

Ungeprüfter Halbjahresbericht **CS Fund 1**

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
(Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

30. Juni 2015

**Inhalts-
verzeichnis**

Verwaltung und Organe	3
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Income CHF	4
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Income EUR	13
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced CHF	21
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced EUR	29
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Capital Gains CHF	37
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Capital Gains EUR	45
Erläuterungen	53

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Dr. Thomas Schmuckli, Präsident
- Luca Diener, Vizepräsident,
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich
- Maurizio Pedrini, Mitglied,
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich
- Petra Reinhard Keller (seit 7. April 2015),
Mitglied, Managing Director, Credit Suisse AG,
Zürich
- Jürg Roth, Mitglied,
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich
- Christian Schärer, Mitglied,
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich
- Markus Graf (bis 31. Januar 2015), Mitglied,
CEO, Swiss Prime Site AG, Olten
- Lars Kalbreier (bis 31. März 2015), Mitglied,
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO
und Leiter Fund Solutions
- Michael Bünzli, Mitglied, Legal Counsel
- Thomas Federer, Mitglied, Performance & Risk
Management
- Tim Gutzmer, Mitglied, Fund Services
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- Thomas Vonaesch, Mitglied, Real Estate Fund
Management
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance

Depotbank

Credit Suisse AG, Zürich

Prüfgesellschaft

KPMG AG, Zürich

Informationen über Dritte

Delegation der Anlageentscheide

Die Fondsleitung hat die Anlageentscheide an die Credit Suisse AG, Zürich, als Vermögensverwalterin delegiert.

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der Credit Suisse Group AG delegiert:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Steuerberatung, Finanzwesen der Fondsleitung, Real Estate Portfolio Management und Administration, Facility Management, Personalwesen, Management Information System MIS, Projekt- und Benutzersupport für das Funds Accounting, Risk Management und Investment Guideline Monitoring.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung.

– Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, KIID-Produktion, dem Erstellen von Reportings sowie um weitere Supportaufgaben im Bereich des Riskmanagements.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu delegieren.

Kurze Übersicht**Kennzahlen****30.06.2015****31.12.2014****31.12.2013****Konsolidierung**

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	683.0	484.0	370.9
----------------------------	-----	-------	-------	-------

Anteilklasse A

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	548.3	460.5	363.5
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	857.77	893.45	851.97
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	856.06	891.67	853.68

Anteilklasse B

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	45.9	23.4	7.4
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	105.77	108.14	100.33
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	105.56	107.93	100.53

Anteilklasse IA

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	8.1
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	958.67
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	956.76

Anteilklasse UA

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	67.8
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	99.49
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	99.29

Anteilklasse UB

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.0
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	99.49
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	99.30

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2015
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.718311
ENGLISCHES PFUND	1.469828
EURO	1.041300
JAPANISCHER YEN	0.007638
KANADISCHER DOLLAR	0.748598
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.934572

**Vermögens-
rechnung per
30. Juni 2015**

	Konsolidierung	
	30.06.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	46 559 902.83	41 447 660.90
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	31 263 099.84	21 657 567.48
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	43 222 518.00	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	544 700 572.01	421 032 052.30
Andere Anlagen	1 711 825.66	1 860 058.58
Derivative Finanzinstrumente	15 210 534.63	–2 679 395.36
Sonstige Vermögenswerte	1 102 614.88	1 371 460.23
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	683 771 067.85	484 689 404.13
Andere Verbindlichkeiten	741 135.46	577 409.61
Bankverbindlichkeiten	0.00	160 277.62
Nettofondsvermögen	683 029 932.39	483 951 716.90
Anzahl Anteile im Umlauf	1 896 732.278	733 490.341

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015	01.01.2014– 31.12.2014
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	483 951 716.90	370 897 597.61
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–9 604 806.52	–4 531 813.55
Ausserordentliche Ausschüttung	0.00	–6 883 830.36
Ausgaben von Anteilen	268 037 246.54	153 387 630.53
Rücknahmen von Anteilen	–44 221 692.01	–59 532 585.51
Sonstiges aus Anteilverkehr	–562 309.03	–4 493 084.59
Gesamterfolg	–14 570 223.49	35 107 802.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	683 029 932.39	483 951 716.90
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	733 490.341	499 063.380
Ausgegebene Anteile	1 246 431.813	315 187.142
Zurückgenommene Anteile	–83 189.876	–80 760.181
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1 896 732.278	733 490.341

**Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)**
Ausserbilanzgeschäfte

	30.06.2015		31.12.2014	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	4 772 531.52	0.70	2 425 305.53	0.50
– Währungsrisiko	360 288 911.34	52.75	317 700 225.88	65.65
Total	365 061 442.86	53.45	2 425 305.53	66.15
	Netto		Netto	
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	4 772 531.52	0.70	2 425 305.53	0.50
– Währungsrisiko	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	4 772 531.52	0.70	2 425 305.53	0.50

Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe

– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	11 360 162.00	8 032 618.00
– Kommissionserträge	39 532.20	48 070.20

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteil- klasse IA	Anteil- klasse UA	Anteil- klasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	15.04.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF
460 530 292.38	363 537 847.58	23 421 424.52	7 359 750.03	0.00	0.00	0.00
–9 604 806.52	–4 446 164.74	0.00	–85 648.81	0.00	0.00	0.00
0.00	–6 883 830.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
149 624 285.06	136 826 355.96	27 309 162.07	16 561 274.57	8 498 056.20	69 244 614.84	13 361 128.37
–40 159 410.68	–58 180 323.02	–3 909 971.08	–1 352 262.49	–19 701.81	–34 424.20	–98 184.24
635 674.16	–3 750 456.20	94 980.46	–742 628.39	6 251.78	–1 077 053.16	–222 162.27
–12 746 255.99	33 426 863.16	–1 019 288.32	1 680 939.61	–352 122.65	–379 043.40	–73 513.13
548 279 778.41	460 530 292.38	45 896 307.65	23 421 424.52	8 132 483.52	67 754 094.08	12 967 268.73
516 480.341	425 850.277	217 010.000	73 213.103	0.000	0.000	0.000
169 830.288	158 338.431	253 809.608	156 848.711	8 520.571	682 710.070	131 561.276
–45 839.329	–67 708.367	–36 022.023	–13 051.814	–20.524	–340.000	–968.000
640 471.300	516 480.341	434 797.585	217 010.000	8 500.047	682 370.070	130 593.276
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
857.77	893.45	105.77	108.14	958.67	99.49	99.49
856.06	891.67	105.56	107.93	956.76	99.29	99.30

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Januar 2015
bis zum 30. Juni
2015**

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	17 679.53	14 666.13
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	251 071.64	273 797.49
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	815 170.00	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 716 377.00	6 910 049.70
– Ausgleichszahlungen	113 883.65	282 106.38
– Securities Lending	39 532.20	48 070.20
Erträge der Rückvergütungen	0.00	26 647.11
Sonstige Erträge	6 945.74	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	81 380.19	564 766.34
Total Erträge abzüglich	5 042 039.95	8 120 103.35
Passivzinsen	5 786.43	1 889.15
Negativzinsen	39 757.66	0.00
Prüfaufwand	8 987.73	18 770.40
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	3 866 109.89	5 291 180.98
– die Depotbank	150 085.06	203 504.44
Sonstige Aufwendungen	3 615.62	12 171.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	13 856.04	217 316.09
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	953 841.52	2 375 270.76
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	4 531 420.85
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	953 841.52	6 906 691.61
Realisierte Kapitalgewinne	33 691 127.79	21 651 706.41
Realisierte Kapitalverluste	–24 638 760.17	–23 064 769.66
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	–4 531 420.85
Realisierter Erfolg	10 006 209.14	962 207.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–24 576 432.63	34 145 595.26
Gesamterfolg	–14 570 223.49	35 107 802.77

Anteilkategorie A		Anteilkategorie B		Anteil- klasse IA	Anteil- klasse UA	Anteil- klasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	15.04.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF
14 977.15	14 235.81	1 180.89	430.32	187.34	1 122.54	211.61
222 959.06	265 200.23	17 254.59	8 597.26	1 575.64	7 743.86	1 538.49
745 884.55	0.00	57 284.62	0.00	4 624.86	5 618.28	1 757.69
3 282 397.22	6 661 980.43	261 760.65	248 069.27	31 995.64	114 315.10	25 908.39
97 770.84	272 947.25	7 740.82	9 159.13	1 111.67	6 127.79	1 132.53
34 421.43	46 701.27	2 658.61	1 368.93	277.64	1 838.14	336.38
0.00	25 792.10	0.00	855.01	0.00	0.00	0.00
6 140.58	0.00	492.58	0.00	81.79	181.44	49.35
–107 449.09	569 247.00	–13 991.51	–4 480.66	2 125.83	172 361.54	28 333.42
4 297 101.74	7 856 104.09	334 381.25	263 999.26	41 980.41	309 308.69	59 267.86
5 015.25	1 839.58	403.35	49.57	44.64	271.25	51.94
32 505.16	0.00	2 688.40	0.00	479.45	3 435.88	648.77
8 134.49	18 247.58	592.27	522.82	38.23	185.86	36.88
3 491 003.60	5 131 385.03	263 324.55	159 795.95	10 248.07	84 746.92	16 786.75
134 178.92	197 345.55	10 120.93	6 158.89	843.76	4 123.22	818.23
3 278.29	11 809.70	249.24	361.83	15.22	61.33	11.54
13 672.83	218 438.66	–289.18	–1 122.57	64.31	104.29	303.79
609 313.20	2 277 037.99	57 291.69	98 232.77	30 246.73	216 379.94	40 609.96
0.00	4 384 942.44	0.00	146 478.41	0.00	0.00	0.00
609 313.20	6 661 980.43	57 291.69	244 711.18	30 246.73	216 379.94	40 609.96
29 764 923.60	20 936 519.39	2 260 869.72	715 187.02	57 206.27	1 347 064.25	261 063.95
–22 763 771.64	–22 280 214.44	–1 677 817.67	–784 555.22	–36 842.92	–131 853.06	–28 474.88
0.00	–4 384 942.44	0.00	–146 478.41	0.00	0.00	0.00
7 610 465.16	933 342.94	640 343.74	28 864.57	50 610.08	1 431 591.13	273 199.03
–20 356 721.15	32 493 520.22	–1 659 632.06	1 652 075.04	–402 732.73	–1 810 634.53	–346 712.16
–12 746 255.99	33 426 863.16	–1 019 288.32	1 680 939.61	–352 122.65	–379 043.40	–73 513.13

