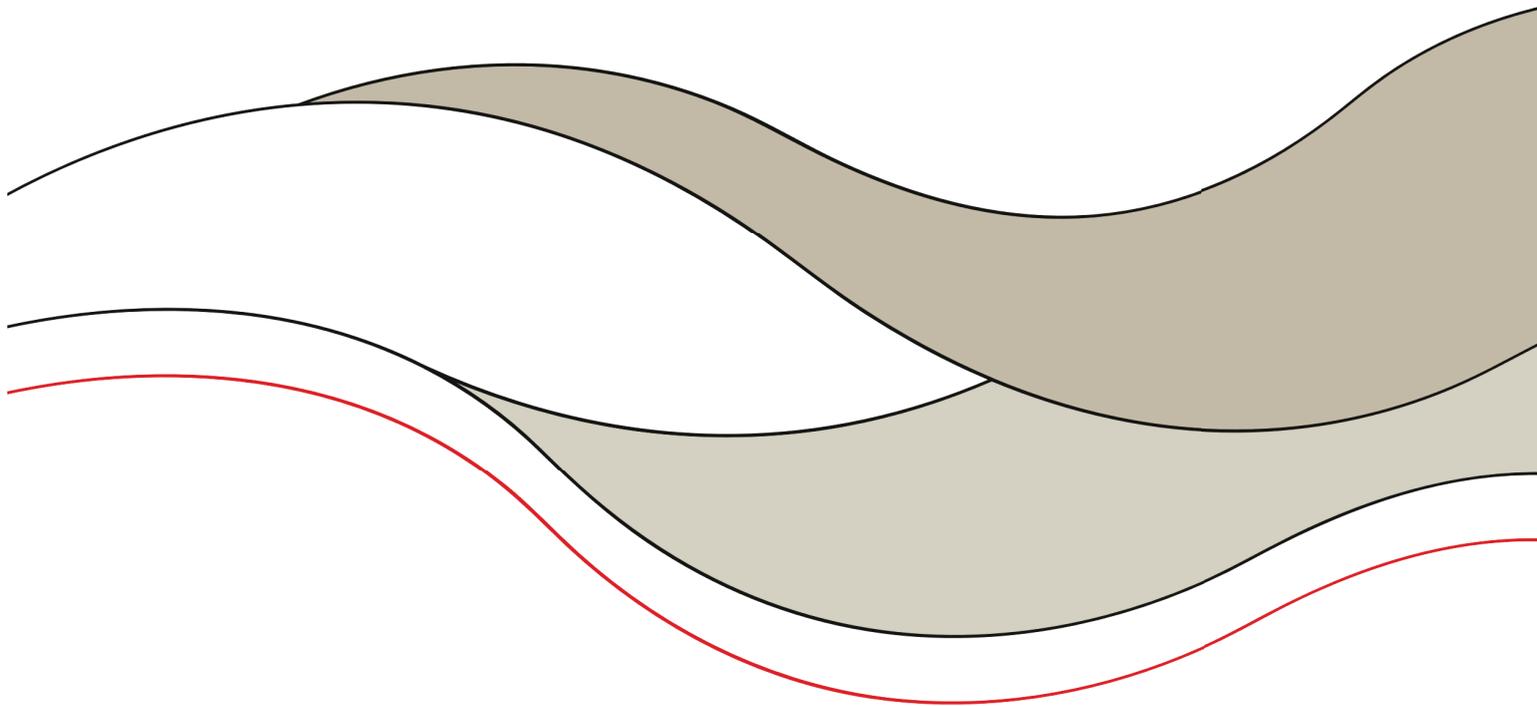


Halbjahresbericht 2024/2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2025



Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht (SICAV)
R.C.S. Luxemburg Nr. B89370

CS Investment Funds 3

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund¹
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade
Bond Fund

¹ am 13. Dezember 2024 verschmolzen

Inhaltsverzeichnis

Anlageklasse und ISIN	4
Management und Verwaltung	5
Merkmale der Gesellschaft	6
CS Investment Funds 3	10
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ¹	13
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	20
Erläuterungen zum Abschluss	32
Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)	39
Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)	40
Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	41
Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)	42

¹ am 13. Dezember 2024 verschmolzen

Verkaufsbeschränkungen

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

Anlageklasse und ISIN

CS Investment Funds 3

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate

Bond Fund¹

A - Ausschüttend	LU0660296467
B - Thesaurierend	LU0660296541
BH - Thesaurierend	LU0660295907
BH - Thesaurierend	LU0660296111
DA - Ausschüttend	LU2039695627
DB - Thesaurierend	LU1041503811
DBH - Thesaurierend	LU1041504546
DBH - Thesaurierend	LU1041505352
EA - Ausschüttend	LU1024388172
EB - Thesaurierend	LU0947481940
EBH - Thesaurierend	LU1071421777
EBH - Thesaurierend	LU1086899272
IA - Ausschüttend	LU1667375676
IB - Thesaurierend	LU0660296624
IBH - Thesaurierend	LU0660296202
IBH - Thesaurierend	LU0660296384
UB - Thesaurierend	LU1144396659
UBH - Thesaurierend	LU1144396816
UBH - Thesaurierend	LU1144396907
UA - Ausschüttend	LU1144396493

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate

Investment Grade Bond Fund

B - Thesaurierend	LU0592661523
BH - Thesaurierend	LU0592662091
BH - Thesaurierend	LU0592662331
DA - Ausschüttend	LU2039695973
DAH - Ausschüttend	LU2546465555
DB - Thesaurierend	LU1041505519
DBH - Thesaurierend	LU1041505949
EB - Thesaurierend	LU1009467009
EBH - Thesaurierend	LU1009467421
EBH - Thesaurierend	LU1009467850
IA - Ausschüttend	LU1598841127
IB - Thesaurierend	LU0592661879
IBH - Thesaurierend	LU0592662174
IBH - Thesaurierend	LU0592662414
MB - Thesaurierend	LU1195379596
UB - Thesaurierend	LU1144397038
UBH - Thesaurierend	LU1144397111
UBH - Thesaurierend	LU1144397202

¹ am 13. Dezember 2024 verschmolzen

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

CS Investment Funds 3
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Ann-Charlotte Lawyer, Independent Director

Francesca Prym, CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Eugene Del Cioppo, Managing Director
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Michael Kehl, Chairman, Head of Products (bis zum
31.01.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Manuel Roller, Chairman, Head Fund Management (seit dem
28.03.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Valérie Bernard
UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg

Geoffrey Lahaye
UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg

Olivier Humbert
UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg

Andrea Papazzoni
UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg

Stéphanie Minet
UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

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

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.

Anlageverwalter

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich

- *Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund*¹
- *Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund*

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Zahlstellen in der Schweiz

UBS Switzerland AG
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

UBS Asset Management (Europe) S.A.
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.

¹ am 13. Dezember 2024 verschmolzen

Merkmale der Gesellschaft

CS Investment Funds 3 (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. Die Gesellschaft wurde am 11. Oktober 2002 gegründet.

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. In dieser Eigenschaft fungiert die Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter, Verwalter und Vertriebsstelle der Aktien der Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (registre de commerce et des sociétés) unter der Nummer B 89 370 eingetragen. Die Satzung („Satzung“) wurde erstmals am 4. November 2002 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“) veröffentlicht. Die letzten Änderungen der Satzung wurden am 6. November 2023 vorgenommen und am 16. November 2023 im Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Alle Änderungen der Satzung werden gemäß Kapitel 14, „Informationen für Aktionäre“, veröffentlicht und sind für alle Aktionäre der Gesellschaft („Aktionäre“) rechtsverbindlich, sobald sie von der Hauptversammlung der Aktionäre genehmigt wurden.

Zum 31. März 2025 ist der folgende Subfonds aktiv:

CS Investment Funds 3	Währung des Subfonds
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	USD

Derzeit sind folgende Aktienklassen verfügbar:

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

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

Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

Jeder Subfonds kann Aktien der Klassen A, AH, B, BH, CA, CAH, CB, CBH, DA, DAH, DB, DBH, EA, EAH, EB, EBH, IA, IAH, IA25, IAH25, IB, IBH, IB25, IBH25, MA, MAH, MB, MBH, UA, UAH, UA500, UAH500, UB, UBH, UB500, UBH500, UX, UXAH, UXB, UXBH, X1A, X1AH, X1B, X1BH, X2A, X2AH, X2B, X2BH, X3A, X3AH, X3B oder X3BH ausgeben. Es wird keine Rücknahmegebühr erhoben.

