



Ungeprüfter Halbjahresbericht

PER 30.6.2018

New Capital Retail Fund

Anlagefonds schweizerischen Rechts

New Capital Multibond CHF in Liquidation

New Capital Multibond EUR in Liquidation

New Capital Multibond USD in Liquidation

New Capital Global Dynamic

New Capital Multihelvetia

New Capital Multieuropa in Liquidation

New Capital Multinippon

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
New Capital Multibond CHF in Liquidation	4	A / CH0002775176 M / CH0241588125
New Capital Multibond EUR in Liquidation	10	A / CH0002775184 M / CH0031405290
New Capital Multibond USD in Liquidation	16	A / CH0002775192 M / CH0241588141
New Capital Global Dynamic	22	A / CH0002775200 M / CH0241588158
New Capital Multihelvetia	29	A / CH0002775168 I / CH0031405258
New Capital Multieuropa in Liquidation	35	A / CH0005425712 M / CH0241588109
New Capital Multinippon	41	A / CH0002775226 M / CH0031405357 M (CHF hedged) / CH0393472177 M (EUR hedged) / CH0218931068
Adressen	48	

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieser Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

Internetadresse

www.efgbank.com

Depotbank

EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano

Verwaltungsrat

John A. Williamson, Präsident
Niccolò Herbert Burki, Vizepräsident
Susanne Brandenberger
Emmanuel L. Bussetil
Michael N. Higgin
Roberto Isolani
Steve Jacobs
Spiro J. Latsis
John S. Latsis (27. April 2018)
Périclès Petalas
Fong Seng Tee (27. April 2018)
Bernd-Albrecht von Maltzan
Daniel Zuberbühler

Generaldirektion

Piergiorgio Pradelli, General Direktor
(1. Januar 2018)
Renato Cohn, Stellvertretender General Direktor
(1. Januar 2018)
Mark Bagnall
Albert Chiu
Anthony Cooke-Yarborough
Marcelo Coscarelli
Vittorio Ferrario
Christian Flemming (15. Januar 2018)
Adrian Kyriazi
Maurizio Moranzoni
Thomas Müller (1. Januar 2018)
Dimitris Politis (1. Januar 2018)
Franco Polloni

Zahlstellen

EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano

Vertriebsträger

EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Zürich

Fondsleitung

FORTUNA Investment AG, Soodmattenstrasse 10, 8134 Adliswil

Delegation der Anlageentscheide

EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano

New Capital Multibond CHF in Liquidation
New Capital Multibond EUR in Liquidation
New Capital Multibond USD in Liquidation
New Capital Global Dynamic
New Capital Multihelvetia
New Capital Multinippon

Die EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano, hat alle Anlageentscheide an die EFG Asset Management (Switzerland) SA weiterdelegiert. Die EFG Asset Management (Switzerland) SA ist ein von der FINMA bewilligter Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen und unterliegt als solcher in der Schweiz der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht.

New Capital Multieuropa in Liquidation

Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio, Triest/Italien, Zweigniederlassung Frankreich, 7, Boulevard Haussmann, F-75009 Paris

Delegation weiterer Teilaufgaben

Folgende weitere Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel, delegiert:

Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Fortuna Investment AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Verwaltungsrat

René Schmidli, Präsident, Fortuna Investment AG, Adliswil; Martha Dagmar Böckenfeld, Mitglied, Fortuna Investment AG; Ulrich Ostholt, Mitglied, Fortuna Investment AG

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer; Claudio Burkhard, Stv. Geschäftsführer; Marc Engel, Mitglied

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und der Jahres- bzw. Halbjahresbericht können bei FORTUNA Investment AG, Soodmattenstrasse 10, 8134 Adliswil, EFG Bank AG, Via Magatti 2, 6900 Lugano und allen Vertriebssträgern kostenlos bezogen werden.

New Capital Multibond CHF in Liquidation

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in CHF		2 904 933.05	31 172 356.69	45 482 014.86
KLASSE A	CH0002775176			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		11.44	114.84	115.52
Anzahl Anteile im Umlauf		249 952,7700	267 413,1770	382 374,6280
KLASSE M	CH0241588125			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		11.41	115.88	116.30
Anzahl Anteile im Umlauf		4 000,0000	4 000,0000	11 273,4700

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 869 510.32	207 768.48
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	30 798 563.75
Sonstige Vermögenswerte	35 422.73	188 777.30
Gesamtfondsvermögen	2 904 933.05	31 195 109.53
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-22 752.84
Nettofondsvermögen	2 904 933.05	31 172 356.69

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	360.24	1 810.23
Negativzinsen	-13 921.11	-6 344.35
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	60 144.06	437 684.58
Erträge der Effektenleihe	1.28	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.84	347.75
Total Ertrag	46 585.31	433 498.21
Aufwand		
Prüfaufwand	-27 641.20	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-46 928.48	-309 398.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M	-438.11	-4 973.78
Sonstige Aufwendungen	-15 613.62	-9 759.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-285.04	-21 239.62
Total Aufwand	-90 906.45	-345 370.99
Nettoertrag	-44 321.14	88 127.22
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	571 034.26	655 010.00
Realisierter Erfolg	526 713.12	743 137.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-756 068.26	-901 738.51
Gesamterfolg	-229 355.14	-158 601.29

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	31 172 356.69	45 482 014.86
Teil-Kapitalrückzahlung per 26.3.2018	-26 014 702.23	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-28 932.39	-83 141.66
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 994 433.88	-14 067 915.22
Gesamterfolg	-229 355.14	-158 601.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 904 933.05	31 172 356.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	267 413,1770	382 374,6280
Ausgegebene Anteile	41,0000	2 275,6440
Zurückgenommene Anteile	-17 501,4070	-117 237,0950
Bestand Ende Berichtsperiode	249 952,7700	267 413,1770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-17 460,4070	-114 961,4510
Klasse M	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 000,0000	11 273,4700
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-7 273,4700
Bestand Ende Berichtsperiode	4 000,0000	4 000,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-7 273,4700