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Schweiz						
ABB (reg. shares)		85 600		85 600	1 676 048.00	0.25
ADECCO (reg. shares)		7 000		7 000	531 300.00	0.08
BALOISE-HOLDING (reg. shares)		3 500		3 500	399 000.00	0.06
CEMBRA MONEY (reg. shares)		11 500		11 500	655 500.00	0.10
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares) 2025-04		19 000		19 000	1 444 950.00	0.21
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GLOBAL (rights) 12.		75 000	75 000			
CS GROUP (reg. shares) 2014-03		57 000		57 000	1 464 900.00	0.21
GIVAUDAN (reg. shares)		375		375	606 750.00	0.09
HOLCIM (reg. shares)		9 000		9 000 ²	621 000.00	0.09
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL 2049-12		3 100		3 100	384 710.00	0.06
NESTLE (reg. shares)		140 000		140 000	9 450 000.00	1.38
NOVARTIS (reg. shares)		95 000		95 000	8 754 250.00	1.28
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)		27 000		27 000	7 074 000.00	1.03
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. sha		240		240	409 440.00	0.06
SWISS REINSURANCE		28 200		28 200	2 333 550.00	0.34
SWISSCOM (reg. shares)		1 650		1 650	864 600.00	0.13
SYNGENTA (reg. shares)		4 000		4 000	1 520 000.00	0.22
THE SWATCH GROUP		1 500		1 500 ²	546 150.00	0.08
UBS GROUP		143 000		143 000	2 835 690.00	0.41
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)		7 300	1 500	5 800	1 650 680.00	0.24
					43 222 518.00	6.32
Total Beteiligungspapiere					43 222 518.00	6.32
Obligationen						
Australien						
4.25 ABB FINANCE AUSTRALIA 4.25%/12-22.11.2017	1 300 000			1 300 000	961 538.71	0.14
4.125 ANZ BANKING GROUP (reg. -S-) S. 1688 4.125%/13-07.	250 000			250 000	184 462.35	0.03
4.75 GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING 4.75%/12-14.06.2016	750 000			750 000	549 346.54	0.08
6 HOLCIM FINANCE AUSTRALIA 6%/12-18.07.2017	750 000			750 000	565 853.33	0.08
4.5 NATIONAL AUSTRALIA BANK (reg. -S-) S. 661 4.5%/13-	750 000			750 000	559 151.49	0.08
4.375 WESTPAC BANKING (reg. -S-) 4.375%/13-16.04.2019	250 000			250 000	185 773.26	0.03
					3 006 125.68	0.44
Chile						
1 BANCO SANTANDER CHILE 1%/14-31.07.2017		695 000		695 000	708 900.00	0.10
					708 900.00	0.10
Frankreich						
2 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 76 2%/12	300 000			300 000 ²	229 318.07	0.03
					229 318.07	0.03
Internationale Organisationen						
5 ASIAN DEVELOPMENT BANK 5%/12-09.03.2022	750 000			750 000	595 790.75	0.09
					595 790.75	0.09
Kanada						
2.37 BANK OF NOVA SCOTIA 2.37%/13-11.01.2018	775 000			775 000	594 609.62	0.09
3.122 CANADIAN UTILITIES 3.122%/12-09.11.2022		1 500 000		1 500 000	1 178 514.29	0.17
2.572 HSBC BANK CANADA 2.572%/12-23.11.2015	750 000			750 000	564 632.01	0.08
2.7 PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-28 2.7%/12-18	2 000 000			2 000 000	1 567 857.94	0.23
3.5 PROVINCE OF QUEBEC 3.5%/11-01.12.2022		1 500 000		1 500 000	1 229 460.14	0.18
2.26 ROYAL BANK OF CANADA 2.26%/13-12.03.2018	400 000			400 000	305 844.26	0.04
3.46 WELLS FARGO CANADA 3.46%/13-24.01.2023		1 500 000		1 500 000	1 185 330.28	0.17
2.944 WELLS FARGO FINANCIAL CANADA 2.944%/12-25.07.2019	400 000	1 600 000		2 000 000	1 570 738.54	0.23
					8 196 987.08	1.20
Luxemburg						
3.75 GLENCORE FINANCE (EUROPE) 3.75%14-01.04.2026		2 000 000		2 000 000 ²	2 245 959.14	0.33
					2 245 959.14	0.33
Niederlande						
2.125 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.125%/13-22.01.2018	400 000			400 000	307 254.62	0.04
4.625 RABOBANK NEDERLAND (reg. -S-) S. 2709A 4.625%/13-	750 000			750 000	565 023.68	0.08
					872 278.30	0.13
Schweiz						
2.375 CREDIT SUISSE 2.375%/10-21.06.2017		130 000		130 000	136 305.00	0.02
0 CREDIT SUISSE FRN 14-03.12.2015	5 000 000			5 000 000	4 989 950.00	0.73
0.191 ZUERICHER KANTONALBANK S. 126 FRN 12-07.05.2015	2 000 000		2 000 000			
					5 126 255.00	0.75
USA						
3.375 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.375%/13-25.01.2023		1 500 000		1 500 000	1 152 541.68	0.17
4 BMW US CAPITAL 4%/13-25.04.2016	800 000			800 000	581 027.66	0.08
1.5 GOLDMAN SACHS GROUP 1.5%/12-29.11.2018		3 640 000		3 640 000	3 798 340.00	0.56
3.875 NESTLE HOLDINGS 3.875%/13-19.07.2018	250 000			250 000	185 503.90	0.03
					5 717 413.24	0.84
Vereinigtes Königreich						
2.744 BP CAPITAL MARKETS 2.744%/12-24.02.2017	750 000			750 000	571 672.58	0.08
0 CREDIT SUISSE LONDON FRN 14-18.08.2015	4 000 000			4 000 000	3 992 400.00	0.58
Total Obligationen					31 263 099.84	4.57
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					74 485 617.84	10.89
Effekten ohne Markt						
Strukturierte Produkte						
Vereinigtes Königreich						
UBS (PERLES ON S&P/ASX AUSTRALIAN DIVIDEND OPPORTU	7 500			7 500	1 711 825.66	0.25
					1 711 825.66	0.25
Total Strukturierte Produkte					1 711 825.66	0.25
Total Effekten ohne Markt					1 711 825.66	0.25

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Anlagen						
Devisentermingeschäfte						
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)					15 210 534.63	2.22
					15 210 534.63	2.22
Total Devisentermingeschäfte					15 210 534.63	2.22
Financial Futures						
Vereinigtes Königreich						
FTSE 100 INDEX 20/03/2015	-24	24				
FTSE 100 INDEX 19/06/2015		49	49			
FTSE 100 INDEX 18/09/2015			50	-50		
					0.00	0.00
Total Financial Futures					0.00	0.00
Fondsanteile						
Deutschland						
DEKA DAX UCITS	60 000	50 000	30 000	80 000	4 622 538.96	0.68
ISHARES DIVDAX R UCITS ETF (DE)		150 000	100 000	50 000	862 456.73	0.13
					5 484 995.69	0.80
Frankreich						
AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	37 500	40 000	12 500	65 000	4 193 054.78	0.61
AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTME	28 300		28 300			
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF IBEX 35	8 000	20 000	3 000	25 000	2 832 856.65	0.41
SSGA AUSTRALIA INDEX EQUITY-I- 4	21 000		21 000			
SSGA CANADA INDEX EQUITY FUND -I- 4	4 000			4 000	1 019 351.10	0.15
UBAM FCP - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND -ID-		100 000		100 000	10 235 431.34	1.50
					18 280 693.87	2.67
Hongkong						
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	410 000			410 000 ²	5 780 723.29	0.85
					5 780 723.29	0.85
Irland						
ISHARES BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND	355 000	40 000	75 000	320 000	39 249 512.64	5.74
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	42 000			42 000	1 128 888.08	0.17
ISHARES EURO CORPORATE BOND LARGE CAP	33 000			33 000	4 497 072.72	0.66
ISHARES EURO COVERED BOND UCITS ETF	25 000	35 000		60 000 ²	9 520 397.64	1.39
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	20 000	25 000	5 000	40 000	1 464 484.32	0.21
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT US PROPERTY YIELD	425 000	75 000		500 000	12 027 940.23	1.76
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF	18 500	20 000	8 500	30 000	2 394 566.69	0.35
ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MA	15 000	110 000		125 000 ²	12 633 098.89	1.85
ISHARES II UK PROPERTY UCITS ETF	150 000			150 000 ²	1 426 468.07	0.21
ISHARES III ISHARES FTSE UK GILTS 0-5	30 000			30 000 ²	5 786 786.33	0.85
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		400 000		400 000	14 041 008.08	2.05
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -D-	45 000	255 000		300 000	30 062 953.42	4.40
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETF - EMERGING MARKETS A	38 500	21 500	40 000	20 000	1 621 014.94	0.24
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLL	200 000	200 000		400 000	37 786 610.66	5.53
SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UC	50 000	25 000		75 000	6 114 202.95	0.89
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	120 000	60 000	80 000	100 000	2 186 730.00	0.32
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	255 000	92 000	167 000	180 000	6 611 884.91	0.97
VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	500 000	390 000	390 000	500 000	18 323 590.31	2.68
VANGUARD JAPAN GVT BOND JPY	139 581.500			139 581.500	10 834 071.98	1.58
VANGUARD UK INV GRADE BOND INDEX FUND	66 100			66 100	5 258 898.28	0.77
VANGUARD US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND USD	305 000	345 000		650 000	64 886 667.46	9.49
					287 856 848.60	42.10
Japan						
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	600 000	820 000	250 000	1 170 000	15 021 357.42	2.20
					15 021 357.42	2.20
Kanada						
ISHARES S&P/TSXC CANADIAN DIVIDEND ARISTOCRATS IND	40 000	110 000	120 000	30 000	572 677.57	0.08
					572 677.57	0.08
Luxemburg						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL INFLATION LINKED BOND F	50 000	95 000		145 000	18 770 250.00	2.75
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL PROPERTY INCOME MAXIMIS	2 300		2 300			
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SECURITIZED BOND FUND -	55 000			55 000	6 417 985.54	0.94
CREDIT SUISSE FUND (LUX) ASIA PACIFIC INCOME MAXIM	1 100			1 100	877 772.35	0.13
CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CS (Lux) GLOBAL PRO		2 200		2 200	1 887 687.56	0.28
DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RET		60 000		60 000	11 004 250.14	1.61
DB X-TRACKERS S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF	120 000		120 000			
DX TRACKERS II SICAV s D IBOXX SOVEREIGNS EUROZON	40 000	15 000	40 000	15 000	2 152 679.49	0.31
FTSE EPRA EUROZONE THEAM EASY UCITS ETF FCP		15 000		15 000	3 302 899.47	0.48
INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO CORPORATE BOND	820 000			820 000	10 899 770.26	1.59
JULIUS BAER MULTIBOND SICAV - LOCAL EMERGING BOND		170 000	100 000	70 000	5 507 712.52	0.81
OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ISTOXX EUROPE MINIMUM VAR	8			8	1 325 525.16	0.19
PIONEER FUNDS FCP - EMERGING MARKET BOND -I-	3 000	7 000		10 000	12 966 437.32	1.90
SWISSCANTO BOND INVEST -P H EUR-	50 000		50 000			
					75 112 969.81	10.99
Schweiz						
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND SWITZERLAND BOND	7 000	500		7 500	7 449 375.00	1.09
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GLOBAL	75 000			75 000	7 732 500.00	1.13
CS SWISS DIVIDEND PLUS -EB- CHF	15 000		15 000			
CSIF ASIA -F-	3 000			3 000	3 698 310.00	0.54
CSIF REAL ESTATE -F-	14 500	7 500		22 000	26 304 520.00	3.85
CSIF SWITZERLAND BOND AAA-BBB BLUE -F-	8 500	1 500		10 000	10 111 500.00	1.48
ISHARES (CH) SMIM(i)	35 000	42 500	41 500	36 000	6 562 440.00	0.96
UBS SMI R CHF	250 000	270 000	430 000	90 000	8 090 100.00	1.18
					69 948 745.00	10.23
USA						
POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	40 000	20 000	10 000	50 000	5 005 403.49	0.73
SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM CORPORATE BOND ET	550 000	100 000		650 000	18 575 325.19	2.72
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE	175 000	100 000		275 000	12 190 240.32	1.78
VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND	80 000	20 000	20 000	80 000	5 033 978.03	0.74
VANGUARD TOTAL BOND MARKET INDEX FUND	280 000	60 000		340 000	25 836 613.73	3.78
					66 641 560.76	9.75
Total Fondsanteile					544 700 572.01	79.66