Darüber hinaus werden bestimmte andere Gebühren, Kosten und Aufwendungen aus dem Vermögen der Subfonds gezahlt.

Alle Aktienklassen sind nur in unverbriefter Form erhältlich und existieren ausschließlich als Buchungseinträge.

Die Aktien, aus denen sich jede dieser Aktienklassen zusammensetzt, sind entweder thesaurierende oder ausschüttende Aktien.

Thesaurierende Aktien

Aktien der Klassen B, BH, CB, CBH, DB, DBH, EB, EBH, IB, IBH, IB25, IBH25, MB, MBH, UB, UBH, UB500, UBH500, UX, UXAH, X1B, X1BH, X2B, X2BH, X3B und X3BH sind thesaurierende Aktien.

Ausschüttende Aktien

Aktien der Klassen A, AH, CA, CAH, DA, DAH, EA, EAH, IA, IAH, IA25, IAH25, MA, MAH, UA, UAH, UA500, UAH500, UX, UXAH, X1A, X1AH, X2A, X2AH, X3A und X3AH sind ausschüttende Aktien.

Für eine bestimmte Art von Anlegern vorgesehene Aktienklassen

Aktien der Klassen DA, DAH, DB und DBH dürfen nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden, die:

- a) einen schriftlichen Vertrag (z.B. einen Fondszugangsvertrag oder einen Kooperationsvertrag, jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen DA/DB der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder
- b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder
- c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat.

Wenn ein solcher Vertrag gekündigt wird, werden die vom Anleger zu diesem Zeitpunkt gehaltenen Aktien der Klassen DA, DAH, DB und DBH entweder zwangsweise zurückgenommen oder auf Wunsch des Anlegers in eine andere Aktienklasse umgewandelt. Darüber hinaus können Aktien der Klassen DA, DAH, DB und DBH nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Für die Aktienklassen DA, DAH, DB und DBH wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die von der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt.

Aktien der Klassen MA, MAH, MB und MBH dürfen nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 (2) c) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden. Für Aktien der Klassen MA, MAH, MB und MBH gelten Mindestanlage- und Bestandsanforderungen, und sie profitieren von reduzierten Verwaltungsgebühren und Ausgabeaufschlägen.

Aktien der Klassen EA, EAH, EB und EBH dürfen nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 (2) c) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden. Aktien der Klassen EA, EAH, EB und EBH profitieren von reduzierten Verwaltungsgebühren und Ausgabeaufschlägen.

Aktien der Klassen UA, UAH, UA500, UAH500, UB, UBH, UB500 und UBH500 sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die Aktien dieser Klassen über einen Finanzintermediär mit Sitz im Vereinigten Königreich oder in den Niederlanden zeichnen oder die einen schriftlichen Vertrag mit einem Finanzintermediär geschlossen haben, der ausdrücklich den Erwerb von Aktienklassen ohne Bestandsprovisionen vorsieht, oder die die

Aktien dieser Klassen im Rahmen eines schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrags mit einem unabhängigen Vermögensverwalter zeichnen, der im Europäischen Wirtschaftsraum, in Lateinamerika oder im Nahen Osten tätig ist und dessen Verhalten durch eine anerkannte Finanzdienstleistungsaufsichtsbehörde an seinem Geschäftssitz reguliert wird. Für Aktien der Klassen UA, UAH, UB und UBH wird ein Ausgabeaufschlag erhoben, und sie profitieren von einer reduzierten Verwaltungsgebühr.

Für Aktien der Klassen UA500, UAH500, UB500 und UBH500 gelten Mindestanlage- und Mindestbestandsanforderungen, es wird ein Ausgabeaufschlag erhoben, und sie profitieren von einer reduzierten Verwaltungsgebühr.

Aktien der Klassen UXA, UXAH, UXB und UXBH sind von Bestandsprovisionen befreit und können über bestimmte digitale Plattformen vertrieben werden, die nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden und für ihre Tätigkeit ordnungsgemäß zugelassen sind. Der Mindestbetrag für die Erstanlage und der Mindestbestand werden nach alleinigem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft separat zwischen der digitalen Plattform und der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Für Aktien der Klassen UXA, UXAH, UXB und UXBH wird zusätzlich zur Verwaltungsgebühr eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen erhoben, die von der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen außer der Verwaltungsgebühr abdeckt.

Aktien der Klassen X1A, X1AH, X1B, X1BH, X2A, X2AH, X2B, X2BH, X3A, X3AH, X3B und X3BH können nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in bestimmten Ländern über bestimmte Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediäre zum Vertrieb angeboten werden. Der Mindestbetrag für die Erstanlage und der Mindestbestand werden nach alleinigem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft separat zwischen der Vertriebsstelle und/oder dem Finanzintermediär und der Verwaltungsgesellschaft festgelegt. Diese Arten von Aktienklassen profitieren von reduzierten Verwaltungsgebühren und Ausgabeaufschlägen.

Aktien der Klassen CA, CAH, CB und CBH können in Italien über bestimmte Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediäre mit Sitz in Italien zum Vertrieb angeboten werden. Für diese Arten von Aktienklassen fallen Verwaltungsgebühren und zusätzliche Vertriebsgebühren an, jedoch keine Ausgabeaufschläge.

Mindestbestand

Für Aktien der Klassen IA, IAH, IA25, IAH25, IB, IBH, IB25, IBH25, MA, MAH, MB, MBH, UA500, UAH500, UB500 und UBH500 können ein Mindestbetrag für die Erstanlage und ein Mindestbestand gelten, und sie profitieren von reduzierten Verwaltungsgebühren und Ausgabeaufschlägen (falls zutreffend).

Abgesicherte Aktienklassen

Je nach Subfonds werden Aktien der Klassen AH, BH, CAH, CBH, DAH, DBH, EAH, EBH, IAH, IAH25, IBH, IBH25, MAH, MBH, UAH, UAH500, UBH, UBH500, UXAH, UXBH, X1AH, X1BH, X2AH, X2BH, X3AH und X3BH in einer oder mehreren alternativen Währungen ausgegeben. Um das Risiko einer allgemeinen Abwertung der Referenzwährung des Subfonds gegenüber der alternativen Währung der Aktienklassen AH, BH, CAH, CBH, DAH, DBH, EAH, EBH, IAH, IAH25, IBH, IBH25, MAH, MBH, UAH, UAH500, UBH, UBH500, UXAH, UXBH, X1AH, X1BH, X2AH, X2BH, X3AH und X3BH zu verringern,

wird der Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklassen AH, BH, CAH, CBH, DAH, DBH, EAH, EBH, IAH, IAH25, IBH, IBH25, MAH, MBH, UAH, UAH500, UBH, UBH500, UXAH, UXBH, X1AH, X1BH, X2AH, X2BH, X3AH und X3BH, der in der Referenzwährung des Subfonds berechnet wird, durch den Einsatz von Devisentermingeschäften und/oder Währungsoptionen gegen die jeweilige alternative Währung der Aktienklassen AH, BH, CAH, CBH, DAH, DBH, EAH, EBH, IAH, IAH25, IBH, IBH25, MAH, MBH, UAH, UAH500, UBH, UBH500, UXAH, UXBH, X1AH, X1BH, X2AH, X2BH, X3AH und X3BH abgesichert. Ziel dieses Ansatzes ist es, die Wertentwicklung der Aktienklasse in der Referenzwährung des Subfonds abzüglich etwaiger Absicherungskosten so gut wie möglich widerzuspiegeln.

Bei diesem Ansatz wird das Währungsrisiko der Anlagewährungen (mit Ausnahme der Referenzwährung) gegenüber der alternativen Währung nicht oder nur teilweise abgesichert. Anleger werden darauf hingewiesen, dass eine Währungsabsicherung nie perfekt ist – sie zielt darauf ab, die Auswirkungen von Währungsschwankungen auf eine Aktienklasse zu verringern, kann sie aber nicht vollständig beseitigen. Die Devisentransaktionen im Zusammenhang mit der Absicherung von Aktienklassen werden von UBS Asset Management Switzerland AG, einem verbundenen Unternehmen der UBP-Gruppe, ausgeführt, das in seiner Eigenschaft als Devisenabsicherungsstelle für die Zwecke von Devisenabsicherungsaktivitäten, einschließlich der Festlegung der geeigneten Absicherungspositionen und der Platzierung von Devisengeschäften, handelt (die „Devisenabsicherungsstelle“).