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
AT&T INC-REG-S 0.500000% 14-04.12.19*	CHF	500 000	500 000				
BANCO GENERAL SA 1.625000% 14-18.06.18*	CHF	400 000	400 000				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.500000% 12-25.10.18*	CHF	450 000	450 000				
Total CHF						0,00	
Total Notes, fester Zins						0,00	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV 0.300000% 16-18.12.24*	CHF	400 000	400 000				
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.625000% 10-18.02.25*	CHF	300 000	300 000				
AKADEMISKA HUS AB 0.250000% 15-17.11.25*	CHF	250 000	250 000				
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.250000% 16-25.10.23*	CHF	250 000	250 000				
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.350000% 18-22.10.24*	CHF	200 000	200 000				
ASB FINANCE LTD 0.200000% 17-02.08.24*	CHF	250 000	250 000				
AUCKLAND COUNCIL 1.125000% 13-07.02.24*	CHF	150 000	150 000				
AUCKLAND COUNCIL 1.500000% 14-28.11.25*	CHF	250 000	250 000				
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.125000% 12-18.04.19*	CHF	200 000	200 000				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 0.575000% 17-07.04.27*	CHF	300 000	300 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.300000% 15-16.09.22*	CHF	500 000	500 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.320000% 17-10.02.25*	CHF	300 000	300 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.625000% 14-08.09.21*	CHF	300 000	300 000				
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.250000% 15-24.06.22*	CHF	500 000	500 000				
BORAL LTD 2.250000% 13-20.02.20*	CHF	300 000	300 000				
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.500000% 11-29.03.21*	CHF	400 000	400 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.125000% 15-22.12.25*	CHF	350 000	350 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.500000% 06-24.02.31*	CHF	450 000	450 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.450000% 15-07.09.23*	CHF	300 000	300 000				
CREDIT AGRICOLE SA 1.250000% 14-17.07.20*	CHF	500 000	500 000				
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.625000% 15-21.08.20*	CHF	500 000	500 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.500000% 14-26.08.24*	CHF	250 000	250 000				
DEUTSCHE BANK AG 0.750000% 17-21.03.22*	CHF	200 000	200 000				
EBN BV 1.625000% 11-03.10.23*	CHF	300 000	300 000				
ELECTRICITE DE FRANCE 0.300000% 16-14.10.24*	CHF	400 000	400 000				
ELI LILLY & CO-REG-S 0.450000% 16-24.05.28*	CHF	250 000	250 000				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.170000% 17-18.07.25*	CHF	250 000	250 000				
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 2.125000% 13-08.02.19*	CHF	250 000	250 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.500000% 12-29.11.18*	CHF	300 000	300 000				
HEATHROW FUNDING LTD 0.500000% 16-17.05.24*	CHF	300 000	300 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.375000% 17-18.07.25*	CHF	250 000	250 000				
JPMORGAN CHASE & CO 0.450000% 16-11.11.26*	CHF	500 000	500 000				
KIWI BANK LTD 1.000000% 13-23.12.20*	CHF	300 000	300 000				
KOMMUNEKREDIT 0.625000% 15-09.07.27*	CHF	300 000	300 000				
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.250000% 12-28.02.22*	CHF	250 000	250 000				
MACQUARIE BANK 0.750000% 16-05.02.24*	CHF	250 000	250 000				
MCDONALD'S CORP 0.170000% 16-04.10.24*	CHF	350 000	350 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.300000% 17-19.01.26*	CHF	300 000	300 000				
NORDEA BANK AB 1.125000% 12-02.10.20*	CHF	500 000	500 000				
NORSKE TOG 2.125000% 11-14.02.20*	CHF	200 000	200 000				
OP CORPORATE BANK PLC 1.000000% 14-14.07.21*	CHF	500 000	500 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.000000% 14-17.09.21*	CHF	250 000	250 000				
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.300000% 17-02.11.21*	CHF	300 000	300 000				
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.750000% 14-21.11.24*	CHF	300 000	300 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.125000% 14-08.04.21*	CHF	500 000	500 000				
ROYAL BANK OF CANADA 2.250000% 11-21.04.21*	CHF	200 000	200 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.375000% 15-21.08.23*	CHF	200 000	200 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.700000% 18-26.02.25*	CHF	200 000	200 000				
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.875000% 14-02.12.20*	CHF	300 000	300 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.625000% 06-13.12.21*	CHF	500 000	500 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.375000% 12-05.10.22*	CHF	300 000	300 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.000000% 14-29.08.24*	CHF	300 000	300 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625000% 16-23.06.23*	CHF	300 000	300 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27*	CHF	300 000	300 000				
VODAFONE GROUP PLC 0.375000% 16-03.12.24*	CHF	400 000	400 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.250000% 14-03.09.24*	CHF	400 000	400 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.300000% 17-28.11.25*	CHF	250 000	250 000				
Total CHF						0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						0,00	

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF							
CITIGROUP INC-SUB 2.7500%/3M LIBOR+120BP 06-06.04.21*	CHF	2 000 000	2 000 000				
Total CHF						0,00	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						0,00	

Titel	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	300 000	300 000				
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	250 000	250 000				
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	450 000	450 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20*	CHF	550 000	550 000				
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	200 000	200 000				
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF	300 000	300 000				
CLARIANT AG 3.50000% 12-26.09.22*	CHF	300 000	300 000				
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	500 000	500 000				
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23*	CHF	350 000	350 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.75000% 12-17.12.18*	CHF	500 000	500 000				
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF	250 000	250 000				
HIRSLANDEN AG 1.62500% 15-25.02.21*	CHF	250 000	250 000				
INDUSTRIAL&COMME BK OF CHINA LTD-REG-S 1.00000% 14-17.12.19*	CHF	400 000	400 000				
INVESTIS HOLDING SA 0.25000% 17-14.02.19*	CHF	200 000	200 000				
KUDELSKI SA 1.87500% 15-12.08.22*	CHF	260 000	260 000				
LGT BANK AG 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	300 000	300 000				
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	250 000	250 000				
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	300 000	300 000				
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23*	CHF	500 000	500 000				
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	300 000	300 000				
RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23*	CHF	150 000	150 000				
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF	350 000	350 000				
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22*	CHF	400 000	400 000				
Total CHF						0,00	
Total Anleihen, fester Zins						0,00	
Anleihen, variabler Zins							
CHF							
SCOR SE-SUB 5.250%/3M LIBOR+481.67BP 12-PRP*	CHF	500 000	500 000				
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 5.500%/VAR 12-PRP*	CHF	250 000	250 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	300 000	300 000				
Total CHF						0,00	
Total Anleihen, variabler Zins						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften					0	0,00	
(davon ausgeliehen)						(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					2 869 510	98,78	
Sonstige Vermögenswerte					35 423	1,22	
Gesamtfondsvermögen					2 904 933	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					0		
Nettofondsvermögen					2 904 933		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0	0,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	0	0,00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,85% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,20% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,51% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,80% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde nur für den Zeitraum vom 1.1.2018 - 13.3.2018 berechnet

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Auf die Berechnung der TER Kennzahl per 30. Juni 2018 wird aufgrund der Liquidation des Anlagefonds verzichtet.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Klasse M

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Maximale Kommission für alle Klassen gemäss

Fondsvertrag:

Ausgabe: 5%;

Rücknahme: 0%;

New Capital Multibond EUR in Liquidation

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in EUR		2 169 033.60	22 308 130.99	28 570 518.27
KLASSE A	CH0002775184			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		7.10	69.50	69.70
Anzahl Anteile im Umlauf		287 266,7500	299 250,2980	374 483,5320
KLASSE M	CH0031405290			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		13.52	133.91	133.99
Anzahl Anteile im Umlauf		9 654,0480	11 284,0480	18 425,9230

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 169 027.23	1 044 390.52
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	21 143 229.00
Sonstige Vermögenswerte	6.37	137 358.11
Gesamtfondsvermögen	2 169 033.60	22 324 977.63
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-16 846.64
Nettofondsvermögen	2 169 033.60	22 308 130.99

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3.35	11.59
Negativzinsen	-2 529.40	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	43 571.01	356 305.77
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	13 562.50
Erträge der Effektenleihe	276.16	1 085.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3.35	264.95
Total Ertrag	41 324.47	371 230.39
Aufwand		
Prüfaufwand	-24 295.15	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-34 043.72	-205 127.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M	-1 429.60	-10 522.99
Sonstige Aufwendungen	-13 670.27	-8 904.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-602.01	-16 917.80
Total Aufwand	-74 040.75	-241 472.85
Nettoertrag	-32 716.28	129 757.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 386 414.59	274 171.77
Realisierter Erfolg	1 353 698.31	403 929.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 391 899.51	-469 337.92
Gesamterfolg	-38 201.20	-65 408.61

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	22 308 130,99	28 570 518,27
Teil-Kapitalrückzahlung per 26.3.2018	-19 011 101,78	0,00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-43 092,33	-79 155,76
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 046 702,08	-6 117 822,91
Gesamterfolg	-38 201,20	-65 408,61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 169 033,60	22 308 130,99

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	299 250,2980	374 483,5320
Ausgegebene Anteile	280,0000	139,5530
Zurückgenommene Anteile	-12 263,5480	-75 372,7870
Bestand Ende Berichtsperiode	287 266,7500	299 250,2980
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-11 983,5480	-75 233,2340
Klasse M	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 284,0480	18 425,9230
Ausgegebene Anteile	0,0000	755,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 630,0000	-7 896,8750
Bestand Ende Berichtsperiode	9 654,0480	11 284,0480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 630,0000	-7 141,8750

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR							
AT&T INC 1.05000% 17-04.09.23*	EUR	400 000	400 000				
Total EUR						0,00	
Total Notes, fester Zins						0,00	

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR							
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.62500% 17-17.01.22*	EUR	500 000	500 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26*	EUR	200 000	200 000				
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.00000% 16-07.03.24*	EUR	300 000	300 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.47700% 15-14.09.21*	EUR	300 000	300 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 15-09.03.21*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR						0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						0,00	

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR							
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3M EURIBOR+95BP 17-19.04.22*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR						0,00	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						0,00	