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Call Options						
Schweiz						
SYNGENTA (reg. shares), 420, 15.05.2015		133	133		0.00	0.00
Total Call Options					0.00	0.00
Total Andere Anlagen					559 911 106.64	81.89
Total Anlagen					636 108 550.14	93.03
Bankguthaben auf Sicht					46 559 902.83	6.81
Sonstige Vermögenswerte					1 102 614.88	0.16
Gesamtfondsvermögen (GFV)					683 771 067.85	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					741 135.46	0.11
Nettofondsvermögen					683 029 932.39	99.89

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
13.03.2015	Kauf	CHF	4 516 119.00	GBP	3 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	4 000 000.00	CHF	4 294 896.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	9 605 520.00	USD	10 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	387 000 000.00	CHF	3 093 910.20		
13.03.2015	Kauf	EUR	8 540 000.00	CHF	9 029 666.52		
13.03.2015	Kauf	CHF	2 762 494.00	JPY	350 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	13 795 860.00	USD	15 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	13 814 640.00	USD	15 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	4 705 522.14	CAD	6 460 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	15 234 945.00	USD	15 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	8 932 268.80	USD	9 100 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	554 500 000.00	CHF	4 571 880.23		
13.03.2015	Kauf	AUD	650 000.00	CHF	517 581.35		
13.03.2015	Kauf	EUR	8 000 000.00	CHF	9 640 576.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	1 078 750 000.00	CHF	8 844 142.66		
13.03.2015	Kauf	CHF	3 107 123.40	USD	3 227 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	4 804 050.00	USD	5 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	24 602 582.27	JPY	2 802 525 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	6 359 865.75	GBP	4 250 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	97 318 382.00	EUR	80 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	84 249 000.00	USD	90 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	5 153 280.00	AUD	6 100 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	14 396 246.00	CAD	17 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	5 812 809.30	EUR	4 813 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	23 973 475.00	USD	25 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	2 988 000.00	CHF	2 484 471.20		
13.03.2015	Kauf	CHF	2 533 634.71	JPY	284 840 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	7 111 954.20	AUD	8 700 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	9 000 000.00	CHF	7 513 011.00		
13.03.2015	Kauf	USD	5 055 000.00	CHF	4 754 596.52		
13.03.2015	Kauf	CHF	4 816 980.00	EUR	4 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 291 323.00	JPY	150 000 000.00		
18.09.2015	Kauf	CHF	12 907 103.91	JPY	1 567 115 000.00	966 052.53	0.14
18.09.2015	Kauf	USD	2 990 000.00	CHF	2 839 471.44	-53 813.39	-0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	176 071 987.50	USD	176 500 000.00	11 670 862.94	1.71
18.09.2015	Kauf	CHF	11 236 380.00	AUD	15 000 000.00	547 926.70	0.08
18.09.2015	Kauf	CHF	1 268 712.48	CAD	1 680 000.00	16 606.39	0.00
18.09.2015	Kauf	JPY	800 000 000.00	CHF	6 600 784.00	-503 906.18	-0.07
18.09.2015	Kauf	CHF	12 541 166.40	GBP	8 400 000.00	239 180.19	0.03
18.09.2015	Kauf	CHF	2 096 810.00	EUR	2 000 000.00	18 736.36	0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	12 537 863.00	USD	13 000 000.00	427 651.20	0.06
18.09.2015	Kauf	CHF	10 431 060.00	EUR	10 000 000.00	40 577.41	0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	5 671 572.00	USD	6 000 000.00	81 883.30	0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	7 189 687.35	EUR	6 925 000.00	-5 794.86	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	6 485 080.00	USD	7 000 000.00	-36 635.66	-0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	72 862 930.31	EUR	68 773 000.00	1 406 893.76	0.21
18.09.2015	Kauf	CHF	23 260 100.00	USD	25 000 000.00	-31 431.62	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	2 481 777.88	EUR	2 414 000.00	-26 562.94	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	9 000 931.20	CAD	11 472 000.00	452 308.50	0.07
Total Devisentermingeschäfte						15 210 534.63	2.22

Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	143.5	129.1	139.2
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	107.8	109.8	124.2
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	1 081.46	1 074.28	1 024.48
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	1 083.09	1 075.89	1 026.02
Anteilklasse AH				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	13.4	12.3	13.9
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	106.11	105.79	99.40
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	106.26	105.95	99.55
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	14.3	7.0	1.1
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	112.78	109.39	100.58
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	112.95	109.55	100.73
Anteilklasse UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	6.4		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	99.14		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	99.29		
Anteilklasse UAH				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	0.3		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	98.24		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	98.38		
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	1.3		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	99.06		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	99.21		

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2015
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.689822
ENGLISCHES PFUND	1.411532
EURO	1.000000
JAPANISCHER YEN	0.007335
KANADISCHER DOLLAR	0.718907
SCHWEIZER FRANKEN	0.960338
US DOLLAR	0.897505

**Vermögens-
rechnung per
30. Juni 2015**

	Konsolidierung	
	30.06.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	7 292 156.34	9 192 742.56
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungs- wertpapiere und -rechte	6 424 859.86	4 826 614.71
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	126 019 749.33	115 050 107.19
Andere Anlagen	986 358.78	928 211.54
Derivative Finanzinstrumente	2 806 041.85	–991 039.20
Sonstige Vermögenswerte	113 417.61	327 728.70
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	143 642 583.77	129 334 365.50
Andere Verbindlichkeiten	169 229.39	171 862.77
Bankverbindlichkeiten	0.00	82 187.57
Nettofondsvermögen	143 473 354.38	129 080 315.16
Anzahl Anteile im Umlauf	438 102.260	305 640.213

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015	01.01.2014– 31.12.2014
	EUR	EUR
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	129 080 315.16	139 197 692.85
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–3 017 108.06	–1 969 965.23
Kapitalausschüttung	0.00	–3 180 027.58
Ausgaben von Anteilen	29 428 868.18	21 908 128.44
Rücknahmen von Anteilen	–17 614 970.36	–38 346 561.06
Sonstiges aus Anteilverkehr	–194 374.71	558 013.76
Gesamterfolg	5 790 624.17	10 913 033.98
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	143 473 354.38	129 080 315.16
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	305 640.213	303 024.034
Ausgegebene Anteile	162 696.099	69 248.635
Zurückgenommene Anteile	–30 234.052	–66 632.456
Bestand am Ende der Berichtsperiode	438 102.260	305 640.213

Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)

Ausserbilanzgeschäfte

	30.06.2015		31.12.2014	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1 099 978.83	0.77	756 426.78	0.59
– Währungsrisiko	82 496 467.66	57.50	78 512 607.21	60.82
Total	83 596 446.49	58.27	79 269 033.99	61.41
	Netto		Netto	
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1 099 978.83	0.77	756 426.78	0.59
– Währungsrisiko	3 093 797.13	2.16	3 028 224.38	2.35
Total	4 193 775.96	2.93	3 784 651.16	2.94

Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe

– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	148 621.91	887 875.03
– Kommissionserträge	5 688.11	21 292.79

Anteilklasse A		Anteilklasse AH		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UAH	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR
109 759 198.68	124 193 324.71	12 277 087.51	13 856 706.36	7 044 028.97	1 147 661.78	0.00	0.00	0.00
–2 729 054.70	–1 762 752.77	–288 053.36	–179 752.88	0.00	–27 459.58	0.00	0.00	0.00
0.00	–3 046 877.30	0.00	–133 150.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13 180 429.55	16 147 023.86	309 739.55	4 190.25	7 649 089.13	5 756 914.33	6 566 994.01	318 569.22	1 404 046.72
–15 921 816.27	–35 651 694.07	–1 108 907.23	–2 613 302.55	–485 608.80	–81 564.44	–1 201.56	0.00	–97 436.50
180 189.19	761 325.62	131 976.80	140 104.75	–362 339.55	–343 416.61	–111 558.26	–500.64	–32 142.26
3 314 328.19	9 118 848.63	2 103 637.50	1 202 291.86	425 030.91	591 893.49	–38 016.94	–5 721.01	–8 634.48
107 783 274.64	109 759 198.68	13 425 480.77	12 277 087.51	14 270 200.66	7 044 028.97	6 416 217.25	312 347.57	1 265 833.48
102 016.646	121 043.423	139 326.807	170 587.422	64 296.760	11 393.189	0.000	0.000	0.000
11 848.029	15 514.674	2 971.458	50.964	66 206.073	53 682.997	64 634.906	3 305.915	13 729.718
–14 349.744	–34 541.451	–10 741.048	–31 311.579	–4 161.260	–779.426	–12.000	0.000	–970.000
99 514.931	102 016.646	131 557.217	139 326.807	126 341.573	64 296.760	64 622.906	3 305.915	12 759.718
(EUR)	(EUR)	(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(CHF)	(EUR)
1 081.46	1 074.28	106.11	105.79	112.78	109.39	99.14	98.24	99.06
1 083.09	1 075.89	106.26	105.95	112.95	109.55	99.29	98.38	99.21

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Januar 2015
bis zum 30. Juni
2015**

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 624.69	3 705.52
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungs- wertpapiere und -rechte	106 152.43	122 587.40
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	677 620.44	2 332 083.75
– Ausgleichszahlungen	6 146.36	90 910.60
– Securities Lending	5 688.11	21 292.79
Erträge der Rückvergütungen	0.00	14 919.26
Sonstige Erträge	640.06	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	–33 731.16	75 187.42
Total Erträge abzüglich	767 140.93	2 660 686.74
Passivzinsen	1 133.51	530.81
Negativzinsen	202.73	0.00
Prüfaufwand	8 585.86	16 094.74
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	902 883.29	1 657 685.40
– die Depotbank	34 850.05	63 757.56
Sonstige Aufwendungen	3 506.91	7 777.24
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	–24 853.58	168 641.12
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	–159 167.84	746 199.87
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	1 492 430.17
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	–159 167.84	2 238 630.04
Realisierte Kapitalgewinne	10 757 211.10	8 749 544.44
Realisierte Kapitalverluste	–11 138 584.04	–9 464 498.01
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	–1 492 430.17
Realisierter Erfolg	–540 540.78	31 246.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 331 164.95	10 881 787.68
Gesamterfolg	5 790 624.17	10 913 033.98

Anteilklasse A		Anteilklasse AH		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UAH	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR
3 592.76	3 252.33	447.83	372.62	425.36	80.57	122.67	6.03	30.04
85 598.04	107 353.98	10 545.66	12 323.41	8 548.89	2 910.01	1 113.15	50.63	296.06
533 073.51	2 021 327.06	66 139.55	230 743.37	62 260.50	80 013.32	12 228.19	517.30	3 401.39
4 986.70	80 363.84	603.77	9 213.00	487.90	1 333.76	46.71	1.58	19.70
4 535.04	18 770.63	556.75	2 161.15	485.50	361.01	81.93	4.16	24.73
0.00	13 243.54	0.00	1 521.13	0.00	154.59	0.00	0.00	0.00
504.10	0.00	63.03	0.00	60.00	0.00	9.10	0.25	3.58
–18 379.79	76 882.76	–472.86	13.35	–12 602.76	–1 708.69	–1 455.10	–33.24	–787.41
613 910.36	2 321 194.14	77 883.73	256 348.03	59 665.39	83 144.57	12 146.65	546.71	2 988.09
911.98	466.96	112.63	53.35	97.74	10.50	8.17	0.45	2.54
153.70	0.00	19.11	0.00	20.15	0.00	7.47	0.44	1.86
6 950.75	14 173.70	860.83	1 630.16	673.02	290.88	76.93	3.57	20.76
729 179.66	1 457 762.92	90 401.42	167 238.75	73 040.73	32 683.73	7 791.85	321.88	2 147.75
28 055.11	56 064.89	3 475.92	6 430.04	2 815.50	1 262.63	382.96	17.37	103.19
2 841.94	6 834.39	347.63	789.02	284.65	153.83	24.27	1.11	7.31
–22 469.57	159 121.88	–1 538.88	9 670.64	–889.18	–151.40	0.84	0.00	43.21
–131 713.21	626 769.40	–15 794.93	70 536.07	–16 377.22	48 894.40	3 854.16	201.89	661.47
0.00	1 312 318.54	0.00	150 550.01	0.00	29 561.62	0.00	0.00	0.00
–131 713.21	1 939 087.94	–15 794.93	221 086.08	–16 377.22	78 456.02	3 854.16	201.89	661.47
7 254 226.48	7 627 196.82	2 740 204.88	980 527.25	681 798.86	141 820.37	40 868.01	26 317.28	13 795.59
–8 719 055.12	–8 285 369.30	–1 331 260.56	–995 213.38	–880 376.37	–183 915.33	–167 886.88	–1 206.32	–38 798.79
0.00	–1 312 318.54	0.00	–150 550.01	0.00	–29 561.62	0.00	0.00	0.00
–1 596 541.85	–31 403.08	1 393 149.39	55 849.94	–214 954.73	6 799.44	–123 164.71	25 312.85	–24 341.73
4 910 870.04	9 150 251.71	710 488.11	1 146 441.92	639 985.64	585 094.05	85 147.77	–31 033.86	15 707.25
3 314 328.19	9 118 848.63	2 103 637.50	1 202 291.86	425 030.91	591 893.49	–38 016.94	–5 721.01	–8 634.48