Für abgesicherte Aktienklassen fallen zusätzliche Kosten an. Für die Aktienklassen AH, BH, EAH, EBH, IAH, IAH25, IBH, IBH25, MAH, MBH, UAH, UAH500, UBH, UBH500, UXAH, UXBH, X1AH, X1BH, X2AH, X2BH, X3AH und X3BH werden Verwaltungsgebühren und Ausgabeaufschläge erhoben. Für die Aktienklassen CAH und CBH werden Verwaltungs- und Vertriebsgebühren erhoben. Es wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Für die Zeichnung von Aktien der Klassen IAH, IAH25, IBH, IBH25, MAH, MBH, UAH, UAH500, UBH, UBH500, X1AH, X1BH, X2AH, X2BH, X3AH und X3BH gelten Mindestanlage- und Mindestbestandsanforderungen. Der Nettoinventarwert der Aktien dieser Klasse mit alternativer Währung (wie nachstehend beschrieben) entwickelt sich anders als der Nettoinventarwert der Aktienklassen, die in der Referenzwährung ausgegeben werden.

Issue Price

Sofern von der Gesellschaft nicht anders festgelegt, beträgt der Erstausgabepreis der Aktienklassen A, AH, B, BH, CA, CAH, CB, CBH, UA, UA500, UAH, UAH500, UB, UB500, UBH, UBH500, UXA, UXAH, UXB, UXBH, X1A, X1AH, X1B, X1BH, X2A, X2AH, X2B, X2BH, X3A, X3AH, X3B und X3BH jeweils 100 EUR, 100 CHF, 100 USD, 1000 HKD, 100 SGD, 10.000 JPY und/oder 100 GBP und der Aktienklassen DA, DAH, DB, DBH, EA, EAH, EB, EBH, IA, IAH, IA25, IAH25, IB, IBH, IB25, IBH25, MA, MAH, MB und MBH jeweils 1000 EUR, 1000 CHF, 1000 USD, 1000 NOK, 1000 HKD, 1000 SGD und/oder 1000 GBP, jeweils abhängig von der Währung, auf die die Aktienklasse des Subfonds lautet, und den Merkmalen des Subfonds.

Nach dem Erstangebot können Aktien zum geltenden Nettoinventarwert („Nettoinventarwert“) gezeichnet werden. Die Gesellschaft kann jederzeit die Ausgabe von Aktienklassen in weiteren frei konvertierbaren Währungen zu einem von der Gesellschaft festzulegenden Erstausgabepreis beschließen.

Mit Ausnahme von Aktienklassen mit alternativer Währung lauten die Aktienklassen auf die Referenzwährung des Subfonds, auf den sie sich beziehen.

Anleger können nach dem Ermessen der Zentralverwaltung („Zentralverwaltung“) die Zeichnungsbeträge für Aktien in einer konvertierbaren Währung zahlen, die nicht die Währung ist, auf die die betreffende Aktienklasse lautet. Sobald die Depotbank der Gesellschaft (die „Depotbank“) den Eingang bestätigt hat, werden diese Zeichnungsgelder automatisch von der Depotbank in die Währung umgerechnet, auf die die betreffenden Aktien lauten.

Die Gesellschaft kann jederzeit innerhalb eines Subfonds eine oder mehrere Aktienklassen ausgeben, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Subfonds lauten („Klasse mit alternativer Währung“).

Die Gesellschaft kann Devisentermingeschäfte für und auf Kosten dieser Klasse mit alternativer Währung abschließen, um die Auswirkungen von Kursschwankungen dieser alternativen Währung zu minimieren.

Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass das Absicherungsziel erreicht wird.

Der Nettoinventarwert der Aktien dieser Klassen mit alternativer Währung entwickelt sich anders als der Nettoinventarwert der Aktienklassen, die in der Referenzwährung ausgegeben werden.

Bei Subfonds mit Klassen mit alternativer Währung können sich die Währungsabsicherungsgeschäfte für eine Aktienklasse in Ausnahmefällen negativ auf den Nettoinventarwert der anderen Aktienklassen auswirken.

Aktien können über Sammelverwahrer gehalten werden. In solchen Fällen erhalten die Aktionäre eine Bestätigung in Bezug auf ihre Aktien von der Depotstelle ihrer Wahl (z. B. ihrer Bank oder ihrem Broker), oder die Aktien können von den Aktionären direkt in einem registrierten Konto gehalten werden, das von der Zentralverwaltung der Gesellschaft für die Gesellschaft und ihre Aktionäre geführt wird. Diese Aktionäre werden von der Zentralverwaltung registriert. Von einer Verwahrstelle gehaltene Aktien können auf ein Konto des Aktionärs bei der Zentralverwaltung oder auf ein Konto bei anderen von der Gesellschaft zugelassenen Verwahrstellen oder bei einer an den Wertpapier- und Fondsclearing-Systemen teilnehmenden Einrichtung übermittelt werden. Umgekehrt können Aktien, die auf einem von der Zentralverwaltung geführten Aktionärskonto gehalten werden, jederzeit auf ein Konto bei einer Verwahrstelle übermittelt werden.

Die Gesellschaft kann die Aktien im Interesse der Aktionäre teilen oder zusammenlegen.

Merkmale der Gesellschaft

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

Artikel 8:

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund^{1*}
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund*

¹ am 13. Dezember 2024 verschmolzen

* Die regelmäßige Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist in Anhang 5 des 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 Absatz 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

CS Investment Funds 3

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	31.3.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	398.439.834,69
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	3.253.576,94
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	401.693.411,63
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	13.206.438,98
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren und realisierter Gewinn	91.723,00
Forderungen aus Zeichnungen	9.518,74
Forderungen aus Erträgen	4.236.919,30
Sonstige Vermögenswerte	9.055,13
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2.730,41
Vermögenswerte INSGESAMT	419.249.797,19
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-1.375.544,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-12.873.940,35
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-933.179,59
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-64.673,17
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-8.256,77
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-57.190,12
Rückstellungen insgesamt	-130.120,06
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-15.312.784,29
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	403.937.012,90

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	1.10.2024-31.3.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	11.748.361,87
Bankzinsen	156.001,71
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 16)	7.834,27
Erträge insgesamt	11.912.197,85
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-776.754,22
Depotbankgebühr (Erläuterung 5)	-142.924,74
Zentralverwaltungsvergütung	-76.531,37
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-2.735,94
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-122.962,33
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-36.929,20
Aufwendungen insgesamt	-1.158.837,80
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	10.753.360,05
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.105.026,57
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-903.314,85
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-15.660.205,60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	1.369.237,69
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-14.089.256,19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-3.335.896,14
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-7.771.857,46
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	52.983,67
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-1.901.876,91
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-9.620.750,70
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-12.956.646,84

Konsolidierte Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	674.491.713,02*
Zeichnungen	18.497.802,73
Rücknahmen	-273.806.921,83
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-255.309.119,10
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-2.288.934,18
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	10.753.360,05
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-14.089.256,19
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-9.620.750,70
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-12.956.646,84
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	403.937.012,90

* Berechnet anhand der Wechselkurse vom 31. März 2025. Unter Verwendung der Wechselkurse vom 30. September 2024 belief sich das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums auf CHF 643.057.921,44.