Anleihen, fester Zins

EUR							
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34*	EUR	300 000	300 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	400 000	400 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45*	EUR	200 000	200 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31*	EUR	500 000	500 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47*	EUR	200 000	200 000				
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31*	EUR	200 000	200 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	400 000	400 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	400 000	400 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	500 000	500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	500 000	500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	400 000	400 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25*	EUR	500 000	500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31*	EUR	500 000	500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26*	EUR	600 000	600 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR	300 000	300 000				
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 17-31.01.22*	EUR	200 000	200 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	800 000	800 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44*	EUR	500 000	500 000				
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23*	EUR	200 000	200 000				
IRELAND 3.40000% 14-18.03.24*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.25000% 09-01.09.19*	EUR	200 000	200 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24*	EUR	200 000	200 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 15-01.06.25*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 15-01.12.25*	EUR	300 000	300 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 15-01.11.20*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36*	EUR	200 000	200 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23*	EUR	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27*	EUR	200 000	200 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	500 000	500 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	500 000	500 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25*	EUR	200 000	200 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.20000% 15-17.10.22*	EUR	400 000	400 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 16-21.07.26*	EUR	100 000	100 000				
SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24*	EUR	200 000	200 000				
SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41*	EUR	300 000	300 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	500 000	500 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25*	EUR	500 000	500 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23*	EUR	500 000	500 000				
ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23*	EUR	200 000	200 000				
Total EUR						0,00	
Total Anleihen, fester Zins						0,00	

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, Nullcoupon								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26*	EUR	400 000		400 000				
Total EUR							0,00	
Total Anleihen, Nullcoupon							0,00	
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
ITALY, REPUBLIC OF 6M EURIBOR+75BP 16-15.02.24*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR							0,00	
Total Anleihen, variabler Zins							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						0	0,00 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						2 169 027	100,00	
Sonstige Vermögenswerte						7	0,00	
Gesamtfondsvermögen						2 169 034	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						0		
Nettofondsvermögen						2 169 034		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0	0,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	0	0,00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,90% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,20% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,54% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,80% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde nur für den Zeitraum vom 1.1.2018 - 13.3.2018 berechnet

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Auf die Berechnung der TER Kennzahl per 30. Juni 2018 wird aufgrund der Liquidation des Anlagefonds verzichtet.

Umrechnungskurs

CHF 1 = EUR 0.862576

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Klasse M

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,5%;

Rücknahme: 0%;

Maximale Kommission für alle Klassen gemäss

Fondsvertrag:

Ausgabe: 5%;

Rücknahme: 0%;

New Capital Multibond USD in Liquidation

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in USD		1 777 273.83	18 083 118.36	25 601 535.67
KLASSE A	CH0002775192			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		12.69	122.31	119.84
Anzahl Anteile im Umlauf		137 006,2150	142 774,3910	206 564,0960
KLASSE M	CH0241588141			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		12.67	123.48	120.70
Anzahl Anteile im Umlauf		3 000,0000	5 025,0310	7 024,0780

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 769 687.53	780 659.13
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	17 203 898.58
Sonstige Vermögenswerte	7 586.30	112 190.55
Gesamtfondsvermögen	1 777 273.83	18 096 748.26
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-13 629.90
Nettofondsvermögen	1 777 273.83	18 083 118.36

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	16 172.28	6 257.67
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	64 529.73	322 565.34
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	76 350.46
Erträge der Effektenleihe	1 063.42	3 067.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	27.71	192.90
Total Ertrag	81 793.14	408 434.26
Aufwand		
Passivzinsen	-2.74	0.00
Prüfaufwand	-28 478.54	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-28 126.20	-185 936.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M	-491.83	-3 393.04
Sonstige Aufwendungen	-16 596.50	-10 073.88
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-884.92	-30 359.48
Total Aufwand	-74 580.73	-229 762.51
Nettoertrag	7 212.41	178 671.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-620 491.23	-20 733.08
Realisierter Erfolg	-613 278.82	157 938.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	231 124.36	336 258.81
Gesamterfolg	-382 154.46	494 197.48

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	18 083 118,36	25 601 535,67
Teil-Kapitalrückzahlung per 26.3.2018	-14 922 902,46	0,00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-58 960,09	-64 453,58
Saldo aus dem Anteilverkehr	-941 827,52	-7 948 161,21
Gesamterfolg	-382 154,46	494 197,48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 777 273,83	18 083 118,36

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	142 774,3910	206 564,0960
Ausgegebene Anteile	247,0000	484,0000
Zurückgenommene Anteile	-6 015,1760	-64 273,7050
Bestand Ende Berichtsperiode	137 006,2150	142 774,3910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 768,1760	-63 789,7050
Klasse M	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 025,0310	7 024,0780
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 025,0310	-1 999,0470
Bestand Ende Berichtsperiode	3 000,0000	5 025,0310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 025,0310	-1 999,0470

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD							
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.67600% 16-03.05.19*	USD	200 000	200 000				
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23*	USD	225 000	225 000				
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.37500% 16-13.03.22*	USD	400 000	400 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27*	USD	400 000	400 000				
Total USD						0,00	
Total Notes, fester Zins						0,00	

Notes, variabler Zins

USD							
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+114BP 15-27.01.20*	USD	200 000	200 000				
Total USD						0,00	
Total Notes, variabler Zins						0,00	

Medium-Term Notes, fester Zins

USD							
BANK OF AMERICA CORP 2.65000% 14-01.04.19*	USD	250 000	250 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 14-15.10.24*	USD	250 000	250 000				
Total USD						0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						0,00	

Treasury-Notes, fester Zins

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29*	USD	300 000	300 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 11-15.11.41*	USD	200 000	200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 12-15.08.42*	USD	1 200 000	1 200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46*	USD	600 000	600 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47*	USD	150 000	150 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26*	USD	500 000	500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22*	USD	750 000	750 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25*	USD	500 000	500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 15-30.04.20*	USD	650 000	650 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 15-15.12.18*	USD	200 000	200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-31.01.21*	USD	1 200 000	1 200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 16-31.01.23*	USD	800 000	800 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26*	USD	400 000	400 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 16-15.03.19*	USD	700 000	700 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23*	USD	500 000	500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.09.21*	USD	1 200 000	1 200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 16-30.09.18*	USD	150 000	150 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 16-15.10.19*	USD	900 000	900 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 12-31.08.19*	USD	1 000 000	1 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	300 000	300 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.06.24*	USD	500 000	500 000				
Total USD						0,00	
Total Treasury-Notes, fester Zins						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						0,00	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, variabler Zins

USD							
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+95.5BP 15-23.01.20*	USD	200 000	200 000				
Total USD						0,00	
Total Notes, variabler Zins						0,00	

Treasury-Notes, fester Zins

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 16-15.02.46*	USD	800 000	800 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-31.08.21*	USD	500 000	500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-31.10.20*	USD	1 250 000	1 250 000				
Total USD						0,00	
Total Treasury-Notes, fester Zins						0,00	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	

Titel	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					0	0,00	
(davon ausgeliehen)						0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					1 769 688	99,57	
Sonstige Vermögenswerte					7 586	0,43	
Gesamtfondsvermögen					1 777 274	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					0		
Nettofondsvermögen					1 777 274		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0	0,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	0	0,00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,90% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,20% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,54% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,80% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde nur für den Zeitraum vom 1.1.2018 - 13.3.2018 berechnet

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Klasse M

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Maximale Kommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag:

Ausgabe: 5%;

Rücknahme: 0%;

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Auf die Berechnung der TER Kennzahl per 30. Juni 2018 wird aufgrund der Liquidation des Anlagefonds verzichtet.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.007100

New Capital Global Dynamic

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in CHF		27 881 005.50	61 189 363.96	76 313 203.13
KLASSE A	CH0002775200			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.72	93.70	94.13
Anzahl Anteile im Umlauf		296 417,1830	640 403,2910	789 593,8850
KLASSE M	CH0241588158			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.99	94.93	95.07
Anzahl Anteile im Umlauf		7 457,6320	12 490,2490	20 942,4850