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung		31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Australien							
4.25	ABB FINANCE AUSTRALIA 4.25%/12-22.11.2017	620 000			620 000	440 391.82	0.31
4.125	ANZ BANKING GROUP (reg. -S-) S. 1688 4.125%/13-07.	150 000			150 000	106 287.72	0.07
4.75	GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING 4.75%/12-14.06.2016	375 000			375 000	263 779.19	0.18
6	HOLCIM FINANCE AUSTRALIA 6%/12-18.07.2017	350 000			350 000	253 591.56	0.18
4.5	NATIONAL AUSTRALIA BANK (reg. -S-) S. 661 4.5%/13-	350 000			350 000	250 588.07	0.17
4.375	WESTPAC BANKING (reg. -S-) 4.375%/13-16.04.2019	150 000			150 000	107 043.08	0.07
						1 421 681.44	0.99
Frankreich							
2	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 76 2%/12	200 000			200 000 ²	146 815.24	0.10
						146 815.24	0.10
Internationale Organisationen							
5	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5%/12-09.03.2022	400 000			400 000	305 152.28	0.21
						305 152.28	0.21
Kanada							
2.37	BANK OF NOVA SCOTIA 2.37%/13-11.01.2018	450 000			450 000	331 563.62	0.23
3.122	CANADIAN UTILITIES 3.122%/12-09.11.2022		500 000		500 000	377 257.37	0.26
2.572	HSBC BANK CANADA 2.572%/12-23.11.2015	375 000			375 000	271 118.80	0.19
2.7	PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-28 2.7%/12-18	1 250 000			1 250 000	941 046.01	0.65
3.5	PROVINCE OF QUEBEC 3.5%/11-01.12.2022		500 000		500 000	393 565.78	0.27
2.26	ROYAL BANK OF CANADA 2.26%/13-12.03.2018	250 000			250 000	183 571.17	0.13
3.46	WELLS FARGO CANADA 3.46%/13-24.01.2023		500 000		500 000	379 439.25	0.26
2.944	WELLS FARGO FINANCIAL CANADA 2.944%/12-25.07.2019	250 000			250 000	188 555.00	0.13
						3 066 117.00	2.13
Niederlande							
2.125	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.125%/13-22.01.2018	250 000			250 000	184 417.69	0.13
4.625	RABOBANK NEDERLAND (reg. -S-) S. 2709A 4.625%/13-	350 000			350 000	253 219.74	0.18
						437 637.43	0.30
USA							
3.375	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.375%/13-25.01.2023		500 000		500 000	368 943.21	0.26
4	BMW US CAPITAL 4%/13-25.04.2016	426 000			426 000	297 125.93	0.21
3.875	NESTLE HOLDINGS 3.875%/13-19.07.2018	150 000			150 000	106 887.87	0.07
						772 957.01	0.54
Vereinigtes Königreich							
2.744	BP CAPITAL MARKETS 2.744%/12-24.02.2017	375 000			375 000	274 499.46	0.19
Total Obligationen						6 424 859.86	4.47
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 424 859.86	4.47
Effekten ohne Markt							
Strukturierte Produkte							
Vereinigtes Königreich							
	UBS (PERLES ON S&P/ASX AUSTRALIAN DIVIDEND OPPORTU	4 500			4 500	986 358.78	0.69
Total Strukturierte Produkte						986 358.78	0.69
Total Effekten ohne Markt						986 358.78	0.69
Andere Anlagen							
Devisentermingeschäfte							
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)						2 806 041.85	1.95
						2 806 041.85	1.95
Total Devisentermingeschäfte						2 806 041.85	1.95
Financial Futures							
Vereinigtes Königreich							
	FTSE 100 INDEX 20/03/2015	-9	9				
	FTSE 100 INDEX 19/06/2015		12	12			
	FTSE 100 INDEX 18/09/2015			12	-12		
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Fondsanteile							
Deutschland							
	DEKA DAX UCITS	57 000	10 000	17 000	50 000	2 774 500.00	1.93
	ISHARES DIVDAX R UCITS ETF (DE)		47 500	10 000	37 500	621 187.50	0.43
						3 395 687.50	2.36
Frankreich							
	AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	40 000	10 000	10 000	40 000	2 478 000.00	1.72
	AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTME	10 000		10 000			
	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF IBEX 35	5 500	10 000		15 500	1 686 710.00	1.17
	SSGA AUSTRALIA INDEX EQUITY-I- 4	5 000		5 000			
	SSGA CANADA INDEX EQUITY FUND -I- 4	1 000			1 000	244 730.41	0.17
	UBAM FCP - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND -ID-		20 000		20 000	1 965 894.81	1.37
						6 375 335.22	4.44
Hongkong							
	ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	155 000			155 000	2 098 719.03	1.46
						2 098 719.03	1.46
Irland							
	ISHARES BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND	115 000	8 000	60 000	63 000	7 420 770.00	5.16
	ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	20 000			20 000	516 244.84	0.36
	ISHARES EURO CORPORATE BOND LARGE CAP	14 000			14 000	1 832 180.00	1.28
	ISHARES EURO COVERED BOND UCITS ETF	8 000	9 000	2 000	15 000	2 285 700.00	1.59
	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	10 000	10 000		20 000	703 200.00	0.49
	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT US PROPERTY YIELD	155 000	15 000	80 000	90 000	2 079 159.94	1.45
	ISHARES FTSE MIB UCITS ETF	15 000	3 000	3 000	15 000	1 149 796.74	0.80
	ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MA	5 000	27 000	2 000	30 000	2 911 690.90	2.03
	ISHARES II UK PROPERTY UCITS ETF	65 000		25 000	40 000	365 304.54	0.25
	ISHARES III ISHARES FTSE UK GILTS 0-5	10 000		2 000	8 000	1 481 939.45	1.03

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		100 000	25 000	75 000	2 528 271.41	1.76
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -D-	15 000	50 000		65 000	6 255 296.18	4.35
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETF - EMERGING MARKETS A	15 150		10 000	5 150	400 856.00	0.28
SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UC	17 000			17 000	1 330 919.05	0.93
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	110 000	20 000	40 000	90 000	1 890 000.00	1.32
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	100 000	32 000	92 000	40 000	1 411 032.13	0.98
VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	165 000	32 000	82 000	115 000	4 047 273.38	2.82
VANGUARD JAPAN GVT BOND JPY	50 000			50 000	3 726 987.98	2.59
VANGUARD UK INV GRADE BOND INDEX FUND	30 000			30 000	2 292 127.88	1.60
VANGUARD US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND USD	101 450	23 550		125 000	11 983 295.19	8.34
					56 612 045.61	39.40
Japan						
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	220 000	110 000	30 000	300 000	3 698 866.91	2.57
					3 698 866.91	2.57
Kanada						
ISHARES S&P/TSXC CANADIAN DIVIDEND ARISTOCRATS IND	15 000	30 000	37 500	7 500	137 491.01	0.10
					137 491.01	0.10
Luxemburg						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL INFLATION LINKED BOND F	13 500	16 500		30 000	4 143 900.00	2.88
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL PROPERTY INCOME MAXIMIS	1 500		1 500			
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SECURITIZED BOND FUND -	20 000			20 000	2 241 249.33	1.56
CREDIT SUISSE FUND (LUX) ASIA PACIFIC INCOME MAXIM	440			440	337 183.27	0.23
CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CS (Lux) GLOBAL PRO		1 450		1 450	1 194 811.97	0.83
DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RET		17 500	3 500	14 000	2 465 820.00	1.72
DB X-TRACKERS S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF	40 000		40 000			
DX STRACKERS II SICAV s D IBOXX SOVEREIGNS EUROZON	10 000	3 000	10 000	3 000	413 460.00	0.29
FTSE EPRA EUROZONE THEAM EASY UCITS ETF FCP	34 000	3 000	5 000	32 000	6 766 720.00	4.71
INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO CORPORATE BOND	300 000			300 000	3 829 560.00	2.67
JULIUS BAER MULTIBOND SICAV - LOCAL EMERGING BOND		40 000	25 000	15 000	1 133 414.11	0.79
OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ISTOXX EUROPE MINUM VAR	7			7	1 113 833.20	0.78
PIONEER FUNDS FCP - EMERGING MARKET BOND -I-	1 000	1 600		2 600	3 237 562.38	2.25
SWISSCANTO BOND INVEST -P H EUR-	20 000		20 000			
					26 877 514.26	18.71
Schweiz						
CSIF ASIA -F-	1 300			1 300	1 539 038.70	1.07
UBS SMI R CHF	12 000	25 500	12 500	25 000	2 158 119.66	1.50
					3 697 158.36	2.57
USA						
POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	14 250		2 250	12 000	1 153 651.05	0.80
SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM CORPORATE BOND ET	350 000			350 000	9 605 395.35	6.69
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE	65 000			65 000	2 767 050.35	1.93
VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND	35 000	5 000	20 000	20 000	1 208 580.15	0.84
VANGUARD TOTAL BOND MARKET INDEX FUND	115 000			115 000	8 392 254.53	5.84
					23 126 931.43	16.10
Total Fondsanteile					126 019 749.33	87.71
Total Andere Anlagen					128 825 791.18	89.66
Total Anlagen					136 237 009.82	94.82
Bankguthaben auf Sicht					7 292 156.34	5.10
Sonstige Vermögenswerte					113 417.61	0.08
Gesamtfondsvermögen (GFV)					143 642 583.77	100.00
./.. Andere Verbindlichkeiten					169 229.39	0.12
Nettofondsvermögen					143 473 354.38	99.88