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	13.12.2024	30.09.2024	30.09.2023
Nettovermögen in USD		220.594.292,24	251.451.721,92	397.467.973,57
A - Ausschüttend	LU0660296467			
Aktien im Umlauf		296.218,1830	351.842,9070	542.675,5530
Nettoinventarwert je Aktie in USD		81,99	82,65	74,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		81,99	82,65	74,63
B - Thesaurierend	LU0660296541			
Aktien im Umlauf		260.252,2410	280.789,5470	346.695,9490
Nettoinventarwert je Aktie in USD		146,05	145,40	126,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		146,05	145,40	126,13
DA - Ausschüttend	LU2039695627			
Aktien im Umlauf		1.096,6810	1.119,5370	1.062,6860
Nettoinventarwert je Aktie in USD		810,29	817,41	737,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		810,29	817,41	737,87
DB - Thesaurierend	LU1041503811			
Aktien im Umlauf		14.370,5950	20.763,0800	62.104,2670
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.400,97	1.390,93	1.190,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.400,97	1.390,93	1.190,55
EA - Ausschüttend	LU1024388172			
Aktien im Umlauf		437,1380	437,1380	437,1380
Nettoinventarwert je Aktie in USD		805,09	811,89	733,00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		805,09	811,89	733,00
EB - Thesaurierend	LU0947481940			
Aktien im Umlauf		1.638,8200	1.653,2860	35.779,8670
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.415,75	1.407,66	1.213,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.415,75	1.407,66	1.213,38
IA - Ausschüttend	LU1667375676			
Aktien im Umlauf		370.150,7810	389.894,3000	551.789,8840
Nettoinventarwert je Aktie in USD		87,53	88,27	79,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87,53	88,27	79,69
IB - Thesaurierend	LU0660296624			
Aktien im Umlauf		78.372,8890	82.228,5460	203.783,7290
Nettoinventarwert je Aktie in USD		156,36	155,48	134,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		156,36	155,48	134,06
UA - Ausschüttend	LU1144396493			
Aktien im Umlauf		45.976,2930	51.982,6090	55.050,2530
Nettoinventarwert je Aktie in USD		86,24	86,96	78,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86,24	86,96	78,51
UB - Thesaurierend	LU1144396659			
Aktien im Umlauf		51.386,2330	60.941,8940	96.102,1500
Nettoinventarwert je Aktie in USD		132,53	131,81	113,77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132,53	131,81	113,77
BH - Thesaurierend	LU0660295907			
Aktien im Umlauf		61.050,2180	61.830,6960	74.252,4150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107,95	108,41	98,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107,95	108,41	98,25
DBH - Thesaurierend	LU1041504546			
Aktien im Umlauf		44.715,9100	44.715,9100	45.615,9100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		820,42	821,58	734,34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		820,42	821,58	734,34

ISIN	13.12.2024	30.09.2024	30.09.2023
EBH - Thesaurierend	LU1086899272		
Aktien im Umlauf	6.088,3380	6.088,3380	6.413,3380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	795,47	797,84	718,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	795,47	797,84	718,45
IBH - Thesaurierend	LU0660296202		
Aktien im Umlauf	21.551,5430	22.001,5430	37.995,2840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	115,82	116,17	104,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	115,82	116,17	104,66
UBH - Thesaurierend	LU1144396816		
Aktien im Umlauf	35.573,0650	36.838,9020	47.879,7070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	100,81	101,13	91,20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	100,81	101,13	91,20
BH - Thesaurierend	LU0660296111		
Aktien im Umlauf	75.484,3200	88.296,8190	177.447,5980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	118,23	118,07	104,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	118,23	118,07	104,31
DBH - Thesaurierend	LU1041505352		
Aktien im Umlauf	2.241,1500	2.241,1500	4.711,8810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	853,04	849,51	740,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	853,04	849,51	740,17
EBH - Thesaurierend	LU1071421777		
Aktien im Umlauf	156,8670	156,8670	1.262,4270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	965,35	962,86	845,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	965,35	962,86	845,31
IBH - Thesaurierend	LU0660296384		
Aktien im Umlauf	23.174,7310	45.399,2550	48.705,2580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	126,72	126,39	110,99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	126,72	126,39	110,99
UBH - Thesaurierend	LU1144396907		
Aktien im Umlauf	31.503,0610	35.208,4310	69.820,0460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	109,20	108,94	95,77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	109,20	108,94	95,77

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund zum 13. Dezember 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.10.2024-13.12.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	2.814.353,57
Bankzinsen	105.682,10
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 16)	8.854,38
Erträge insgesamt	2.928.890,05
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-312.115,85
Depotbankgebühr (Erläuterung 5)	-26.823,70
Verwaltungsaufwand	-23.155,04
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-46,04
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-44.498,62
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-14.233,24
Aufwendungen insgesamt	-420.872,49
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	2.508.017,56
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	321.681,16
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-280.688,45
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-3.879.515,74
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-293.556,13
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-4.132.079,16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1.624.061,60
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-1.793.265,47
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-5.859,41
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-748.248,83
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-2.547.373,71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-4.171.435,31

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-13.12.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	251.451.721,92
Zeichnungen	464.154,76
Rücknahmen	-246.874.793,82
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-246.410.639,06
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-869.647,55
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	2.508.017,56
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-4.132.079,16
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-2.547.373,71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-4.171.435,31
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-13.12.2024	
Klasse	LU0660296467	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		351.842,9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.251,2950
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-354.094,2020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0660296541	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		280.789,5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		11,1700
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-280.800,7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0660295907	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		61.830,6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.980,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-63.810,6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0660296111	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		88.296,8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-88.296,8190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2039695627	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.119,5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.119,5370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

1.10.2024-13.12.2024		
Klasse	LU1041503811	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		20.763,0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-20.763,0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1041504546	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		44.715,9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-44.715,9100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1041505352	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.241,1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.241,1500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1024388172	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		437,1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-437,1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0947481940	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.653,2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien		18,5450
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.671,8310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1071421777	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		156,8670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-156,8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1086899272	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.088,3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.088,3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1667375676	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		389.894,3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-389.894,3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

1.10.2024-13.12.2024		
Klasse	LU0660296624	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		82.228,5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-82.228,5460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0660296202	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		22.001,5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-22.001,5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0660296384	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		45.399,2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-45.399,2550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144396493	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		51.982,6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-51.982,6090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144396659	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		60.941,8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-60.941,8940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144396816	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		36.838,9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-36.838,9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144396907	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		35.208,4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-35.208,4310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

Jährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
A - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	1,02
DA - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	12,86
EA - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	11,32
IA - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	1,22
UA - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	1,18

¹Siehe Erläuterung 6

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Nettovermögen in USD		456.534.408,93	510.866.822,05	789.828.581,45
B - Thesaurierend	LU0592661523			
Aktien im Umlauf		82.330,6320	90.348,9280	119.479,0740
Nettoinventarwert je Aktie in USD		149,92	149,23	133,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149,92	149,23	133,05
DA - Ausschüttend	LU2039695973			
Aktien im Umlauf		4.922,1630	4.922,1630	6.487,4170
Nettoinventarwert je Aktie in USD		886,52	897,15	823,94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		886,52	897,15	823,94
DB - Thesaurierend	LU1041505519			
Aktien im Umlauf		68.810,9880	80.627,1600	157.577,4930
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.383,28	1.369,17	1.207,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.383,28	1.369,17	1.207,14
EB - Thesaurierend	LU1009467009			
Aktien im Umlauf		23.655,6740	29.623,5960	99.932,6580
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.392,70	1.381,95	1.224,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.392,70	1.381,95	1.224,15
IA - Ausschüttend	LU1598841127			
Aktien im Umlauf		3.449,7990	3.839,7990	8.414,6710
Nettoinventarwert je Aktie in USD		923,99	934,96	858,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		923,99	934,96	858,81
IB - Thesaurierend	LU0592661879			
Aktien im Umlauf		415.360,0570	479.493,9650	488.130,8800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		159,62	158,49	140,59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159,62	158,49	140,59
MB - Thesaurierend	LU1195379596			
Aktien im Umlauf		11.454,4250	11.454,4250	117.558,5180
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.179,68	1.169,99	1.035,43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.179,68	1.169,99	1.035,43
UB - Thesaurierend	LU1144397038			
Aktien im Umlauf		14.011,7110	17.506,1620	38.677,0340
Nettoinventarwert je Aktie in USD		127,28	126,45	112,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127,28	126,45	112,28
BH - Thesaurierend	LU0592662331			
Aktien im Umlauf		14.992,0900	16.509,2570	22.300,0510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110,02	112,01	104,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110,02	112,01	104,37
DBH - Thesaurierend	LU1041505949			
Aktien im Umlauf		98.105,2540	98.717,7920	136.234,1950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.039,17	1.051,73	968,60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.039,17	1.051,73	968,60
EBH - Thesaurierend	LU1009467850			
Aktien im Umlauf		25.408,3570	25.526,3840	24.171,5980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		982,85	997,48	923,42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		982,85	997,48	923,42
IBH - Thesaurierend	LU0592662414			
Aktien im Umlauf		23.403,9980	23.403,9980	25.688,9980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117,10	118,92	110,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117,10	118,92	110,25