Struktur des Wertpapierportfolios

AUFTEILUNG NACH RISIKODOMIZIL IN % DES GESAMTFONDSVERMÖGENS	
Vereinigte Staaten	34,83
Schweiz	9,81
Italien	9,77
Grossbritannien	8,97
Deutschland	6,80
Frankreich	4,15
Spanien	4,12
Russland	3,52
Mexiko	2,94
Brasilien	2,45
Übrige	4,95
TOTAL	92,31

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 036 315.73	3 407 129.30
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	26 522 994.44	55 478 981.06
– Strukturierte Produkte	0.00	1 793 055.64
Derivative Finanzinstrumente	-22 700.92	178 172.59
Sonstige Vermögenswerte	196 779.11	395 870.21
Gesamtfondsvermögen	28 733 388.36	61 253 208.80
Aufgenommene Kredite	-822 538.75	-11.20
Andere Verbindlichkeiten	-29 844.11	-63 833.64
Nettofondsvermögen	27 881 005.50	61 189 363.96

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 917.87	19 223.78
Negativzinsen	-4 883.95	-37 549.73
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	506 109.60	1 169 305.76
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	226 464.25
Erträge der Effektenleihe	5 746.97	12 168.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	118.60	207.67
Total Ertrag	512 009.09	1 389 820.05
Aufwand		
Passivzinsen	-1 805.73	-2 027.71
Prüfaufwand	-13 963.30	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-266 405.66	-806 179.68
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M	-3 102.99	-12 331.90
Sonstige Aufwendungen	-10 442.99	-9 931.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-77 866.48	-60 640.44
Total Aufwand	-373 587.15	-891 110.89
Nettoertrag	138 421.94	498 709.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	696 450.53	-2 263 353.60
Realisierter Erfolg	834 872.47	-1 764 644.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 765 493.19	1 695 123.15
Gesamterfolg	-930 620.72	-69 521.29

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	61 189 363.96	76 313 203.13
Abgeführte Verrechnungssteuer	-157 849.88	-236 376.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	-32 219 887.86	-14 817 941.40
Gesamterfolg	-930 620.72	-69 521.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	27 881 005.50	61 189 363.96

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	640 403,2910	789 593,8850
Ausgegebene Anteile	533,0000	908,8750
Zurückgenommene Anteile	-344 519,1080	-150 099,4690
Bestand Ende Berichtsperiode	296 417,1830	640 403,2910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-343 986,1080	-149 190,5940
Klasse M	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 490,2490	20 942,4850
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-5 032,6170	-8 452,2360
Bestand Ende Berichtsperiode	7 457,6320	12 490,2490
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 032,6170	-8 452,2360

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Zertifikate auf Rohstoffe								
Global								
GOLD BULLION SECURITIES LIMITED CC 07-PRP*	USD	15 000		15 000				
Total Global						0,00		
Total Zertifikate auf Rohstoffe								
0,00								
Notes, fester Zins								
CHF								
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.75000% 16-29.11.21*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	503 750	1,75	
Total CHF						503 750	1,75	
EUR								
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.82000% 05-31.12.33*	EUR	500 000		500 000				
THOMAS COOK GROUP PLC-REG-S 6.25000% 16-15.06.22*	EUR		1 000 000	500 000	500 000	613 099	2,13	
Total EUR						613 099	2,13	
USD								
ABBVIE INC 1.80000% 15-14.05.18*	USD	2 000 000		2 000 000				
AT&T INC 2.37500% 13-27.11.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.67600% 16-03.05.19*	USD	1 000 000			1 000 000	985 000	3,43	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.87500% 10-22.01.21*	USD	700 000			700 000	703 753	2,45	700 000
EDP FINANCE BV-REG-S 6.00000% 07-02.02.18*	USD	500 000		500 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.02100% 16-03.05.19*	USD	1 000 000		1 000 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21*	USD		1 000 000	500 000	500 000	479 098	1,67	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.50000% 12-04.04.22*	USD	1 400 000	600 000	1 000 000	1 000 000	1 010 327	3,52	
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 15-16.10.20*	USD	1 000 000			1 000 000	978 619	3,41	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.00000% 13-15.11.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
Total USD						4 156 797	14,47	
Total Notes, fester Zins						5 273 645	18,35	
Notes, variabler Zins								
EUR								
ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 16-08.06.48*	EUR		1 000 000	500 000	500 000	591 253	2,06	500 000
Total EUR						591 253	2,06	
Total Notes, variabler Zins						591 253	2,06	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.87500% 14-27.09.21*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	617 376	2,15	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26*	EUR		1 000 000	500 000	500 000	585 937	2,04	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24*	EUR	700 000		700 000				
EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	583 453	2,03	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.00000% 16-07.03.24*	EUR	700 000	300 000	500 000	500 000	585 724	2,04	
MEDIOBANCA SPA-REG-S 0.75000% 17-17.02.20*	EUR	300 000		300 000				
Total EUR						2 372 489	8,26	
USD								
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20*	USD	2 000 000		2 000 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 1.62500% 16-14.09.18*	USD	500 000		500 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 3.62500% 12-15.03.22*	USD	700 000	300 000	500 000	500 000	495 234	1,72	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.00000% 14-30.09.19*	USD	2 000 000		1 000 000	1 000 000	984 427	3,43	1 000 000
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21*	USD		1 000 000	500 000	500 000	476 864	1,66	200 000
Total USD						1 956 525	6,81	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						4 329 014	15,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP*	EUR	500 000	500 000	500 000	500 000	606 166	2,11	
Total EUR						606 166	2,11	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						606 166	2,11	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18*	CHF	460 000		460 000				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	440 000	560 000	500 000	500 000	466 250	1,62	
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 835 100	6,39	
Total CHF						2 301 350	8,01	

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EUR								
BELDEN INC-REG-S-SUB 2.87500% 17-15.09.25*	EUR		1 000 000	500 000	500 000	563 719	1,96	500 000
BRF SA-REG-S 2.75000% 15-03.06.22*	EUR	500 000		500 000				
ESSELUNGA SPA-REG-S 1.87500% 17-25.10.27*	EUR	100 000		100 000				
FEDEX CORP 0.50000% 16-09.04.20*	EUR	1 000 000		1 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.00000% 15-25.02.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.02.19*	EUR		1 000 000	1 000 000				
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 1.50000% 17-30.01.24*	EUR	600 000		600 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	1 500 000		1 500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 094 861	3,81	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67*	EUR	800 000		800 000				
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.75000% 18-26.02.29*	EUR		300 000		300 000	348 665	1,21	
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.20000% 15-17.10.22*	EUR	700 000		700 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26*	EUR	1 500 000		1 500 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.87500% 17-30.03.27*	EUR		1 500 000	800 000	700 000	798 814	2,78	
Total EUR						2 806 059	9,77	
USD								
CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD-REG-S 2.29300% 16-23.04.21*	USD	1 000 000		1 000 000				
Total USD							0,00	
Total Anleihen, fester Zins						5 107 409	17,78	
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR		1 000 000	500 000	500 000	572 474	1,99	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	597 629	2,08	
Total EUR						1 170 103	4,07	
Total Anleihen, variabler Zins						1 170 103	4,07	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47*	USD	1 500 000	3 000 000	2 000 000	2 500 000	2 489 647	8,66	2 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.04.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 981 759	10,38	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25*	USD		3 000 000		3 000 000	2 990 253	10,41	3 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 14-31.01.19*	USD		4 000 000	4 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 15-15.09.18*	USD	4 000 000	2 000 000	6 000 000				
Total USD						8 461 660	29,45	
Total Treasury-Notes, fester Zins						8 461 660	29,45	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						25 539 249	88,88	
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
USD								
CSX CORP 3.70000% 10-30.10.20*	USD	2 000 000		2 000 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.25000% 12-23.09.22*	USD		1 000 000		1 000 000	983 745	3,43	
MCDONALD'S CORP 3.50000% 10-15.07.20*	USD	1 000 000		1 000 000				
Total USD						983 745	3,43	
Total Notes, fester Zins						983 745	3,43	
Anleihen, fester Zins								
RUB								
RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27*	RUB	80 000 000		80 000 000				
Total RUB							0,00	
Total Anleihen, fester Zins							0,00	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-31.05.21*	USD	5 500 000	2 000 000	7 500 000				
Total USD							0,00	
Total Treasury-Notes, fester Zins							0,00	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						983 745	3,43	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						26 522 994 8 513 798	92,31 (29,63)	
Bankguthaben auf Sicht						2 036 316	7,09	
Derivative Finanzinstrumente						-22 701	-0,08	
Sonstige Vermögenswerte						196 779	0,68	
Gesamtfondsvermögen						28 733 388	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-822 539		
Andere Verbindlichkeiten						-29 843		
Nettofondsvermögen						27 881 006		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	26 517 429	92,29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-17 136	-0,06
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	26 500 293	92,23