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
13.03.2015	Kauf	CAD	814 000.00	EUR	560 774.83		
13.03.2015	Kauf	EUR	426 883.15	CHF	456 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	5 838 603.05	USD	6 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	3 579 319.05	USD	4 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	46 500 000.00	EUR	345 930.67		
13.03.2015	Kauf	CHF	550 000.00	EUR	522 069.29		
13.03.2015	Kauf	CHF	10 000.00	EUR	9 509.01		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 492 869.19	CAD	2 135 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	3 096 112.17	USD	3 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 113 503.60	USD	2 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	180 200 000.00	EUR	1 233 959.01		
13.03.2015	Kauf	EUR	332 040.86	CHF	400 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 093 432.69	AUD	3 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	4 899 895.14	CAD	7 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 805 234.05	GBP	1 450 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	9 796 971.48	JPY	1 350 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	22 352 037.63	USD	28 900 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	15 500 000.00	EUR	12 821 318.79		
13.03.2015	Kauf	EUR	370 780.52	CHF	450 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	737 173.37	JPY	100 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 992 056.40	GBP	1 600 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	3 025 000.00	EUR	2 091 022.02		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 759 373.23	AUD	2 600 000.00		
13.03.2015	Kauf	USD	2 200 000.00	EUR	1 714 544.01		
13.03.2015	Kauf	EUR	535 450.39	JPY	75 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	3 587 841.52	USD	4 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	289 374.58	USD	361 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	731 360 000.00	EUR	4 983 895.73		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 763 679.41	USD	3 455 000.00		

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
13.03.2015	Kauf	AUD	140 000.00	EUR	92 563.02		
08.04.2015	Kauf	CHF	150 000.00	EUR	143 984.33		
18.09.2015	Kauf	USD	1 415 000.00	EUR	1 284 193.35	-15 450.25	-0.01
18.09.2015	Kauf	EUR	382 876.24	CHF	400 000.00	-2 083.70	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	1 787 238.23	USD	2 000 000.00	-6 044.08	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	4 528 293.34	AUD	6 400 000.00	138 352.46	0.10
18.09.2015	Kauf	EUR	5 634 962.35	GBP	4 000 000.00	-3 323.95	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	3 911 240.83	CAD	5 296 000.00	112 520.58	0.08
18.09.2015	Kauf	EUR	45 649 078.12	USD	48 500 000.00	2 164 213.70	1.51
18.09.2015	Kauf	CHF	14 740 000.00	EUR	13 912 616.69	273 323.06	0.19
18.09.2015	Kauf	EUR	231 548.27	USD	260 000.00	-1 579.20	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	5 130 432.30	JPY	660 000 000.00	289 577.33	0.20
18.09.2015	Kauf	JPY	330 000 000.00	EUR	2 563 892.09	-143 464.10	-0.10
Total Devisentermingeschäfte						2 806 041.85	1.95

Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
------------	--	------------	------------	------------

Konsolidierung

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	576.4	474.1	384.4
----------------------------	-----	-------	-------	-------

Anteilklasse A

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	468.1	446.1	378.4
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	984.60	1 035.34	969.74
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	982.14	1 032.76	967.37

Anteilklasse B

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	50.2	28.0	6.0
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	111.72	114.93	105.36
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	111.44	114.64	105.10

Anteilklasse UA

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	46.8
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	101.07
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	100.82

Anteilklasse UB

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	11.3
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	101.06
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	100.81

Wechselkurse**Wechselkurse per 30.06.2015**

AUSTRALISCHER DOLLAR	0.718311
ENGLISCHES PFUND	1.469828
EURO	1.041300
JAPANISCHER YEN	0.007638
KANADISCHER DOLLAR	0.748598
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.934572

**Vermögens-
rechnung per
30. Juni 2015**

	Konsolidierung	
	30.06.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	26 246 145.19	31 089 127.30
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	25 699 826.24	14 849 738.07
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	71 727 642.50	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	440 339 907.07	424 455 338.84
Andere Anlagen	3 195 407.89	3 472 109.36
Derivative Finanzinstrumente	8 600 254.48	–316 907.32
Sonstige Vermögenswerte	1 350 484.89	1 328 577.86
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	577 159 668.26	474 877 984.11
Andere Verbindlichkeiten	728 321.74	665 426.48
Bankverbindlichkeiten	0.00	160 277.62
Nettofondsvermögen	576 431 346.52	474 052 280.01
Anzahl Anteile im Umlauf	1 503 420.157	675 762.138

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015	01.01.2014– 31.12.2014
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	474 052 280.01	384 383 199.01
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–10 185 590.94	–4 780 693.53
Ausserordentliche Ausschüttung	0.00	–5 225 754.54
Ausgaben von Anteilen	181 407 249.11	118 488 441.69
Rücknahmen von Anteilen	–52 775 834.24	–57 699 984.92
Sonstiges aus Anteilverkehr	–1 562 914.87	–2 531 301.90
Gesamterfolg	–14 503 842.55	41 418 374.20
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	576 431 346.52	474 052 280.01
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	675 762.138	448 253.771
Ausgegebene Anteile	932 211.224	295 030.168
Zurückgenommene Anteile	–104 553.205	–67 521.801
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1 503 420.157	675 762.138

**Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)
Inventarwert pro Anteil (Unswing NAV)**
Ausserbilanzgeschäfte

	30.06.2015		31.12.2014	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	7 158 797.27	1.24	2 425 305.53	0.51
– Währungsrisiko	217 132 319.88	37.67	254 141 396.31	53.61
Total	224 291 117.15	38.91	256 566 701.84	54.12
	Netto		Netto	
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	7 158 797.27	1.24	2 425 305.53	0.51
– Währungsrisiko	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	7 158 797.27	1.24	2 425 305.53	0.51

Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe

– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	16 662 887.00	32 512 069.00
– Kommissionserträge	71 294.40	64 936.90

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF
446 102 090.28	378 380 848.16	27 950 189.73	6 002 350.85	0.00	0.00
–10 185 590.94	–4 659 298.70	0.00	–121 394.83	0.00	0.00
0.00	–5 225 754.54	0.00	0.00	0.00	0.00
91 471 483.17	96 875 290.39	30 161 256.24	21 613 151.30	48 077 483.58	11 697 026.12
–46 040 349.23	–56 607 596.07	–6 675 059.77	–1 092 388.85	–52 384.93	–8 040.31
427 133.52	–1 644 472.17	176 664.59	–886 829.73	–1 708 034.80	–458 678.19
–13 641 025.71	38 983 073.21	–1 450 929.85	2 435 300.99	473 868.53	114 244.48
468 133 741.09	446 102 090.28	50 162 120.94	27 950 189.73	46 790 932.38	11 344 552.10
431 951.638	391 143.325	243 810.500	57 110.446	0.000	0.000
90 302.715	98 482.567	264 660.893	196 547.601	464 638.442	112 609.174
–45 608.577	–57 674.254	–58 346.476	–9 847.547	–519.794	–78.358
476 645.776	431 951.638	450 124.917	243 810.500	464 118.648	112 530.816
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
984.60	1 035.34	111.72	114.93	101.07	101.06
982.14	1 032.76	111.44	114.64	100.82	100.81

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Januar 2015
bis zum 30. Juni
2015**

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	31 421.05	11 939.99
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	234 628.14	184 552.78
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1 442 180.00	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 127 944.20	8 172 920.34
– Ausgleichszahlungen	177 222.66	200 656.09
– Securities Lending	71 294.40	64 936.90
Erträge der Rückvergütungen	16 107.55	12 499.95
Sonstige Erträge	14 578.00	54.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	541 724.20	394 694.34
Total Erträge abzüglich	5 657 100.20	9 042 254.83
Passivzinsen	5 909.90	1 891.39
Negativzinsen	10 735.92	0.00
Prüfaufwand	8 987.73	18 770.40
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	3 991 178.69	6 293 808.95
– die Depotbank	133 605.52	209 796.71
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	–218 900.00
Sonstige Aufwendungen	3 615.62	9 245.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	231 108.90	215 739.88
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	1 271 957.92	2 511 901.95
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	5 652 619.65
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	1 271 957.92	8 164 521.60
Realisierte Kapitalgewinne	36 103 202.07	30 487 248.23
Realisierte Kapitalverluste	–20 888 773.62	–20 619 791.17
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	–218 900.00
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	–5 652 619.65
Realisierter Erfolg	16 486 386.37	12 160 459.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–30 990 228.92	29 257 915.19
Gesamterfolg	–14 503 842.55	41 418 374.20

	Anteilklasse A		Anteilklasse B	Anteilklasse UA	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF
26 518.85	11 540.49	2 752.74	399.50	1 694.31	455.15
206 839.48	178 282.25	20 481.63	6 270.53	5 726.63	1 580.40
1 304 895.93	0.00	128 343.64	0.00	6 675.69	2 264.74
2 729 678.00	7 817 678.92	290 255.32	355 241.42	84 913.85	23 097.03
154 813.38	192 522.05	15 866.93	8 134.04	4 721.77	1 820.58
61 638.23	62 586.74	6 223.78	2 350.16	2 699.01	733.38
14 876.56	11 908.67	1 230.35	591.28	0.32	0.32
12 845.26	52.65	1 365.22	1.79	281.65	85.87
372 952.40	403 033.86	–27 608.37	–8 339.52	159 802.50	36 577.67
4 885 058.09	8 677 605.63	438 911.24	364 649.20	266 515.73	66 615.14
5 113.83	1 826.79	529.07	64.60	213.07	53.93
8 826.99	0.00	945.31	0.00	768.39	195.23
8 061.71	18 061.00	741.22	709.40	144.83	39.97
3 565 183.27	6 063 979.02	339 963.83	229 829.93	67 278.76	18 752.83
118 755.65	202 122.54	11 327.16	7 674.17	2 760.66	762.05
0.00	–211 000.00	0.00	–7 900.00	0.00	0.00
3 244.16	8 907.45	311.32	338.10	46.71	13.43
226 427.15	215 680.66	4 429.88	59.22	219.88	31.99
949 445.33	2 378 028.17	80 663.45	133 873.78	195 083.43	46 765.71
0.00	5 439 650.75	0.00	212 968.90	0.00	0.00
949 445.33	7 817 678.92	80 663.45	346 842.68	195 083.43	46 765.71
31 061 973.43	29 080 641.47	3 082 811.38	1 406 606.76	1 572 460.48	385 956.78
–18 980 304.55	–19 796 671.76	–1 783 747.96	–823 119.41	–96 617.03	–28 104.08
0.00	–211 000.00	0.00	–7 900.00	0.00	0.00
0.00	–5 439 650.75	0.00	–212 968.90	0.00	0.00
13 031 114.21	11 450 997.88	1 379 726.87	709 461.13	1 670 926.88	404 618.41
–26 672 139.92	27 532 075.33	–2 830 656.72	1 725 839.86	–1 197 058.35	–290 373.93
–13 641 025.71	38 983 073.21	–1 450 929.85	2 435 300.99	473 868.53	114 244.48