ISIN	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
UBH - Thesaurierend	LU1144397111		
Aktien im Umlauf	2.296,0000	2.636,3450	4.672,3450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	95,22	96,75	89,78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	95,22	96,75	89,78
BH - Thesaurierend	LU0592662091		
Aktien im Umlauf	20.572,6820	27.031,4500	35.150,4060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	121,70	122,33	111,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	121,70	122,33	111,04
DAH - Ausschüttend	LU2546465555		
Aktien im Umlauf	61.926,6680	60.028,0000	33.110,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	1.071,06	1.094,42	1.022,88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	1.071,06	1.094,42	1.022,88
EBH - Thesaurierend	LU1009467421		
Aktien im Umlauf	1.774,2130	5.827,0390	33.199,0520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	1.119,01	1.121,27	1.011,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	1.119,01	1.121,27	1.011,25
IBH - Thesaurierend	LU0592662174		
Aktien im Umlauf	5.033,4560	12.033,4560	15.113,4460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	129,76	130,11	117,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	129,76	130,11	117,51
UBH - Thesaurierend	LU1144397202		
Aktien im Umlauf	9.463,3270	11.463,3270	19.702,1190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	103,52	103,84	93,88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	103,52	103,84	93,88

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	14,39
Chile	7,89
Mexiko	5,89
Luxemburg	5,42
Niederlande	5,20
Indonesien	4,89
Hongkong	4,52
Vereinigte Arabische Emirate	4,40
Peru	4,21
Supranational	4,16
Südkorea	3,87
USA	3,86
Vereinigtes Königreich	3,42
Kasachstan	2,96
Jersey	2,24
Österreich	2,18
Aserbaidshjan	2,04
Thailand	1,98
Bermuda	1,93
Japan	1,79
Indien	1,78
Bahrain	1,51
Australien	1,22
Kuwait	1,10
Spanien	0,98
Rumänien	0,91
Kolumbien	0,84
Malaysia	0,81
Britische Jungferninseln	0,75
Katar	0,66
Polen	0,56
Israel	0,43
Saudi-Arabien	0,42
Panama	0,24
Gesamt	99,44

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	26,64
Banken und Kreditinstitute	16,78
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	8,07
Erdöl	7,60
Chemikalien	6,20
Länder und Zentralregierungen	5,76
Supranationale Organisationen	4,16
Energie- und Wasserversorgung	2,97
Diverse Dienstleistungen	2,69
Investmentfonds	2,19
Einzelhandel, Kaufhäuser	2,10
Versicherungen	2,02
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	2,01
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1,76
Edelmetalle und Steine	1,70
Verkehr und Transport	1,63
Elektronik und Halbleiter	1,57
Elektrische Geräte und Komponenten	0,83
Telekommunikation	0,82
Nichteisenmetalle	0,68
Bauindustrie und Baustoffe	0,59
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	0,24
Kantone, Bundesstaaten, Provinzen	0,22
Immobilien	0,22
Gesamt	99,44

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.3.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	450.321.432,84
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	3.677.231,29
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	453.998.664,13
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	14.926.074,17
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren und realisierter Gewinn	103.666,42
Forderungen aus Zeichnungen	10.758,19
Forderungen aus Erträgen	4.788.616,51
Sonstige Vermögenswerte	10.234,22
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3.085,94
Vermögenswerte INSGESAMT	473.841.099,58
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-1.554.656,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-14.550.280,27
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-1.054.690,66
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-73.094,38
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-9.331,90
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-64.636,95
Rückstellungen insgesamt	-147.063,23
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-17.306.690,65
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	456.534.408,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.10.2024-31.3.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	10.463.784,53
Bankzinsen	70.632,89
Erträge insgesamt	10.534.417,42
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-565.780,99
Depotbankgebühr (Erläuterung 5)	-134.711,54
Verwaltungsaufwand	-63.341,62
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-3.046,15
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-94.474,87
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-27.504,58
Aufwendungen insgesamt	-888.859,75
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9.645.557,67
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	927.232,99
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-740.248,72
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-13.819.834,60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	1.841.084,83
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-11.791.765,50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-2.146.207,83
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-6.990.580,13
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	65.742,18
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-1.401.275,04
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-8.326.112,99
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-10.472.320,82

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	510.866.822,05
Zeichnungen	20.442.281,56
Rücknahmen	-62.585.040,82
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-42.142.759,26
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-1.717.333,04
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9.645.557,67
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-11.791.765,50
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-8.326.112,99
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-10.472.320,82
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	456.534.408,93

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025	
Klasse	LU0592661523	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		90.348,9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien		271,5910
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.289,8870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		82.330,6320
Klasse	LU0592662091	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		27.031,4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		521,9300
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.980,6980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		20.572,6820
Klasse	LU0592662331	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		16.509,2570
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15,5730
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.532,7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		14.992,0900
Klasse	LU2039695973	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		4.922,1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		4.922,1630
Klasse	LU2546465555	DAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		60.028,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.898,6680
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		61.926,6680

1.10.2024-31.3.2025		
Klasse	LU1041505519	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		80.627,1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.099,3390
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.915,5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		68.810,9880
Klasse	LU1041505949	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		98.717,7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien		10.791,0440
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-11.403,5820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		98.105,2540
Klasse	LU1009467009	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		29.623,5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		219,1500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.187,0720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		23.655,6740
Klasse	LU1009467421	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.827,0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.061,8260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		1.774,2130
Klasse	LU1009467850	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		25.526,3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.668,3010
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.786,3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		25.408,3570
Klasse	LU1598841127	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.839,7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-390,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		3.449,7990
Klasse	LU0592661879	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		479.493,9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.347,2770
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-69.481,1850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		415.360,0570
Klasse	LU0592662174	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12.033,4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.000,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		5.033,4560

1.10.2024-31.3.2025		
Klasse	LU0592662414	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		23.403,9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		23.403,9980
Klasse	LU1195379596	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		11.454,4250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		11.454,4250
Klasse	LU1144397038	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		17.506,1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.494,4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		14.011,7110
Klasse	LU1144397111	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.636,3450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-340,3450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2.296,0000
Klasse	LU1144397202	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		11.463,3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.000,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		9.463,3270

Vierteljährliche Ausschüttung¹

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
DA - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	9,82
DA - Ausschüttend	04.02.2025	06.02.2025	USD	9,61
DAH - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	EUR	11,69
DAH - Ausschüttend	04.02.2025	06.02.2025	EUR	12,13
IA - Ausschüttend	05.11.2024	07.11.2024	USD	8,72
IA - Ausschüttend	04.02.2025	06.02.2025	USD	8,52