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 06.09.18*	-10	EUR	-1 884 473	-5 565	-0.02
			-1 884 473	-5 565	-0.02

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	14 171 475	CHF	14 000 000	28.09.2018	35 916	0.13
EUR	8 679 802	CHF	10 000 000	28.09.2018	-53 052	-0.19
					-17 136	-0.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	20	20
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	0	10

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	2 000 000	USD	2 132 651	23.03.2018
CHF	2 000 000	EUR	1 718 287	23.03.2018
EUR	19 663 161	CHF	23 000 000	22.06.2018
USD	26 424 268	CHF	25 000 000	22.06.2018
CHF	12 000 000	USD	12 445 551	22.06.2018
CHF	12 000 000	EUR	10 016 694	22.06.2018
CHF	1 000 000	EUR	835 008	22.06.2018
USD	1 020 751	CHF	1 000 000	22.06.2018
EUR	1 731 977	CHF	2 000 000	22.06.2018
USD	14 171 475	CHF	14 000 000	28.09.2018
EUR	8 679 802	CHF	10 000 000	28.09.2018

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Klasse M

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Maximale Kommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag:

Ausgabe: 5%;

Rücknahme: 0%;

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,20% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,20% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,72% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,80% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:

1,23%

Klasse M:

0,74%

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 0,8%;

Rücknahme: 0%;

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.733641

BRL 1 = CHF 0.258083

CAD 1 = CHF 0.754837

EUR 1 = CHF 1.159319

GBP 1 = CHF 1.310942

HUF 1 = CHF 0.003522

JPY 1 = CHF 0.008964

MXN 1 = CHF 0.050517

NOK 1 = CHF 0.121828

NZD 1 = CHF 0.672277

PLN 1 = CHF 0.265215

RUB 1 = CHF 0.015836

SEK 1 = CHF 0.110994

SGD 1 = CHF 0.728236

THB 1 = CHF 0.029971

TRY 1 = CHF 0.216745

USD 1 = CHF 0.992950

ZAR 1 = CHF 0.072445

New Capital Multihelvetia

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in CHF		70 815 432.86	90 875 080.16	128 868 340.11
KLASSE A	CH0002775168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		493.37	518.08	441.27
Anzahl Anteile im Umlauf		41 355,7539	49 849,6989	58 806,0999
KLASSE I	CH0031405258			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.24	106.07	89.53
Anzahl Anteile im Umlauf		497 954,5780	613 265,9120	1 149 502,2440

Struktur des Wertpapierportfolios

DIE 10 GRÖSSTEN EMITTENTEN IN % DES GESAMTFONDSVERMÖGENS

NESTLE SA	17,89
NOVARTIS AG	14,01
ROCHE Holding AG	11,35
UBS AG	4,64
Zurich Insurance Group AG	3,73
Cie Financiere Richemont SA	3,32
ABB Ltd	3,06
Credit Suisse Group AG	2,74
Swatch Group AG	1,98
Swiss RE Ltd	1,93
Übrige	29,28
TOTAL	93,93

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN IN % DES GESAMTFONDSVERMÖGENS

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26,89
Nahrungsmittel & Softdrinks	19,66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,75
Versicherungen	7,63
Chemie	5,45
Uhren & Schmuck	5,30
Banken & Kreditinstitute	4,88
Baugewerbe & Baumaterial	3,15
Elektrische Geräte & Komponenten	3,06
Diverse Dienstleistungen	1,97
Übrige	8,19
TOTAL	93,93

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 333 429.00	4 205 961.77
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	66 625 935.23	86 533 410.23
Derivative Finanzinstrumente	9 200.00	7 200.00
Sonstige Vermögenswerte	967 849.77	308 369.61
Gesamtfondsvermögen	70 936 414.00	91 054 941.61
Aufgenommene Kredite	-74 922.46	-122 441.23
Andere Verbindlichkeiten	-46 058.68	-57 420.22
Nettofondsvermögen	70 815 432.86	90 875 080.16

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	482.29	4 038.45
Negativzinsen	-9 253.67	-18 724.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 883 396.00	3 035 123.41
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	18 389.60
Erträge der Effektenleihe	1 536.56	3 197.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 590.99	18 300.55
Total Ertrag	1 878 752.17	3 060 324.37
Aufwand		
Passivzinsen	-3 134.81	-618.93
Prüfaufwand	-13 963.30	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-182 709.60	-422 222.67
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse A ¹	11 419.34	32 650.54
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-94 910.61	-313 803.45
Sonstige Aufwendungen	-13 746.64	-9 769.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-141 360.26	-889 465.01
Total Aufwand	-438 405.88	-1 603 228.82
Nettoertrag	1 440 346.29	1 457 095.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 577 360.23	16 990 265.01
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse A ¹	-11 419.34	-32 650.54
Realisierter Erfolg	5 006 287.18	18 414 710.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8 458 831.59	1 115 500.79
Gesamterfolg	-3 452 544.41	19 530 210.81

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 20. November 2017

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 875 080.16	128 868 340.11
Abgeführte Verrechnungssteuer	-448 027.16	-635 528.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	-16 159 075.73	-56 887 942.72
Gesamterfolg	-3 452 544.41	19 530 210.81
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	70 815 432.86	90 875 080.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	49 849,6989	58 806,0999
Ausgegebene Anteile	270 000	964,3990
Zurückgenommene Anteile	-8 520,9450	-9 920,8000
Bestand Ende Berichtsperiode	41 355,7539	49 849,6989
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 493,9450	-8 956,4010
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	613 265,9120	1 149 502,2440
Ausgegebene Anteile	3 500,0000	8 681,0000
Zurückgenommene Anteile	-118 811,3340	-544 917,3320
Bestand Ende Berichtsperiode	497 954,5780	613 265,9120
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-115 311,3340	-536 236,3320

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	5 000		1 000	4 000	295 120	0,42	
Total Österreich						295 120	0,42	
Schweiz								
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 500		500	2 000	137 900	0,19	2 000
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	160		160				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	3 700		900	2 800	1 319 080	1,86	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	20 000		4 000	16 000	1 371 200	1,93	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	4 500		1 000	3 500	555 275	0,78	
Total Schweiz						3 383 455	4,77	
Total Inhaberaktien						3 678 575	5,19	

Partizipationsscheine

Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	160		20	140	900 200	1,27	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	4 000			4 000	854 400	1,20	
Total Schweiz						1 754 600	2,47	
Total Partizipationsscheine						1 754 600	2,47	

Weitere Aktien

Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	45 000		8 500	36 500	8 050 075	11,35	36 500
Total Schweiz						8 050 075	11,35	
Total Weitere Aktien						8 050 075	11,35	