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Schweiz						
ABB (reg. shares)		143 000		143 000	2 799 940.00	0.49
ADECCO (reg. shares)		13 000	1 000	12 000	910 800.00	0.16
BALOISE-HOLDING (reg. shares)		5 800		5 800	661 200.00	0.11
CEMBRA MONEY (reg. shares)		18 800		18 800	1 071 600.00	0.19
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares) 2025-04		31 600		31 600	2 403 180.00	0.42
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GLOBAL (rights) 12.		73 000	73 000			
CS GROUP (reg. shares) 2014-03		98 000		98 000	2 518 600.00	0.44
GIVAUDAN (reg. shares)		650		650	1 051 700.00	0.18
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL 2049-12		5 100		5 100	632 910.00	0.11
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)		15 000		15 000 ²	1 035 000.00	0.18
NESTLE (reg. shares)		230 000		230 000	15 525 000.00	2.69
NOVARTIS (reg. shares)		155 000		155 000	14 283 250.00	2.47
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)		45 350		45 350	11 881 700.00	2.06
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. sha		400		400	682 400.00	0.12
SWISS REINSURANCE		47 150		47 150	3 901 662.50	0.68
SWISSCOM (reg. shares)		2 750		2 750	1 441 000.00	0.25
SYNGENTA (reg. shares)		6 550		6 550	2 489 000.00	0.43
THE SWATCH GROUP		2 500		2 500 ²	910 250.00	0.16
UBS GROUP		239 000		239 000	4 739 370.00	0.82
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)		13 500	3 700	9 800	2 789 080.00	0.48
					71 727 642.50	12.43
Total Beteiligungspapiere					71 727 642.50	12.43
Obligationen						
Australien						
4.25 ABB FINANCE AUSTRALIA 4.25%/12-22.11.2017	750 000			750 000	554 733.87	0.10
4.125 ANZ BANKING GROUP (reg. -S-) S. 1688 4.125%/13-07.	200 000			200 000	147 569.88	0.03
4.75 GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING 4.75%/12-14.06.2016	750 000			750 000	549 346.54	0.10
6 HOLCIM FINANCE AUSTRALIA 6%/12-18.07.2017	200 000			200 000	150 894.22	0.03
4.5 NATIONAL AUSTRALIA BANK (reg. -S-) S. 661 4.5%/13-	200 000	550 000		750 000	559 151.49	0.10
4 NEW SOUTH WALES TREASURY 4%/13-20.04.2023		550 000		550 000	419 684.16	0.07
3.875 TELSTRA CORPORATION S. 21 T. 1 3.875%/05-24.07.201	500 000			500 000	521 795.43	0.09
4.375 WESTPAC BANKING (reg. -S-) 4.375%/13-16.04.2019	200 000			200 000	148 618.61	0.03
					3 051 794.20	0.53
Chile						
1 BANCO SANTANDER CHILE 1%/14-31.07.2017		1 925 000		1 925 000	1 963 500.00	0.34
					1 963 500.00	0.34
Frankreich						
2 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 76 2%/12	250 000			250 000 ²	191 098.39	0.03
					191 098.39	0.03
Internationale Organisationen						
5 ASIAN DEVELOPMENT BANK 5%/12-09.03.2022	200 000	550 000		750 000	595 790.75	0.10
					595 790.75	0.10
Kanada						
2.37 BANK OF NOVA SCOTIA 2.37%/13-11.01.2018	675 000			675 000	517 885.80	0.09
3.122 CANADIAN UTILITIES 3.122%/12-09.11.2022		1 500 000		1 500 000	1 178 514.29	0.20
2.572 HSBC BANK CANADA 2.572%/12-23.11.2015	750 000			750 000	564 632.01	0.10
2.7 PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-28 2.7%/12-18	300 000			300 000	235 178.69	0.04
3.5 PROVINCE OF QUEBEC 3.5%/11-01.12.2022		1 500 000		1 500 000	1 229 460.14	0.21
2.26 ROYAL BANK OF CANADA 2.26%/13-12.03.2018	300 000			300 000	229 383.19	0.04
3.46 WELLS FARGO CANADA 3.46%/13-24.01.2023		1 500 000		1 500 000	1 185 330.28	0.21
2.944 WELLS FARGO FINANCIAL CANADA 2.944%/12-25.07.2019	300 000	1 200 000		1 500 000	1 178 053.91	0.20
					6 318 438.31	1.09
Luxemburg						
3.75 GLENCORE FINANCE (EUROPE) 3.75%14-01.04.2026		2 000 000		2 000 000 ²	2 245 959.14	0.39
					2 245 959.14	0.39
Niederlande						
2.125 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.125%/13-22.01.2018	300 000			300 000	230 440.96	0.04
4.625 RABOBANK NEDERLAND (reg. -S-) S. 2709A 4.625%/13-	200 000	550 000		750 000	565 023.68	0.10
					795 464.64	0.14
Schweiz						
0 CREDIT SUISSE FRN 14-03.12.2015	5 000 000			5 000 000	4 989 950.00	0.86
0.191 ZUERICHER KANTONALBANK S. 126 FRN 12-07.05.2015	2 000 000		2 000 000			
					4 989 950	0.86
USA						
3.375 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.375%/13-25.01.2023		1 500 000		1 500 000	1 152 541.68	0.20
4 BMW US CAPITAL 4%/13-25.04.2016	750 000			750 000	544 713.43	0.09
1.5 GOLDMAN SACHS GROUP 1.5%/12-29.11.2018		3 000 000		3 000 000	3 130 500.00	0.54
3.875 NESTLE HOLDINGS 3.875%/13-19.07.2018	200 000			200 000	148 403.12	0.03
					4 976 158.23	0.86
Vereinigtes Königreich						
2.125 BMW UK CAPITAL 2.125%/10-29.06.2015	1 000 000		1 000 000			
2.744 BP CAPITAL MARKETS 2.744%/12-24.02.2017	750 000			750 000	571 672.58	0.10
Total Obligationen					25 699 826.24	4.45
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					97 427 468.74	16.88
Effekten ohne Markt						
Strukturierte Produkte						
Vereinigtes Königreich						
UBS (PERLES ON S&P/ASX AUSTRALIAN DIVIDEND OPPORTU	14 000			14 000	3 195 407.89	0.55
					3 195 407.89	0.55
Total Strukturierte Produkte					3 195 407.89	0.55
Total Effekten ohne Markt					3 195 407.89	0.55

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Anlagen						
Devisentermingeschäfte						
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)					8 600 254.48	1.49
					8 600 254.48	1.49
Total Devisentermingeschäfte					8 600 254.48	1.49
Financial Futures						
Vereinigtes Königreich						
FTSE 100 INDEX 20/03/2015	-24	24				
FTSE 100 INDEX 19/06/2015		72	72			
FTSE 100 INDEX 18/09/2015			75	-75		
					0.00	0.00
Total Financial Futures					0.00	0.00
Fondsanteile						
Deutschland						
DEKA DAX UCITS	85 000	35 000	20 000	100 000	5 778 173.70	1.00
ISHARES DIVDAX R UCITS ETF (DE)		240 000	160 000	80 000	1 379 930.76	0.24
					7 158 104.46	1.24
Frankreich						
AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	50 000	45 000	5 000	90 000 ²	5 805 768.15	1.01
AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTME	20 000		20 000			
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF IBEX 35	9 000	27 000		36 000	4 079 313.58	0.71
SSGA AUSTRALIA INDEX EQUITY-I- 4	40 000		40 000			
SSGA CANADA INDEX EQUITY FUND -I- 4	8 000	8 000	5 000	11 000	2 803 215.53	0.49
UBAM FCP - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND -ID-		60 000	10 000	50 000	5 117 715.67	0.89
					17 806 012.93	3.09
Hongkong						
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	800 000			800 000 ²	11 279 460.07	1.95
					11 279 460.07	1.95
Irland						
ISHARES BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND	267 500	30 000	117 500	180 000 ²	22 077 850.86	3.83
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	85 000			85 000	2 284 654.44	0.40
ISHARES EURO CORPORATE BOND LARGE CAP	25 500			25 500	3 475 010.74	0.60
ISHARES EURO COVERED BOND UCITS ETF	17 500	22 500		40 000 ²	6 346 931.76	1.10
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	20 000	85 000	50 000	55 000 ²	2 013 665.94	0.35
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT US PROPERTY YIELD	425 000	75 000		500 000	12 027 940.23	2.08
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF	28 000	15 000	8 000	35 000	2 793 661.14	0.48
ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MA		85 000		85 000	8 590 507.24	1.49
ISHARES II UK PROPERTY UCITS ETF	175 000			175 000 ²	1 664 212.75	0.29
ISHARES III ISHARES FTSE UK GILTS 0-5	19 000			19 000 ²	3 664 964.67	0.64
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		700 000		700 000 ²	24 571 764.14	4.26
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -D-	35 000	145 000		180 000	18 037 772.05	3.13
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETF - EMERGING MARKETS A		40 000	25 000	15 000	1 215 761.21	0.21
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLL	32 500		32 500			
SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UC	50 000	10 000		60 000	4 891 362.36	0.85
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	155 000	150 000	155 000	150 000	3 280 095.00	0.57
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	560 000	100 000	270 000	390 000 ²	14 325 750.64	2.48
VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	980 000	445 000	500 000	925 000	33 898 642.07	5.87
VANGUARD JAPAN GVT BOND JPY	103 732.70			103 732.70	8 051 550.81	1.40
VANGUARD UK INV GRADE BOND INDEX FUND	30 000			30 000	2 386 791.96	0.41
VANGUARD US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND USD	111 000	189 000		300 000	29 947 692.67	5.19
					205 546 582.68	35.61
Japan						
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	1 200 000	770 000	250 000	1 720 000	22 082 679.29	3.83
					22 082 679.29	3.83
Kanada						
ISHARES S&P/TSXC CANADIAN DIVIDEND ARISTOCRATS IND	100 000		25 000	75 000	1 431 693.93	0.25
					1 431 693.93	0.25
Luxemburg						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL INFLATION LINKED BOND F	35 000	70 000		105 000	13 592 250.00	2.36
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL PROPERTY INCOME MAXIMIS	2 500		2 500			
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SECURITIZED BOND FUND -	35 000			35 000	4 084 172.62	0.71
CREDIT SUISSE FUND (LUX) ASIA PACIFIC INCOME MAXIM	1 100			1 100	877 772.35	0.15
CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CS (Lux) GLOBAL PRO		2 400		2 400	2 059 295.52	0.36
DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RET		25 000		25 000 ²	4 585 104.23	0.79
DB X-TRACKERS S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF	250 000		250 000			
DX TRACKERS II SICAV s D IBOXX SOVEREIGNS EUROZON	30 000	10 000	30 000	10 000	1 435 119.66	0.25
FTSE EPRA EUROZONE THEAM EASY UCITS ETF FCP		12 000		12 000 ²	2 642 319.58	0.46
INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO CORPORATE BOND	600 000		100 000	500 000	6 646 201.38	1.15
JULIUS BAER MULTIBOND SICAV - LOCAL EMERGING BOND		110 000	55 000	55 000	4 327 488.41	0.75
OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ISTOXX EUROPE MINIMUM VAR	15			15	2 485 359.68	0.43
PIONEER FUNDS FCP - EMERGING MARKET BOND -I-		7 000	1 000	6 000	7 779 862.39	1.35
SWISSCANTO BOND INVEST -P H EUR-	30 000		30 000			
					50 514 945.82	8.75
Schweiz						
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND SWITZERLAND BOND	3 500			3 500	3 476 375.00	0.60
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GLOBAL	73 000			73 000	7 526 300.00	1.30
CS SWISS DIVIDEND PLUS -EB- CHF	30 000		30 000			
CSIF ASIA -F-	3 000			3 000	3 698 310.00	0.64
CSIF REAL ESTATE -F-	13 500	4 500		18 000	21 521 880.00	3.73
CSIF SWITZERLAND BOND AAA-BBB BLUE -F-	4 000			4 000	4 044 600.00	0.70
ISHARES (CH) SMIM(i)	60 000	55 000	60 000	55 000	10 025 950.00	1.74
UBS SMI R CHF	505 000	321 000	686 000	140 000	12 584 600.00	2.18
					62 878 015.00	10.89
USA						
POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	85 000	25 000	10 000	100 000	10 010 806.99	1.73
SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM CORPORATE BOND ET	495 000			495 000	14 145 824.57	2.45
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE	140 000			140 000	6 205 940.53	1.08
VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND	175 000	25 000	35 000	165 000	10 382 579.69	1.80
VANGUARD TOTAL BOND MARKET INDEX FUND	275 000			275 000	20 897 261.11	3.62
					61 642 412.89	10.68
Total Fondsanteile					440 339 907.07	76.29