¹ Siehe Erläuterung 6

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 31 March 2025

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

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/Devisentermingeschäften/Swaps (Erläuterung 1)		
Anleihen				
USD ABU DHABI GOVT INT'L 5,5 %/24-300454		1.000.000,00	1.007.600,00	0,22
USD ABU DHABI NATIONAL ENERG 4,75 %/24-090337		2.000.000,00	1.924.700,00	0,42
USD AFRICA FINANCE CORP 3,125 %/20-16.06.2025		2.000.000,00	1.988.140,00	0,44
USD AFRICA FINANCE CORP 3,75 %/19-30.10.2029		5.000.000,00	4.621.000,00	1,01
USD AFRICA FINANCE CORP 5,55 %/24-081029		3.000.000,00	2.984.490,00	0,65
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT 2,634 %/21-170526		3.000.000,00	2.900.220,00	0,64
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,798 %/21-170531		6.000.000,00	5.321.340,00	1,17
USD AL RAJHI SUKUK LTD SUB FF FRN/25-PERPET		1.000.000,00	1.014.970,00	0,22
USD ALDAR INVESTMENT PROP 5,25 %/25-250335		1.000.000,00	1.006.160,00	0,22
USD ALIBABA 4,5 %/15-281134		3.000.000,00	2.871.570,00	0,63
USD ALIBABA GROUP HOLDING 4 %/17-06.12.2037		3.000.000,00	2.652.660,00	0,58
USD ALIBABA GROUP HOLDING CV 0,5 %/24-010631		2.000.000,00	2.852.460,00	0,62
USD ALPEK SA DE CV 3,25 %/21-250231		3.000.000,00	2.596.200,00	0,57
USD ANTOFAGASTA PLC 6,25%/24-020534		3.000.000,00	3.107.940,00	0,68
USD AXIATA SPV2 BHD 2,163 %/20-19.08.2030		2.000.000,00	1.751.940,00	0,38
USD BAIDU INC 3,075 %/20-07.04.2025		5.500.000,00	5.498.652,50	1,20
USD BANC CREDITO INVERSIONES 3,5 %/17-121027		1.000.000,00	973.650,00	0,21
EUR BANCO BILBAO FF FRN/24-PERPET		4.000.000,00	4.482.009,05	0,98
USD BANCO DE CREDITO DEL PER 5,85 %/24-110129		5.000.000,00	5.157.800,00	1,13
USD BANCO DEL ESTADO SUB FF FRN/24-PERPET		6.000.000,00	6.286.380,00	1,38
USD BANCO INTERNAC DEL PERU 3,25 %/19-04.10.2026		5.000.000,00	4.887.550,00	1,07
USD BANGKOK BANK PCL/HK 5,5 %/23-210933		3.000.000,00	3.048.270,00	0,67
USD BANK LEUMI LE-ISRAEL FF FRN/20-290131		2.000.000,00	1.952.960,00	0,43
USD BANK OF EAST ASIA LTD S153 FRN/24-130327		2.000.000,00	2.025.800,00	0,44
USD BANQUE OUEST AFRI D SUB FF FRN/25-130255		1.175.000,00	1.190.275,00	0,26
USD BBVA BANCOMER SA TEXAS 1,875 %/20-18.09.2025		2.000.000,00	1.971.220,00	0,43
USD BERLIGALAXY S D 2,16 %/21-310334N		3.000.000,00	1.947.186,03	0,43
USD BHARTI AIRTEL REGS 4,375 %/15-100625		2.000.000,00	1.998.300,00	0,44
USD BOS FUNDING LTD 5,25 %/24-120929		5.000.000,00	4.900.300,00	1,07
USD BSF SUKUK CO LIMITED 5,375 %/25-210130		3.000.000,00	3.058.620,00	0,67
USD CBQ FINANCE LTD 2 %/20-15.09.2025		7.000.000,00	6.906.760,00	1,51
USD CEMEX SAB DE CV 3,875 %/21-11.07.2031		3.000.000,00	2.689.260,00	0,59
USD CENCOSUD SA 4,375 %/17-17.07.2027		6.000.000,00	5.919.900,00	1,30
USD CENCOSUD SA 5,95%/24-280531		3.600.000,00	3.668.760,00	0,80
USD CERRO DEL AGUILA SA 4,125%/17-16.08.2027		2.500.000,00	2.464.550,00	0,54
USD COLBUN SA 3,15%/20-06.03.2030		3.500.000,00	3.203.830,00	0,70
USD COLBUN SA 3,15 %/21-190132		2.000.000,00	1.744.760,00	0,38
USD CREDICORP LTD 2,75 %/20-17.06.2025		1.900.000,00	1.891.621,00	0,41
USD DOHA FINANCE LIMITED 2,375 %/21-310326		6.000.000,00	5.851.380,00	1,28
USD DOHA FINANCE LIMITED 5,25 %/25-050330		2.715.000,00	2.754.530,40	0,60
USD ECOPETROL SA 8,625 %/23-190129		1.500.000,00	1.593.735,00	0,35
USD EIG PEARL HOLDINGS 3,545 %/22-310836		7.000.000,00	6.108.007,59	1,34
USD EIG PEARL HOLDINGS 4,387 %/22-301146		7.000.000,00	5.571.440,00	1,22
USD ELECT GLOBAL INV LTD FF FRN/25-PERPET		3.400.000,00	3.415.232,00	0,75
USD EMBRAER NETHERLANDS FINA 5,98 %/25-110235		3.000.000,00	3.062.730,00	0,67
USD EMBRAER NETHERLANDS FINA 7%/23-280730		2.000.000,00	2.137.740,00	0,47
USD EMPRESA NACIONAL DEL PET 5,95 %/24-300734		500.000,00	504.995,00	0,11
USD EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 4,25 %/19-18.07.2029		2.000.000,00	1.820.420,00	0,40
USD EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 4,375 %/20-15.02.2031		500.000,00	437.230,00	0,10
USD ENA MASTER TRUST 4 %/20-190548		1.500.000,00	1.112.385,00	0,24
USD ENEL CHILE SA 4,875%/18-12.06.2028		2.000.000,00	1.993.560,00	0,44
USD FAR EAST HORIZON LTD 30 6,625 %/24-160427		3.000.000,00	3.048.480,00	0,67
USD FAR EAST HORIZON LTD 5,875 %/24-050328		4.000.000,00	3.974.480,00	0,87
USD FAR EAST HORIZON LTD 6 %/25-011028		4.165.000,00	4.129.222,65	0,90
USD FENIX POWER PERU SA 4,317 %/17-200927		3.500.000,00	1.964.686,50	0,43
USD FIEMEX ENERGIA - BANC AC 7,25 %/24-310141		4.000.000,00	3.954.769,91	0,87
USD FIN DEPT GOVT SHARJAH 4 %/20-28.07.2050		4.000.000,00	2.606.840,00	0,57
USD FIRST ABU DHABI BK SUB FF FRN/20-PERPET		1.500.000,00	1.485.780,00	0,33
USD FREEPORT INDONESIA 5,315 %/22-140432		2.000.000,00	1.965.660,00	0,43
USD FRESNILLO PLC 4,25%/20-02.10.2050		4.000.000,00	2.924.960,00	0,64
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD 7,635 %/24-020731		1.800.000,00	1.947.024,00	0,43
USD FWD GROUP HOLDINGS S 1 7,784 %/23-061233		6.500.000,00	7.297.550,00	1,60
USD GALAXY PIPELIN BIDCO LTD 1,75 %/20-300927		5.000.000,00	1.937.938,20	0,42
USD GALAXY PIPELIN BIDCO LTD 2,65 %/20-310336		3.000.000,00	2.532.300,00	0,55
USD GALAXY PIPELINE ASSET SC 3,25 %/20-300940		3.000.000,00	2.354.190,00	0,52