Namensaktien

Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	125 000		25 000	100 000	2 171 000	3,06	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	13 000		5 000	8 000	470 080	0,66	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 000	38	3 038				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 000		500	2 500	360 750	0,51	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	200			200	356 000	0,50	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	700			700	232 680	0,33	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	6 000		1 000	5 000	390 250	0,55	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	20 000		10 000	10 000	238 200	0,34	10 000
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	165 000		35 000	130 000	1 943 500	2,74	130 000
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 „B“(REGD)*	CHF	300		100	200	138 900	0,20	200
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	2 000		500	1 500	189 600	0,27	1 500
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 000			1 000	202 400	0,29	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	8 000		3 000	5 000	68 500	0,10	2 500
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 800		500	2 300	979 570	1,38	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	400		50	350	444 850	0,63	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	650		100	550	1 238 600	1,75	
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)*	CHF	400		100	300	169 950	0,24	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	15 000		3 000	12 000	699 360	0,99	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 000		500	4 500	671 400	0,95	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	30 000		4 000	26 000	1 257 880	1,77	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	17 000		2 000	15 000	655 050	0,92	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	5 500		500	5 000	1 317 500	1,86	5 000
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	203 000		38 000	165 000	12 688 500	17,89	165 000
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	160 000		28 000	132 000	9 936 960	14,01	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	20 000			20 000	303 800	0,43	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 000		400	1 600	1 164 000	1,64	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 000			2 000	184 000	0,26	15
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER „A“*	CHF	34 000		6 000	28 000	2 355 360	3,32	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	2 000		200	1 800	188 640	0,27	
SGS LTD CHF1 (REGD)*	CHF	400		50	350	924 700	1,30	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF		7 800		7 800	1 071 720	1,51	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 000			4 000	711 400	1,00	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	700			700	528 500	0,75	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	2 000		2 000				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF		1 000		1 000	85 850	0,12	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 000		500	2 500	862 500	1,22	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	4 000			4 000	364 600	0,51	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 800		500	1 300	576 160	0,81	32
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	4 000			4 000	600 000	0,85	845
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)*	CHF	500			500	98 450	0,14	500
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	255 000		40 000	215 000	3 294 875	4,64	215 000
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	5 000			5 000	359 750	0,51	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	11 000		2 000	9 000	2 646 900	3,74	
Total Schweiz						53 142 685	74,93	
Total Namensaktien						53 142 685	74,93	

Titel	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anrechte							
Schweiz							
SIKA AG RIGHTS 28.05.18*	CHF	840	840				
Total Schweiz						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					66 625 935	93,93	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien							
Schweiz							
NEOPTICS AG**	CHF	23 099		23 099	0	0,00	
Total Schweiz						0,00	
Total Inhaberaktien						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					66 625 935 28 274 062	93,93 39,86	
Bankguthaben auf Sicht					3 333 429	4,70	
Derivative Finanzinstrumente					9 200	0,01	
Sonstige Vermögenswerte					967 850	1,36	
Gesamtfondsvermögen					70 936 414	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-74 922		
Andere Verbindlichkeiten					-46 059		
Nettofondsvermögen					70 815 433		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	66 635 135	93,94
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	66 635 135	93,94

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18*	40	CHF	3 430 000	9 200	0,01
			3 430 000	9 200	0,01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.03.18	CHF	0	40
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	40	40
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	40	0

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Klasse I
Effektiv erhobene Kommission:
Ausgabe: 1%;
Rücknahme: 0%;

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Maximale Kommission für beide Klassen gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%;
Rücknahme: 0%;

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 1,60% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 2,00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Klasse I
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 0,35% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 1,00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse A: 1,62%
Klasse I: 0,37%

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A
Effektiv erhobene Kommission:
Ausgabe: 1,2%;
Rücknahme: 0%;

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.754837 USD 1 = CHF 0.992950
EUR 1 = CHF 1.159319

New Capital Multieuropa in Liquidation

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in EUR		2 230 691.10	22 343 891.96	37 103 022.01
KLASSE A	CH0005425712			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		12.18	119.35	110.04
Anzahl Anteile im Umlauf		179 865,2430	183 423,5730	320 182,6790
KLASSE M	CH0241588109			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		12.21	121.50	111.49
Anzahl Anteile im Umlauf		3 290,4600	3 728,6300	16 784,1440

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 230 689.07	1 440 523.23
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	20 931 098.97
Sonstige Vermögenswerte	2.03	6 128.54
Gesamtfondsvermögen	2 230 691.10	22 377 750.74
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-33 858.78
Nettofondsvermögen	2 230 691.10	22 343 891.96

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4.05	2.02
Negativzinsen	-2 562.31	-3.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	26 264.26	162 128.60
– aus Gratisaktien	0.00	30 953.24
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	526 642.50
Erträge der Effektenleihe	2 399.10	48 830.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-6.40	822.89
Total Ertrag	26 098.70	769 376.01
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.25
Prüfaufwand	-24 295.15	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-64 833.33	-474 170.97
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse A ¹	4 052.09	38 019.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M	-805.31	-9 111.13
Sonstige Aufwendungen	-13 670.57	-8 930.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	413.51	-119 061.87
Total Aufwand	-99 138.76	-573 255.74
Nettoertrag	-73 040.06	196 120.27
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 085 139.65	5 304 989.52
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse A ¹	-4 052.09	-38 019.11
Realisierter Erfolg	1 008 047.50	5 463 090.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 441 249.12	-2 398 426.31
Gesamterfolg	-433 201.62	3 064 664.37

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 20. November 2017

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	22 343 891,96	37 103 022,01
Teil-Kapitalrückzahlung per 26.3.2018	-19 127 564,55	0,00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-67 099,77	-197 555,57
Saldo aus dem Anteilverkehr	-485 334,92	-17 626 238,85
Gesamterfolg	-433 201,62	3 064 664,37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 230 691,10	22 343 891,96

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	183 423,5730	320 182,6790
Ausgegebene Anteile	166,0290	1 238,0710
Zurückgenommene Anteile	-3 724,3590	-137 997,1770
Bestand Ende Berichtsperiode	179 865,2430	183 423,5730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 558,3300	-136 759,1060
Klasse M	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 728,6300	16 784,1440
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-438,1700	-13 055,5140
Bestand Ende Berichtsperiode	3 290,4600	3 728,6300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-438,1700	-13 055,5140

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	4 702	3 244	7 946				
Total Belgien							0,00	
Finnland								
NOKIA OYJ NPV*	EUR		45 877	45 877				
Total Finnland							0,00	
Frankreich								
ACCOR EUR3*	EUR	7 051		7 051				
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	2 811		2 811				
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR	3 886		3 886				
ARKEMA EUR10*	EUR	1 899		1 899				
AXA EUR2.29*	EUR	11 492	10 563	22 055				
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	12 373	1 231	13 604				
BOUYGUES EUR1*	EUR		4 340	4 340				
CAPGEMINI EUR8*	EUR	2 994		2 994				
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	7 739		7 739				
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	9 733	3 230	12 963				
DANONE EUR0.25*	EUR	4 606		4 606				
ELIOR GROUP EUR0.01*	EUR	10 696		10 696				
ENGIE EUR1*	EUR	19 414	7 264	26 678				
ESSILOR INTL EUR0.18*	EUR	2 527	1 770	4 297				
IMERYS EUR2*	EUR	3 169		3 169				
L'OREAL EUR0.20*	EUR	2 128	702	2 830				
LEGRAND SA EUR4*	EUR	4 476		4 476				
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	1 027		1 027				
NEXANS EUR1*	EUR	2 534		2 534				
ORANGE EUR4*	EUR	39 172	9 620	48 792				
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40*	EUR		1 123	1 123				
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	5 242		5 242				
SAFRAN EUR0.20*	EUR		3 323	3 323				
SANOFI EUR2*	EUR	5 988		5 988				
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	5 843	1 720	7 563				
SPIE PROMESSES EUR0.46*	EUR	11 151		11 151				
TOTAL EUR2.5*	EUR	8 078	8 708	16 786				
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	11 782	12 133	23 915				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	19 177	6 344	25 521				
WORLDLINE EUR0.68*	EUR	2 137		2 137				
Total Frankreich							0,00	
Deutschland								
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	26 842		26 842				
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	1 614		1 614				
GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)*	EUR	3 821		3 821				
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	3 517		3 517				
LINDE AG NPV (ASD 24/10/2017)*	EUR	3 026		3 026				
MERCK KGAA NPV*	EUR		2 164	2 164				
SAP AG ORD NPV*	EUR	5 634		5 634				
THYSSENKRUPP AG NPV*	EUR	16 393		16 393				
Total Deutschland							0,00	
Italien								
BUZZI UNICEM SPA EUR0.6*	EUR		3 001	3 001				
ENI SPA EUR1*	EUR	55 834		55 834				
INTESA SANPAOLO EUR0.52*	EUR	212 572		212 572				
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55*	EUR	295 064		295 064				
Total Italien							0,00	
Niederlande								
AEGON NV EUR0.12*	EUR		43 888	43 888				
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR	2 198		2 198				
ING GROEP N.V. EUR0.01*	EUR	45 794		45 794				
KON KPN NV EUR0.04*	EUR	104 083		104 083				
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01*	EUR	12 307		12 307				
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20*	EUR	11 792		11 792				
RELX NV EUR0.07*	EUR		13 741	13 741				
Total Niederlande							0,00	
Spanien								
FERROVIAL SA EUR0.2*	EUR		10 071	10 071				
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	34 400		34 400				
Total Spanien							0,00	
Vereinigte Staaten								
TECHNIPFMC PLC COM USD1*	EUR	11 052		11 052				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Inhaberaktien							0,00	