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Call Options						
Schweiz						
SYNGENTA (reg. shares), 420, 15.05.2015		218	218		0.00	0.00
Total Call Options					0.00	0.00
Total Andere Anlagen					448 940 161.55	77.78
Total Anlagen					549 563 038.18	95.22
Bankguthaben auf Sicht					26 246 145.19	4.55
Sonstige Vermögenswerte					1 350 484.89	0.23
Gesamtfondsvermögen (GFV)					577 159 668.26	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					728 321.74	0.13
Nettofondsvermögen					576 431 346.52	99.87

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
13.03.2015	Kauf	CHF	5 332 132.37	EUR	4 415 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	8 500 000.00	CHF	9 126 654.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	388 000 000.00	CHF	3 101 904.80		
13.03.2015	Kauf	EUR	6 720 000.00	CHF	7 105 311.36		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 183 926.00	JPY	150 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 428 388.00	AUD	2 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	6 555 681.00	CAD	9 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	13 814 640.00	USD	15 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	12 187 956.00	USD	12 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	554 500 000.00	CHF	4 571 880.23		
13.03.2015	Kauf	EUR	10 000 000.00	CHF	12 050 720.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	2 523 751.13	USD	2 625 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 430 000.00	CHF	2 919 402.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	1 081 870 000.00	CHF	8 869 722.01		
13.03.2015	Kauf	CHF	11 539 992.00	USD	12 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 291 323.00	JPY	150 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	45 868 900.00	USD	49 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	4 899 840.00	AUD	5 800 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	22 740 264.61	JPY	2 590 385 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	77 975 598.00	EUR	64 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	5 162 714.55	GBP	3 450 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	11 008 894.00	CAD	13 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	662 329.80	GBP	440 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	19 178 780.00	USD	20 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	2 490 217.47	JPY	279 940 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	2 937 000.00	CHF	2 442 065.57		
13.03.2015	Kauf	CHF	602 149.20	GBP	400 000.00		
13.03.2015	Kauf	USD	10 570 000.00	CHF	9 948 547.42		
13.03.2015	Kauf	CAD	7 500 000.00	CHF	6 260 842.50		
13.03.2015	Kauf	CHF	8 982 501.00	AUD	11 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	3 612 735.00	EUR	3 000 000.00		
18.09.2015	Kauf	CHF	10 336 788.44	USD	11 110 000.00	-13 968.21	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	91 527 506.25	USD	91 750 000.00	6 066 865.01	1.05
18.09.2015	Kauf	CHF	5 558 640.00	USD	6 000 000.00	-31 401.99	-0.01
18.09.2015	Kauf	CAD	1 800 000.00	CHF	1 394 418.60	-52 799.03	-0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	16 330 205.60	AUD	21 800 000.00	796 320.14	0.14
18.09.2015	Kauf	CHF	9 072 329.80	CAD	11 563 000.00	455 896.37	0.08
18.09.2015	Kauf	CHF	46 897 439.55	EUR	44 265 000.00	905 531.99	0.16
18.09.2015	Kauf	CHF	10 431 060.00	EUR	10 000 000.00	40 577.41	0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	2 595 555.00	EUR	2 500 000.00	-2 092.00	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	2 228 870.94	EUR	2 168 000.00	-23 856.03	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	943 982.50	CAD	1 250 000.00	12 355.95	0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	8 957 976.00	GBP	6 000 000.00	170 842.99	0.03
18.09.2015	Kauf	CHF	2 413 164.24	EUR	2 320 000.00	2 557.51	0.00
18.09.2015	Kauf	USD	3 060 000.00	CHF	2 905 947.36	-55 073.23	-0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	9 438 337.49	JPY	1 145 955 000.00	706 427.24	0.12
18.09.2015	Kauf	JPY	600 000 000.00	CHF	4 950 588.00	-377 929.64	-0.07
Total Devisentermingeschäfte						8 600 254.48	1.49

Kurze Übersicht

Kennzahlen	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Konsolidierung

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	92.6	78.9	81.4
----------------------------	-----	------	------	------

Anteilklasse A

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	76.6	71.3	80.6
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	1 204.09	1 174.88	1 100.31
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	1 206.50	1 177.24	1 098.11

Anteilklasse B

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	12.1	7.6	0.8
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	120.81	114.98	104.29
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	121.05	115.21	104.08

Anteilklasse UA

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	2.7
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	100.68
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	100.88

Anteilklasse UB

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	1.3
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	100.66
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	100.86

Wechselkurse**Wechselkurse per 30.06.2015**

AUSTRALISCHER DOLLAR	0.689822
ENGLISCHES PFUND	1.411532
EURO	1.000000
JAPANISCHER YEN	0.007335
KANADISCHER DOLLAR	0.718907
SCHWEIZER FRANKEN	0.960338
US DOLLAR	0.897505

**Vermögens-
rechnung per
30. Juni 2015**

	Konsolidierung	
	30.06.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	4 609 797.34	2 887 954.41
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3 046 078.21	1 827 925.14
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	83 036 940.58	73 187 476.80
Andere Anlagen	1 139 792.36	1 072 600.01
Derivative Finanzinstrumente	823 343.24	–120 681.89
Sonstige Vermögenswerte	90 223.29	170 696.02
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	92 746 175.02	79 025 970.49
Andere Verbindlichkeiten	122 600.58	126 563.53
Bankverbindlichkeiten	0.00	44 434.55
Nettofondsvermögen	92 623 574.44	78 854 972.41
Anzahl Anteile im Umlauf	202 545.537	126 433.641

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015	01.01.2014– 31.12.2014
	EUR	EUR
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78 854 972.41	81 449 657.51
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–1 637 265.73	–1 330 878.19
Kapitalausschüttung	–317 299.56	–1 652 501.86
Ausgaben von Anteilen	22 481 342.92	17 781 749.25
Rücknahmen von Anteilen	–10 709 233.19	–25 759 867.25
Sonstiges aus Anteilverkehr	–447 786.86	442 813.65
Gesamterfolg	4 398 844.45	7 923 999.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	92 623 574.44	78 854 972.41
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	126 433.641	81 297.974
Ausgegebene Anteile	88 531.911	69 203.483
Zurückgenommene Anteile	–12 420.015	–24 067.816
Bestand am Ende der Berichtsperiode	202 545.537	126 433.641

**Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)**
Ausserbilanzgeschäfte

	30.06.2015		31.12.2014	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1 191 643.73	1.29	672 379.36	0.85
– Währungsrisiko	30 135 953.15	32.54	29 908 782.27	37.93
Total	31 327 596.88	33.82	30 581 161.63	38.78
	Netto		Netto	
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1 191 643.73	1.29	672 379.36	0.85
– Währungsrisiko	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	1 191 643.73	1.29	672 379.36	0.85

Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe

– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	159 585.13	1 150 909.22
– Kommissionserträge	3 921.65	17 000.97

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR
71 262 771.40	80 630 397.88	7 592 201.01	819 259.63	0.00	0.00
–1 637 265.73	–1 287 663.79	0.00	–43 214.40	0.00	0.00
–317 299.56	–1 652 501.86	0.00	0.00	0.00	0.00
13 772 628.34	11 255 974.10	4 632 276.30	6 525 775.15	2 733 188.11	1 343 250.17
–10 200 634.49	–25 650 904.98	–460 806.00	–108 962.27	0.00	–47 792.70
–102 887.87	836 365.37	–214 228.87	–393 551.72	–92 162.73	–38 507.39
3 795 268.33	7 131 104.68	578 894.50	792 894.62	16 817.57	7 864.05
76 572 580.42	71 262 771.40	12 128 336.94	7 592 201.01	2 657 842.95	1 264 814.13
60 533.922	73 426.562	65 899.719	7 871.412	0.000	0.000
11 176.074	10 163.891	38 003.749	59 039.592	26 347.091	13 004.997
–8 243.248	–23 056.531	–3 711.767	–1 011.285	0.000	–465.000
63 466.748	60 533.922	100 191.701	65 899.719	26 347.091	12 539.997
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
1 204.09	1 174.88	120.81	114.98	100.68	100.66
1 206.50	1 177.24	121.05	115.21	100.88	100.86

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Januar 2015
bis zum 30. Juni
2015**

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 898.33	1 726.09
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	49 448.81	61 424.11
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	523 992.95	1 820 173.65
– Ausgleichszahlungen	2 909.05	32 880.69
– Securities Lending	3 921.65	17 000.97
Erträge der Rückvergütungen	0.00	5 278.20
Sonstige Erträge	4 851.35	4 493.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	59 610.09	49 449.38
Total Erträge abzüglich	648 632.23	1 992 426.70
Passivzinsen	993.49	216.41
Negativzinsen	9.88	0.00
Prüfaufwand	8 585.86	16 094.32
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	677 210.74	1 174 881.85
– die Depotbank	22 606.60	39 162.95
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	–58 200.00
Sonstige Aufwendungen	3 507.33	7 737.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	44 179.95	130 721.45
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	–108 461.62	681 812.50
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	1 057 089.08
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	–108 461.62	1 738 901.58
Realisierte Kapitalgewinne	6 827 690.26	6 479 712.24
Realisierte Kapitalverluste	–4 095 622.18	–4 842 584.75
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	–58 200.00
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	–1 057 089.08
Realisierter Erfolg	2 623 606.46	2 260 739.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 775 237.99	5 663 259.31
Gesamterfolg	4 398 844.45	7 923 999.30

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR
3 300.65	1 642.41	501.55	83.68	67.02	29.11
42 883.15	58 752.61	6 105.66	2 671.50	323.71	136.29
0.00	–760.86	0.00	760.86	0.00	0.00
448 337.41	1 695 795.46	67 693.57	124 378.19	5 617.49	2 344.48
2 551.02	31 259.43	336.31	1 621.26	15.28	6.44
3 386.93	16 271.63	480.43	729.34	38.76	15.53
0.00	5 034.93	0.00	243.27	0.00	0.00
4 182.50	4 346.48	637.05	147.13	22.32	9.48
66 923.83	50 460.70	–7 024.95	–1 011.32	–156.21	–132.58
571 565.49	1 862 802.79	68 729.62	129 623.91	5 928.37	2 408.75
862.65	202.61	125.90	13.80	3.55	1.39
8.25	0.00	1.29	0.00	0.23	0.11
7 489.96	15 468.07	1 031.20	626.25	45.61	19.09
588 810.36	1 122 868.81	83 287.93	52 013.04	3 609.64	1 502.81
19 618.60	37 423.83	2 777.78	1 739.12	148.16	62.06
0.00	–55 700.00	0.00	–2 500.00	0.00	0.00
3 049.95	7 379.60	437.72	357.62	13.90	5.76
45 141.56	130 824.32	–950.61	–102.87	0.00	–11.00
–93 415.84	604 335.55	–17 981.59	77 476.95	2 107.28	828.53
0.00	1 011 096.29	0.00	45 992.79	0.00	0.00
–93 415.84	1 615 431.84	–17 981.59	123 469.74	2 107.28	828.53
5 874 679.11	6 054 986.30	857 171.94	424 725.94	64 332.20	31 507.01
–3 587 432.91	–4 611 894.48	–504 323.39	–230 690.27	–2 016.23	–1 849.65
0.00	–55 700.00	0.00	–2 500.00	0.00	0.00
0.00	–1 011 096.29	0.00	–45 992.79	0.00	0.00
2 193 830.36	1 991 727.37	334 866.96	269 012.62	64 423.25	30 485.89
1 601 437.97	5 139 377.31	244 027.54	523 882.00	–47 605.68	–22 621.84
3 795 268.33	7 131 104.68	578 894.50	792 894.62	16 817.57	7 864.05