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD		
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/Devisentermingeschäften/Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens	
USD GALAXY PIPELINE ASSETS 2,94 %/21-30.09.2040		2.000.000,00	1.442.242,60	0,32
USD GAS NATURAL LICUADO QUINTERO (REG, -S-) 4,634 %/14-31.07.2029		4.000.000,00	2.095.415,36	0,46
USD GC TREASURY CENTRE CO 4,4 %/22-300332		3.000.000,00	2.782.080,00	0,61
USD GREENSAIF PIPELINES B 6,1027 %/24-230842		950.000,00	953.287,00	0,21
USD GREENSAIF PIPELINES BID 6,129 %/23-230238		3.250.000,00	3.331.705,00	0,73
USD GREENSAIF PIPLNS BIDC 2 6,51 %/23-230242		3.000.000,00	3.130.560,00	0,69
USD GULF INTERNATIONAL BANK 2,375 %/20-23.09.2025		7.000.000,00	6.904.730,00	1,51
USD HIKMA FINANCE USA LLC 3,25%/20-09.07.2025		9.200.000,00	9.161.820,00	2,01
USD HUTCHISON WHAMPOA REG S 7,45 %/03-241133		4.000.000,00	4.611.680,00	1,01
USD INDIAN RAILWAY FINANCE 2,8 %/21-100231		2.000.000,00	1.773.360,00	0,39
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAK 3,398 %/21-090631		9.000.000,00	8.032.140,00	1,76
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB D 4,15 %/19-12.09.2029		3.000.000,00	2.873.790,00	0,63
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5,375 %/18-24.04.2030		5.000.000,00	4.947.800,00	1,08
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6,375 %/18-24.10.2048		5.545.000,00	5.183.022,40	1,14
USD LG CHEM LTD 1,375 %/21-070726		1.400.000,00	1.342.628,00	0,29
USD LG CHEM LTD 2,375 %/21-070731		3.000.000,00	2.562.210,00	0,56
USD LG CHEM LTD CV 1,6 %/23-180730		3.000.000,00	2.811.780,00	0,62
USD LGENERGYSOLUTION 5,375 %/24-020729		3.000.000,00	3.015.090,00	0,66
USD LGENERGYSOLUTION 5,875 %/25-020435		770.000,00	769.414,80	0,17
USD MACQUARIE GROUP LTD FF FRN/21-140133		4.000.000,00	3.446.320,00	0,75
USD MACQUARIE GROUP LTD FF FRN/23-071234		2.000.000,00	2.117.860,00	0,46
USD MAF SUKUK LTD S, -2- 4,5 %/15-03.11.2025		3.000.000,00	2.993.340,00	0,66
USD MEGLOBAL CANADA INC 5 %/20-180525		5.000.000,00	5.002.150,00	1,10
USD MEITUAN 4,625 %/24-021029		1.335.000,00	1.322.944,95	0,29
USD MEITUAN CV 0 %/21-270427		1.000.000,00	1.000.490,00	0,22
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN 3,75 %/22-060427		2.000.000,00	1.966.760,00	0,43
EUR MIZUHO FINANCIAL 2,096 %/22-080432		3.000.000,00	2.921.044,43	0,64
USD MTR CORP LTD 4,875 %/25-010435		3.000.000,00	3.013.590,00	0,66
USD MTR CORP LTD 5,25 %/25-010455		2.495.000,00	2.461.766,60	0,54
USD NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 3,5 %/20-14.04.2033		4.000.000,00	3.386.640,00	0,74
USD NBK TIER 1 FINANC 2 SUB FF FRN/19-PERPET		7.000.000,00	6.959.120,00	1,52
USD NBK TIER 1 LTD SUB FF FRN/21-PERPET		6.300.000,00	6.101.235,00	1,34
USD NEXA RESOURCES S.A. 6,75%/24-090434		3.000.000,00	3.108.780,00	0,68
USD NOMURA HOLDINGS INC 2,999 %/22-220132		6.000.000,00	5.236.920,00	1,15
USD ORLEN SA 6 %/25-300135		2.500.000,00	2.565.675,00	0,56
USD PROSUS N.V. 3,257 %/22-190127		3.000.000,00	2.910.600,00	0,64
USD PROSUS N.V. 4,193 %/22-190132		8.000.000,00	7.305.920,00	1,60
USD PROSUS NV 3,061 %/21-130731		1.000.000,00	863.610,00	0,19
USD PROSUS NV 3,832 %/20-08.02.2051		6.000.000,00	3.876.900,00	0,85
USD PROSUS NV 4,027 %/20-030850		3.000.000,00	2.020.530,00	0,44
USD PROSUS NV 4,987 %/22-190152		2.000.000,00	1.555.820,00	0,34
USD PT BANK MANDIRI (PERSERO) 2 %/21-190426		2.000.000,00	1.943.340,00	0,43
USD PT BANK MANDIRI (PERSERO) TBK 4,75 %/20-13.05.2025		5.000.000,00	4.996.900,00	1,09
USD PT BANK MANDIRI TBK 5,5 %/23-040426		3.150.000,00	3.170.223,00	0,69
USD PT PERTAMINA (PERSERO) 4,175 %/20-21.01.2050		3.000.000,00	2.217.540,00	0,49
USD QATAR PETROLEUM 3,125 %/21-120741		4.000.000,00	2.998.720,00	0,66
USD QNB FINANCE LTD 1,375 %/21-26.01.2026		4.500.000,00	4.383.045,00	0,96
USD QNB FINANCE LTD 2,625 %/20-12.05.2025		4.000.000,00	3.992.280,00	0,87
USD RAIZEN FUELS FINANCE 6,45 %/24-050334		2.500.000,00	2.531.325,00	0,55
USD RELIANCE INDUSTRIES 2,875 %/22-120132		5.000.000,00	4.349.000,00	0,95
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN 3,5 %/17-01.09.2032		6.000.000,00	5.265.780,00	1,15
EUR ROMANIA 6,75 %/25-110739		3.900.000,00	4.162.732,17	0,91
USD SAUDI ARABIAN OIL CO 5,875 %/24-170764		2.050.000,00	1.925.134,50	0,42
USD SK HYNIX INC 5,5 %/24-160129		7.000.000,00	7.152.600,00	1,57
USD SOCIEDAD QUIMICA Y 6,5%/23-071133		6.000.000,00	6.311.040,00	1,38
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 3,5%/21-100951		3.000.000,00	2.015.250,00	0,44
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 5,5 %/24-100934		1.350.000,00	1.312.267,50	0,29
USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC (REG, -S-) 6,875 %/16-240326		4.000.000,00	4.042.640,00	0,89
USD STANDARD CHARTERED PLC FRN/21-290632		7.000.000,00	6.055.070,00	1,33
USD STANDARD CHARTERED PLC SUB FF FRN/21-PERPETUAL		4.000.000,00	3.537.640,00	0,77
USD SUZANO AUSTRIA (REG, -S-) 5,75%/16-14.07.2026		4.000.000,00	4.050.800,00	0,89
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3,75%/20-15.01.2031		2.000.000,00	1.808.340,00	0,40
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 6 %/19-15.01.2029		4.000.000,00	4.081.680,00	0,89
USD TENCENT HOLDINGS LTD 3,68 %/21-220441		7.000.000,00	5.665.940,00	1,24
USD THAI OIL TREASURY CENTER COMPANY LTD 3,75 %/20-18.06.2050		3.000.000,00	1.965.780,00	0,43

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/Devisentermingeschäften/Swaps (Erläuterung 1)		
USD THAI OIL TRSRY CENTER 3,5 %/19-17.10.2049		2.000.000,00	1.255.260,00	0,27
USD TRANS PERU (REG. -S-) 4,25%/13-30.04.2028		6.000.000,00	4.746.048,00	1,04
USD TRUST F/1401 4,869%/19-15.01.2030		3.000.000,00	2.805.870,00	0,61
USD TRUST FIBRAUNO 7,7 %/25-230132		2.000.000,00	2.069.240,00	0,45
USD TRUST FIBRAUNO 8,25 %/25-230137		5.000.000,00	5.133.100,00	1,12
USD UNITED MEXICAN STATES 4,75 %/20-27.04.2032		3.000.000,00	2.803.920,00	0,61
USD US S, C-2025- 2,125 %/15-15.05.2025		4.000.000,00	3.989.531,24	0,87
USD US TREASURY N/B S BH-2026 3,5 %/24-300926		4.500.000,00	4.470.468,75	0,98
USD XIAOMI BEST TIME INTL CV 0 %/20-171227		1.400.000,00	1.970.318,00	0,43
Anleihen insgesamt			453.998.664,13	99,44
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			453.998.664,13	99,44
Wertpapierbestand insgesamt			453.998.664,13	99,44

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Gegenpartei

USD US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 30/0	5,00	3.085,94	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten		3.085,94	0,00

Devisenterminkontrakte

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

USD	20.162,00	CHF	-17.800,00	07.04.2025	27,14	0,00
CHF	65.024.800,00	USD	-74.297.924,00	07.04.2025	-744.861,26	-0,16
USD	108,00	EUR	-100,00	07.04.2025	0,22	0,00
USD	1.089,00	EUR	-1.000,00	07.04.2025	8,25	0,00
CHF	94.600,00	USD	-107.001,00	07.04.2025	5,94	0,00
USD	472.835,00	CHF	-416.000,00	07.04.2025	2.272,78	0,00
EUR	37.512.800,00	USD	-40.651.215,00	07.04.2025	-114.807,92	-0,03
EUR	34.883.800,00	USD	-37.886.434,00	07.04.2025	-190.929,50	-0,04
CHF	119.600,00	USD	-135.835,00	07.04.2025	-549,29	0,00
CHF	66.939.200,00	USD	-75.896.858,00	07.04.2025	-178.314,57	-0,04
EUR	7.000.000,00	USD	-7.561.001,00	09.04.2025	4.018,00	0,00
USD	7.240.946,00	EUR	-7.000.000,00	09.04.2025	-323.918,36	-0,07
USD	11.834.435,00	EUR	-10.900.000,00	09.07.2025	-7.607,92	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					-1.554.656,49	-0,34
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					14.926.074,17	3,27
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-12.390.329,37	-2,71
Gesamtneuvermögen					456.534.408,93	100,00

Erläuterungen

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 des verschmolzenen Subfonds (Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund¹), dessen Abschluss unter der Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurde.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden im Folgenden zusammengefasst:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds

Bei dem aktiven Subfonds berücksichtigt der Abschluss die am 31. März 2025 berechneten Nettoinventarwerte.

Der Nettoinventarwert der Anteile 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. März 2025, die auf den Marktpreisen der Anlagen vom 31. März 2025 basieren.

Der Anlageverwalter muss Transaktionen ausführen, um die gewünschte Vermögensallokation nach Zeichnungen oder Rücknahmen aufrechtzuerhalten. Hierdurch können zusätzliche Kosten für den Subfonds und die Anteilinhaber entstehen. Um die Interessen der vorhandenen Anteilinhaber vor solchen Kapitalschwankungen zu schützen, wird daher eine Anpassung des verwendeten NIW pro Anteil vorgenommen, wenn die Netto-Kapitalschwankungen einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreiten. Diese Anpassung spiegelt die geschätzten Steuer- und Handelskosten wider, die dem Fonds durch diese Transaktionen entstehen können, sowie den geschätzten Spread-Effekt der Vermögenswerte, in denen der Fonds anlegt. Es werden regelmässige Überprüfungen durchgeführt, um festzustellen, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

Die Gesellschaft wendet einen partiellen Swing-Price an. Der berechnete Nettoinventarwert wird um bis zu maximal 2% je Anteil erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Anteil verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge.