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Weitere Aktien								
Niederlande								
UNILEVER NV CVA EUR0.16*	EUR		5 268	5 268				
Total Niederlande							0,00	
Total Weitere Aktien							0,00	
Namensaktien								
Frankreich								
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	1 297		1 297				
Total Frankreich							0,00	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	2 908		2 908				
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	1 497	853	2 350				
BASF SE NPV*	EUR	5 653	1 511	7 164				
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	6 767		6 767				
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	5 043		5 043				
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	15 429	8 643	24 072				
E.ON SE NPV*	EUR	30 292		30 292				
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	11 347		11 347				
K&S AG NPV*	EUR		5 935	5 935				
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	1 515		1 515				
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR		7 479	7 479				
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	6 405		6 405				
Total Deutschland							0,00	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)*	EUR	144 153		144 153				
Total Spanien							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Anrechte								
Spanien								
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 25.01.18*	EUR		34 400	34 400				
Total Spanien							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften						0	0,00	
(davon ausgeliehen)							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						2 230 689	100,00	
Sonstige Vermögenswerte						2	0,00	
Gesamtfondsvermögen						2 230 691	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						0		
Nettofondsvermögen						2 230 691		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0	0,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	0	0,00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,60% p.a.;¹
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 2,00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,96% p.a.;¹
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde nur für den Zeitraum vom 1.1.2018 - 13.3.2018 berechnet

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Auf die Berechnung der TER Kennzahl per 30. Juni 2018 wird aufgrund der Liquidation des Anlagefonds verzichtet.

Umrechnungskurs

CHF 1 = EUR 0.862576

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 1,2%;

Rücknahme: 0%;

Klasse M

Effektiv erhobene Kommission:

Ausgabe: 1,2%;

Rücknahme: 0%;

Maximale Kommission für alle Klassen gemäss

Fondsvertrag:

Ausgabe: 5%;

Rücknahme: 0%;

New Capital Multinippon

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016
Nettofondsvermögen in JPY		4 795 297 253	6 793 139 893	6 563 869 150
KLASSE A	CH0002775226			
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		6 135	6 354	4 893
Anzahl Anteile im Umlauf		162 443,2340	246 285,4870	472 425,1580
KLASSE M	CH0031405357			
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		1 414	1 461	1 118
Anzahl Anteile im Umlauf		114 011,2820	652 043,6370	739 341,5580
KLASSE M (CHF hedged)	CH0393472177		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.11	98.98	
Anzahl Anteile im Umlauf		255 300,0000	17 000,0000	
KLASSE M (EUR hedged)	CH0218931068			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		151.18	157.03	121.17
Anzahl Anteile im Umlauf		47 681,0000	192 621,0000	228 565,0000

¹ Erstemission per 20.12.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

DIE 10 GRÖSSTEN EMITTENTEN IN % DES GESAMTFONDSVERMÖGENS

Ryohin Keikaku Co Ltd	6,50
M3 Inc	6,07
Nintendo Co Ltd	5,66
Zenkoku Hosho Co Ltd	5,55
Square-Enix Holding Ltd	5,21
Sony Corp Ltd	4,37
Cyber Agent Ltd	4,16
Nitori Holdings Co Ltd	3,96
Fuji Corporation Npv	3,93
GMO Payment Gateway Npv	3,20
Übrige	40,40
TOTAL	89,01

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN IN % DES GESAMTFONDSVERMÖGENS

Elektronik & Halbleiter	17,09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16,89
Diverse Dienstleistungen	9,15
Internet, Software & IT-Dienste	7,36
Detailhandel, Warenhäuser	6,50
Versicherungen	5,55
Baugewerbe & Baumaterial	5,37
Maschinen & Apparate	4,73
Diverse Handelsfirmen	4,54
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2,57
Übrige	9,26
TOTAL	89,01

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2018	31.12.2017
	JPY	JPY
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	525 546 752	392 288 766
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	4 272 401 000	6 360 036 500
Derivative Finanzinstrumente	0	51 077 073
Sonstige Vermögenswerte	1 728 873	2 561 982
Gesamtfondsvermögen	4 799 676 625	6 805 964 321
Aufgenommene Kredite	0	-6 171 080
Andere Verbindlichkeiten	-4 379 372	-6 653 348
Nettofondsvermögen	4 795 297 253	6 793 139 893

Erfolgsrechnung

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	JPY	JPY
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2 694	193 905
Negativzinsen	-699	-20 509
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	38 721 670	77 838 855
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0	208 325
Erträge der Effektenleihe	328 988	1 636 857
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 773 803	96 477
Total Ertrag	35 278 850	79 953 910
Aufwand		
Passivzinsen	-14 469	-171 260
Prüfaufwand	-2 072 939	0
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-10 832 871	-30 092 152
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse A ¹	677 062	2 155 559
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M	-1 653 021	-8 366 289
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M (CHF hedged)	-10 149 105	-71 602
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M (EUR hedged)	-9 214 550	-34 637 835
Sonstige Aufwendungen	-1 929 785	-1 120 919
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3 989 361	-692 502
Total Aufwand	-31 200 317	-72 997 000
Nettoertrag	4 078 533	6 956 910
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	406 517 292	1 459 755 007
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse A ¹	-677 062	-2 155 559
Realisierter Erfolg	409 918 763	1 464 556 358
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-813 092 350	535 558 017
Gesamterfolg	-403 173 587	2 000 114 375

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 20. November 2017

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
	JPY	JPY
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 793 139 893	6 563 869 150
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 044 045	-2 278 841
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 592 625 008	-1 768 564 791
Gesamterfolg	-403 173 587	2 000 114 375
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4 795 297 253	6 793 139 893

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2018-30.6.2018	1.1.2017-31.12.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	246 285,4870	472 425,1580
Ausgegebene Anteile	11 616,3970	32 510,0000
Zurückgenommene Anteile	-95 458,6500	-258 649,6710
Bestand Ende Berichtsperiode	162 443,2340	246 285,4870
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-83 842,2530	-226 139,6710
Klasse M	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	652 043,6370	739 341,5580
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-538 032,3550	-87 297,9210
Bestand Ende Berichtsperiode	114 011,2820	652 043,6370
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-538 032,3550	-87 297,9210
Klasse M (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 000,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	238 300,0000	17 000,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	255 300,0000	17 000,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	238 300,0000	17 000,0000
Klasse M (EUR hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	192 621,0000	228 565,0000
Ausgegebene Anteile	120,0000	1 060,0000
Zurückgenommene Anteile	-145 060,0000	-37 004,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	47 681,0000	192 621,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-144 940,0000	-35 944,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in JPY	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Japan								
ASAHI INTECC CO LT NPV*	JPY	16 000			16 000	67 040 000	1,40	
CANON INC NPV*	JPY	25 000		25 000				
CYBER AGENT NPV*	JPY	30 000			30 000	199 800 000	4,16	
DENA CO LTD NPV*	JPY	25 000		25 000				
DISCO CORPORATION NPV*	JPY	4 400		4 400				
FANUC CORP NPV*	JPY	6 000		2 500	3 500	77 017 500	1,60	
FUJI CORPORATION NPV*	JPY	95 000			95 000	188 670 000	3,93	
GMO PAYMENT GATEWAY NPV*	JPY	10 000	2 000		12 000	153 360 000	3,20	
HASEKO CORPORATION NPV*	JPY	116 000		30 000	86 000	131 666 000	2,74	
HEALIOS KK NPV*	JPY	30 000	5 000		35 000	56 525 000	1,18	
HIRATA CORPORATION NPV*	JPY	11 000		11 000				
HOYA CORP NPV*	JPY	14 000		14 000				
ITOCHU CORP NPV*	JPY	60 000		15 000	45 000	90 337 500	1,88	
JAFCO CO LTD NPV*	JPY	12 000	3 000	6 000	9 000	40 545 000	0,84	
JFE HOLDINGS INC NPV*	JPY	40 000		40 000				
KEYENCE CORP NPV*	JPY	2 400			2 400	150 144 000	3,13	
KYB CORP NPV*	JPY	14 500	2 500	17 000				
M3 INC NPV*	JPY	90 000		24 000	66 000	291 390 000	6,07	
MARUICHI STL TUBE NPV*	JPY	31 000		31 000				
MISUMI GROUP INC NPV*	JPY	20 000			20 000	64 600 000	1,35	
NIHON M&A CENTER INC NPV*	JPY	20 000	49 000	23 000	46 000	147 890 000	3,08	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	8 800		1 300	7 500	271 500 000	5,66	
NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP NPV*	JPY		50 000	50 000				
NISSHA CO LTD NPV*	JPY	29 000	5 000		34 000	77 724 000	1,62	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	17 500		6 500	11 000	190 080 000	3,96	
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY	9 000		9 000				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY		8 000		8 000	93 000 000	1,94	
PALTAC CORP NPV*	JPY	20 000			20 000	127 600 000	2,66	
PERSOL HOLDINGS CO NPV*	JPY	33 000			33 000	81 543 000	1,70	
RELO GROUP INC NPV*	JPY	28 000			28 000	81 872 000	1,71	
REPROCELL INCORPOR NPV*	JPY	45 000		45 000				
ROHM CO LTD NPV*	JPY	10 000		5 000	5 000	46 500 000	0,97	
RYOHIN KEIKAKU CO NPV*	JPY	13 500		5 500	8 000	312 000 000	6,50	
SATO CORP NPV*	JPY	20 000		20 000				
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	10 000	3 000	3 000	10 000	98 730 000	2,06	
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY	21 000		21 000				
SONY CORP NPV*	JPY	57 000		20 000	37 000	209 568 000	4,37	
SOSEI GROUP CORP NPV*	JPY	12 000		12 000				
SQUARE-ENIX HOLDIN NPV*	JPY	46 000			46 000	250 240 000	5,21	
SUMITOMO ELECTRIC NPV*	JPY		62 000	62 000				
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	55 000		22 000	33 000	142 098 000	2,96	
SURUGA BANK NPV*	JPY	68 000		68 000				
TATERU INC NPV*	JPY	69 000			69 000	126 201 000	2,63	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	6 000	1 500		7 500	142 650 000	2,97	
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	8 000			8 000	57 360 000	1,20	
ULVAC INC NPV*	JPY	17 000		8 000	9 000	38 160 000	0,80	
ZENKOKU HOSHO CO L NPV*	JPY	53 000			53 000	266 590 000	5,55	
Total Japan						4 272 401 000	89,01	
Total Inhaberaktien						4 272 401 000	89,01	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						4 272 401 000	89,01	
Total Wertschriften						4 272 401 000	89,01	
(davon ausgeliehen)							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						525 546 752	10,95	
Sonstige Vermögenswerte						1 728 873	0,04	
Gesamtfondsvermögen						4 799 676 625	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-4 379 372		
Nettofondsvermögen						4 795 297 253		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	4 272 401 000	89,01
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	4 272 401 000	89,01

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
TOPIX INDEX FUTURE 08.03.18	JPY	20	0
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	20	20

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	142 001 600	EUR	1 040 000	26.01.2018
JPY	6 775 379	CHF	59 000	26.01.2018
JPY	4 315 755 600	EUR	31 860 000	02.03.2018
JPY	204 456 246	CHF	1 771 000	02.03.2018
EUR	1 025 000	JPY	138 979 750	02.03.2018
CHF	139 000	JPY	16 200 466	02.03.2018
EUR	1 616 000	JPY	218 176 160	02.03.2018
EUR	19 835 000	JPY	2 628 236 675	02.03.2018
JPY	2 712 415 298	CHF	23 617 000	02.03.2018
JPY	1 231 989 330	EUR	9 438 000	29.03.2018
JPY	2 884 886 364	CHF	25 387 000	29.03.2018
EUR	336 000	JPY	43 696 800	29.03.2018
CHF	896 000	JPY	101 048 833	29.03.2018
JPY	55 235 368	EUR	421 000	29.03.2018
JPY	128 161 889	CHF	1 140 000	29.03.2018
CHF	935 000	JPY	103 601 108	29.03.2018
EUR	465 000	JPY	60 287 250	29.03.2018
JPY	2 822 544 643	CHF	25 290 000	27.04.2018
JPY	1 216 361 880	EUR	9 276 000	27.04.2018
JPY	2 740 264 063	CHF	24 698 000	25.05.2018
JPY	1 205 699 100	EUR	9 062 000	25.05.2018
JPY	90 359 459	CHF	822 000	25.05.2018
EUR	760 000	JPY	99 218 000	25.05.2018
EUR	566 000	JPY	73 495 100	25.05.2018
JPY	982 447 760	EUR	7 636 000	29.06.2018
JPY	2 810 906 673	CHF	25 360 000	29.06.2018
CHF	848 000	JPY	93 556 929	29.06.2018
EUR	359 000	JPY	45 557 100	29.06.2018

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,60% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 2,00% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,96% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,00% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M (CHF hedged)

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,96% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,00% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse M (EUR hedged)

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,96% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,00% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Klasse A

Effektiv erhobene Kommission:
Ausgabe: 1,2%;
Rücknahme: 0%;

Klasse M

Effektiv erhobene Kommission:
Ausgabe: 1%;
Rücknahme: 0%;

Klasse M (CHF hedged)

Effektiv erhobene Kommission:
Ausgabe: 1%;
Rücknahme: 0%;

Klasse M (EUR hedged)

Effektiv erhobene Kommission:
Ausgabe: 1%;
Rücknahme: 0%;

Maximale Kommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%;
Rücknahme: 0%;

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	1,66%
Klasse M:	0,97%
Klasse M (EUR hedged):	1,00%

TER annualisiert:

Klasse M (CHF hedged)	1,05%
-----------------------	-------

Umrechnungskurse

AUD 1 = JPY 81.860848	EUR 1 = JPY 129.011812
CHF 1 = JPY 111.504380	USD 1 = JPY 110.735000

Hauptsitz und Generaldirektion

EFG Bank AG
Bleicherweg 8
CH-8001 Zürich
Tel. +41(0)44 226 17 17
Fax +41(0)44 226 18 55
www.efgbank.com

Schweizerische Zweigniederlassungen

CH-1201 Genf
24 Quai du Seujet
Tel. +41(0)22 918 71 71
Fax +41(0)22 918 71 65

CH-6900 Lugano
Via Magatti 2
Tel. +41(0)58 809 31 11
Fax +41(0)58 809 36 78

Schweizerische Geschäftsstellen

CH-6500 Bellinzona
Viale Stazione 9
Tel. +41(0)58 809 65 11
Fax +41(0)58 809 65 85

CH-6830 Chiasso
Corso S. Gottardo 20
Tel. +41(0)58 809 61 11
Fax +41(0)58 809 62 39

CH-3963 Crans-Montana
Immeuble Le Scandia
Tel. +41(0)58 809 19 00
Fax +41(0)58 809 19 01

CH-1005 Lausanne
3, Avenue de Rumine
Tel. +41(0)58 809 41 41
Fax +41(0)58 809 41 43

CH-6600 Locarno
Piazza Grande 7
Tel. +41(0)58 809 63 11
Fax +41(0)58 809 63 08