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. März 2025 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

b) Bewertung des Wertpapierbestands der einzelnen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse kotiert sind oder regelmässig gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Handelspreis bewertet. Ist ein solcher Preis an einem bestimmten Handelstag nicht verfügbar, kann der mittlere Marktschlusskurs (der Mittelwert der letzten Brief- und Geldkurse) oder alternativ der Schlussgeldkurs als Bewertungsgrundlage herangezogen werden.

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

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

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

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

Derivate werden gemäss den vorhergehenden Abschnitten behandelt. OTC-Swap-Geschäfte werden auf konsistente Weise auf der Grundlage von Geld-, Brief- oder mittleren Kursen bewertet, die nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren nach Treu und Glauben bestimmt werden. Bei der Entscheidung, ob Geld-, Brief- oder mittlere Kurse verwendet werden, berücksichtigt der Verwaltungsrat neben anderen Parametern die erwarteten Zeichnungs- und Rücknahmeflüsse. Wenn diese Werte nach Auffassung des Verwaltungsrats nicht dem Marktwert der betreffenden OTC-Swap-Geschäfte entsprechen, wird deren Wert vom Verwaltungsrat nach Treu und Glauben oder nach einer anderen Methode, die der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen für geeignet hält, festgelegt.

Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments, dessen Laufzeit oder Restlaufzeit weniger als zwölf Monate beträgt und das keine spezifische Sensitivität zu Marktparametern, einschliesslich Kreditrisiko, aufweist, wird basierend auf dem Nettoerwerbspreis oder dem Preis zu dem Zeitpunkt, an dem die Restlaufzeit der Anlage unter zwölf Monate fällt, schrittweise an den Rückzahlungspreis angepasst, während die sich ergebende Anlagerendite konstant gehalten wird. 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 Nettoinventarwert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rücknahmegebühr. Wenn für Anteile oder Aktien solcher OGAW oder anderer OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile oder

Aktien dieser OGAW oder anderen OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise bewertet werden. Treuhand- oder Festgeldanlagen werden zu ihrem jeweiligen Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

c) Guthaben bei Banken und Maklern

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

d) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

e) Währungsumrechnung

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

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

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet. Währungsgewinne oder -verluste werden im Abschluss unter "Ertrags- und Aufwandsrechnung" berücksichtigt.

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

f) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

g) Bewertung von Finanzterminkontrakten

Noch nicht fällige Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Preisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

h) Bewertung von Devisenterminkontrakten

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

Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten" ausgewiesen.

i) Bewertung von Optionskontrakten

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

j) Bewertung von Swaps

An jedem Bewertungstag werden Swap-Kontrakte zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet. Bei der Bewertung von Excess Return Swaps wird der jeweilige Basiswert berücksichtigt.

Die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter dem nicht realisierten Gewinn/Verlust aus Swap-Kontrakten in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swap-Geschäften" 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 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) 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. März 2025 entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Subfonds.

Der folgende Wechselkurs wurde für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse in Fremdwährung zum 31. März 2025 verwendet:

Wechselkurs

CHF 1 = USD 0,884790

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 Aktienklasse in dem entsprechenden Monat.

Für die Anteilsklassen 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 und höchstens 0,35% p.a. beträgt. Zusätzliche Gebühren werden zu den Bedingungen einer separaten, mit dem betreffenden Unternehmen der UBS Group AG abgeschlossenen Vereinbarung direkt vom Anleger erhoben.

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund¹

	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 „EA“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0.700%
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%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0.900%

Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
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 „DAH“ 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	0.600%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0.600%
Aktienklassen mit „IA“ 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	0,300 %

**Maximale
Verwaltungsgebühr
p.a.**

Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0.900%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0.900%

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

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

Erläuterung 5 – Depotbankgebühren

Die Depotbank erhält von der Gesellschaft die in Luxemburg üblichen Provisionen und Gebühren. Sie setzen sich zusammen aus einer Gebühr, die als Prozentsatz vom Nettovermögen des betreffenden Subfonds berechnet wird, und aus transaktionsgebundenen Provisionen.

Erläuterung 6 – Ertragsverteilung

Ausschüttungspolitik

Die Jahreshauptversammlung des Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschließt auf Vorschlag des Verwaltungsrats und nach Abschluss der Jahresabschlüsse für jeden Subfonds, ob und in welcher Höhe Ausschüttungen für jeden Subfonds oder jede Aktienklasse vorgenommen werden. Die Auszahlung von Ausschüttungen darf nicht dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter den gesetzlich vorgeschriebenen Mindestbetrag sinkt. Im Falle einer Ausschüttung erfolgt die Auszahlung spätestens vier Monate nach Ende des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, Zwischendividenden auszuschütten und die Zahlung von Ausschüttungen auszusetzen.

Erläuterung 7 – Performancegebühr

Für die Subfonds fällt keine Gebühr an, die an die Wertentwicklung des vom betreffenden Anlageverwalter verwalteten Vermögens gebunden ist.

Erläuterung 8 – 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 3	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - B - Thesaurierend	LU0592661523	1,25%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - BH - Thesaurierend	LU0592662091	1,33%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - BH - Thesaurierend	LU0592662331	1,34%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - DA - Ausschüttend	LU2039695973	0,12%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - DAH - Ausschüttend	LU2546465555	0,15%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - DB - Thesaurierend	LU1041505519	0,12%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU1041505949	0,15%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - EB - Thesaurierend	LU1009467009	0,61%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU1009467421	0,69%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU1009467850	0,70%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - IA - Ausschüttend	LU1598841127	0,75%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - IB - Thesaurierend	LU0592661879	0,76%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - IBH - Thesaurierend	LU0592662174	0,84%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - IBH - Thesaurierend	LU0592662414	0,84%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - MB - Thesaurierend	LU1195379596	0,50%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - UB - Thesaurierend	LU1144397038	0,85%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - UBH - Thesaurierend	LU1144397111	0,94%
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund - UBH - Thesaurierend	LU1144397202	0,94%

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. März 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

CS Investment Funds 3	Transaktionskosten
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund ¹	2.006,55 USD
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	415,00 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. März 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum wurden keine „Soft-Commission-Vereinbarungen“ im Namen der CS Investment Funds 3 abgeschlossen und die „Soft-Commission-Vereinbarungen“ belaufen sich auf null.

Erläuterung 12 – Verschmelzung

Die folgende Verschmelzung wurde vorgenommen:

Verschmelzender Subfonds	Aufnehmender Subfonds	Datum
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund	UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)	13.12.2024

Erläuterung 13 – Bedeutendes Ereignis während des Berichtszeitraums

Der neue Verkaufsprospekt trat am 1 Oktober 2024 in Kraft.

Am 1. Oktober 2024 wurde die Credit Suisse Fund Management S.A. im Rahmen einer gesetzlichen Verschmelzung nach luxemburgischem Gesellschaftsrecht 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.

Erläuterung 14 – Ereignis nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Ende des Geschäftsjahres sind keine bedeutenden Ereignisse eingetreten.

Erläuterung 15 – 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.

Erläuterungen

Erläuterung 16 – 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.

Die UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, fungiert als Wertpapierleihstelle.

Wertpapierleihe

**CS Investment
Funds 3 - Credit
Suisse (Lux)
Emerging Market
Corporate Bond
Fund¹ (USD)**

Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	11.067,98
Kosten der Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG**	1.962,08
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	251,52
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	8.854,38

*Im Zeitraum vom 1. April 2024 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.

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

¹ am 13. Dezember 2024 verschmolzen

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 3	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund	Commitment-Ansatz
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

CS Investment Funds 3
- Credit Suisse (Lux)
Emerging Market
Corporate Bond Fund
(USD) (in %)

Wertpapierleihe

**Vermögenswerte und
Einnahmen/Kennzahlen**

Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	261.744.260,96
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	45.451.250,37
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	111,10 %
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	17,36 %

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

Ertragsquote (Gesellschaft)

CS Investment Funds 3	Fremdmittel
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund (USD)	0,02%

Aufwandsquote (Wertpapierleihstelle)

CS Investment Funds 3	Fremdmittel
- Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund (USD)	0,00%

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 Vergütungspolitik gemäß der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitik 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.

 Folgen Sie uns auf LinkedIn

www.ubs.com