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung		31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Australien							
4.25	ABB FINANCE AUSTRALIA 4.25%/12-22.11.2017	210 000			210 000	149 164.97	0.16
4.125	ANZ BANKING GROUP (reg. -S-) S. 1688 4.125%/13-07.	50 000			50 000	35 429.24	0.04
4.75	GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING 4.75%/12-14.06.2016	225 000			225 000	158 267.51	0.17
6	HOLCIM FINANCE AUSTRALIA 6%/12-18.07.2017	50 000			50 000	36 227.37	0.04
4.5	NATIONAL AUSTRALIA BANK (reg. -S-) S. 661 4.5%/13-	50 000	150 000		200 000	143 193.18	0.15
4	NEW SOUTH WALES TREASURY 4%/13-20.04.2023		150 000		150 000	109 919.64	0.12
4.375	WESTPAC BANKING (reg. -S-) 4.375%/13-16.04.2019	50 000			50 000	35 681.03	0.04
						667 882.94	0.72
Frankreich							
2	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 76 2%/12	75 000			75 000 ²	55 055.72	0.06
						55 055.72	0.06
Internationale Organisationen							
5	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5%/12-09.03.2022	50 000	150 000		200 000	152 576.14	0.16
2.875	EIB 2.875%/11-15.07.2016	100 000			100 000	103 090.00	0.11
						255 666.14	0.28
Kanada							
2.37	BANK OF NOVA SCOTIA 2.37%/13-11.01.2018	200 000			200 000	147 361.61	0.16
3.122	CANADIAN UTILITIES 3.122%/12-09.11.2022		250 000		250 000	188 628.68	0.20
2.572	HSBC BANK CANADA 2.572%/12-23.11.2015	225 000			225 000	162 671.28	0.18
2.7	PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-28 2.7%/12-18	100 000			100 000	75 283.68	0.08
3.5	PROVINCE OF QUEBEC 3.5%/11-01.12.2022		250 000		250 000	196 782.89	0.21
2.26	ROYAL BANK OF CANADA 2.26%/13-12.03.2018	100 000			100 000	73 428.47	0.08
3.46	WELLS FARGO CANADA 3.46%/13-24.01.2023		250 000		250 000	189 719.63	0.20
2.944	WELLS FARGO FINANCIAL CANADA 2.944%/12-25.07.2019	100 000			100 000	75 422.00	0.08
						1 109 298.24	1.20
Niederlande							
2.125	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK 2.125%/13-22.01.2018	100 000			100 000	73 767.07	0.08
4.625	RABOBANK NEDERLAND (reg. -S-) S. 2709A 4.625%/13-	50 000	150 000		200 000	144 697.00	0.16
4.625	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 4.625%/07-22.05.2017	100 000			100 000	108 400.00	0.12
						326 864.07	0.35
USA							
3.375	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.375%/13-25.01.2023		250 000		250 000	184 471.60	0.20
4	BMW US CAPITAL 4%/13-25.04.2016	210 000			210 000	146 470.53	0.16
3.875	NESTLE HOLDINGS 3.875%/13-19.07.2018	50 000			50 000	35 629.29	0.04
						366 571.42	0.40
Vereinigtes Königreich							
2.744	BP CAPITAL MARKETS 2.744%/12-24.02.2017	225 000			225 000	164 699.68	0.18
3.875	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 3.875%/09-06.07.2015	100 000			100 000 ²	100 040.00	0.11
						3 046 078.21	3.28
Total Obligationen						3 046 078.21	3.28
Effekten ohne Markt							
Strukturierte Produkte							
Vereinigtes Königreich							
	UBS (PERLES ON S&P/ASX AUSTRALIAN DIVIDEND OPPORTU	5 200			5 200	1 139 792.36	1.23
						1 139 792.36	1.23
Total Strukturierte Produkte						1 139 792.36	1.23
Total Effekten ohne Markt						1 139 792.36	1.23
Andere Anlagen							
Devisentermingeschäfte							
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)						823 343.24	0.89
						823 343.24	0.89
Total Devisentermingeschäfte						823 343.24	0.89
Financial Futures							
Vereinigtes Königreich							
	FTSE 100 INDEX 20/03/2015	-8	8				
	FTSE 100 INDEX 19/06/2015		13	13			
	FTSE 100 INDEX 18/09/2015			13	-13		
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Fondsanteile							
Deutschland							
	DEKA DAX UCITS	65 000	35 000	30 000	70 000	3 884 300.00	4.19
	ISHARES DIVDAX R UCITS ETF (DE)		50 000		50 000	828 250.00	0.89
						4 712 550.00	5.08
Frankreich							
	AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	45 000	20 000	5 000	60 000	3 717 000.00	4.01
	AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTME	4 300		4 300			
	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF IBEX 35	7 500	17 500		25 000	2 720 500.00	2.93
	SSGA AUSTRALIA INDEX EQUITY-I- 4	5 500		5 500			
	SSGA CANADA INDEX EQUITY FUND -I- 4	1 500	1 500	1 500	1 500	367 095.61	0.40
	UBAM FCP - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND -ID-		10 000	3 000	7 000	688 063.18	0.74
						7 492 658.79	8.08
Hongkong							
	ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	195 000	10 000	55 000	150 000	2 031 018.42	2.19
						2 031 018.42	2.19
Irland							
	ISHARES BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND	53 500	5 000	28 500	30 000	3 533 700.00	3.81
	ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	25 000			25 000	645 306.05	0.70
	ISHARES EURO CORPORATE BOND LARGE CAP	6 300			6 300	824 481.00	0.89
	ISHARES EURO COVERED BOND UCITS ETF	4 000	4 000		8 000	1 219 040.00	1.31
	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	20 000	10 000		30 000	1 054 800.00	1.14
	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT US PROPERTY YIELD	95 000	5 000	30 000	70 000	1 617 124.39	1.74

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF	17 000	14 000	6 000	25 000	1 916 327.90	2.07
ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MA		16 000		16 000	1 552 901.81	1.67
ISHARES II UK PROPERTY UCITS ETF	40 000			40 000	365 304.54	0.39
ISHARES III ISHARES FTSE UK GILTS 0-5	7 000		2 000	5 000	926 212.15	1.00
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		125 000	25 000	100 000	3 371 028.54	3.63
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -D-	7 500	22 500		30 000	2 887 059.77	3.11
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETF - EMERGING MARKETS A		8 350	5 350	3 000	233 508.35	0.25
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLL	9 000		9 000			
SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UC	10 000			10 000	782 893.56	0.84
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	120 000	65 000	45 000	140 000	2 940 000.00	3.17
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	145 000	26 000	113 000	58 000	2 045 996.59	2.21
VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	210 000	32 000	92 000	150 000	5 279 052.23	5.69
VANGUARD JAPAN GVT BOND JPY	24 000			24 000	1 788 954.23	1.93
VANGUARD UK INV GRADE BOND INDEX FUND	12 000			12 000	916 851.15	0.99
VANGUARD US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND USD	20 000	10 000		30 000	2 875 990.85	3.10
					36 776 533.11	39.65
Japan						
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	295 000	110 000	110 000	295 000	3 637 219.12	3.92
					3 637 219.12	3.92
Kanada						
ISHARES S&P/TSXC CANADIAN DIVIDEND ARISTOCRATS IND	20 000		10 000	10 000	183 321.35	0.20
					183 321.35	0.20
Luxemburg						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL INFLATION LINKED BOND F	5 500	11 000		16 500	2 279 145.00	2.46
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL PROPERTY INCOME MAXIMIS	1 000		1 000			
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SECURITIZED BOND FUND -	8 000			8 000	896 499.73	0.97
CREDIT SUISSE FUND (LUX) ASIA PACIFIC INCOME MAXIM	275			275	210 739.54	0.23
CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CS (Lux) GLOBAL PRO		950		950	782 807.84	0.84
DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RET		5 000	1 000	4 000	704 520.00	0.76
DB X-TRACKERS S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF	50 000		50 000			
DX STRACKERS II SICAV s D IBOXX SOVEREIGNS EUROZON	5 000	2 000	5 000	2 000	275 640.00	0.30
FTSE EPRA EUROZONE THEAM EASY UCITS ETF FCP	20 500	2 000	1 000	21 500	4 546 390.00	4.90
INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO CORPORATE BOND	130 000		20 000	110 000	1 404 172.00	1.51
JULIUS BAER MULTIBOND SICAV - LOCAL EMERGING BOND		20 000	10 000	10 000	755 609.41	0.81
OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ISTOXX EUROPE MINMUM VAR	8			8	1 272 952.23	1.37
PIONEER FUNDS FCP - EMERGING MARKET BOND -I-		1 400	250	1 150	1 431 998.74	1.54
SWISSCANTO BOND INVEST -P H EUR-	7 000		7 000			
					14 560 474.49	15.70
Schweiz						
CSIF ASIA -F-	800			800	947 100.74	1.02
UBS SMI R CHF	11 000	17 000	3 000	25 000	2 158 119.66	2.33
					3 105 220.40	3.35
USA						
POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	20 000	2 500	8 500	14 000	1 345 926.23	1.45
SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM CORPORATE BOND ET	80 000			80 000	2 195 518.94	2.37
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE	30 000			30 000	1 277 100.16	1.38
VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND	30 000	5 000	11 000	24 000	1 450 296.18	1.56
VANGUARD TOTAL BOND MARKET INDEX FUND	58 500			58 500	4 269 103.39	4.60
					10 537 944.90	11.36
Total Fondsanteile					83 036 940.58	89.53
Total Andere Anlagen					83 860 283.82	90.42
Total Anlagen					88 046 154.39	94.93
Bankguthaben auf Sicht					4 609 797.34	4.97
Sonstige Vermögenswerte					90 223.29	0.10
Gesamtfondsvermögen (GFV)					92 746 175.02	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					122 600.58	0.13
Nettofondsvermögen					92 623 574.44	99.87

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
16.02.2015	Kauf	EUR	488 044.40	JPY	65 700 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	98 357.78	GBP	79 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 342 244.64	USD	1 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	100 700 000.00	EUR	749 741.28		
13.03.2015	Kauf	EUR	874 045.19	CAD	1 250 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	137 004.60	AUD	200 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	845 401.44	USD	1 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	110 900 000.00	EUR	759 412.07		
13.03.2015	Kauf	CHF	500 000.00	EUR	414 912.97		
13.03.2015	Kauf	JPY	326 660 000.00	EUR	2 226 043.78		
13.03.2015	Kauf	EUR	499 417.35	CHF	600 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	4 385 139.64	USD	5 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 449 947.57	CAD	3 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	5 079 911.14	JPY	700 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 046 716.35	AUD	1 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	5 185 827.42	USD	6 705 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 307 238.45	GBP	1 050 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	773 292.43	GBP	621 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	4 042 109.80	USD	4 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	407 288.29	JPY	55 250 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	580 000.00	EUR	399 569.29		
13.03.2015	Kauf	CAD	2 300 000.00	EUR	1 589 867.98		
13.03.2015	Kauf	USD	1 490 000.00	EUR	1 161 213.90		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 116 525.32	AUD	1 650 000.00		

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
13.03.2015	Kauf	EUR	535 454.21	JPY	75 000 000.00		
18.09.2015	Kauf	EUR	942 706.98	CHF	1 000 000.00	-19 661.68	-0.02
18.09.2015	Kauf	EUR	1 340 428.67	USD	1 500 000.00	-4 533.06	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	1 381 046.14	CAD	1 870 000.00	39 730.65	0.04
18.09.2015	Kauf	JPY	150 000 000.00	EUR	1 165 405.50	-65 210.96	-0.07
18.09.2015	Kauf	EUR	3 183 956.26	AUD	4 500 000.00	97 279.07	0.10
18.09.2015	Kauf	EUR	3 521 851.47	GBP	2 500 000.00	-2 077.46	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	2 269 749.89	JPY	291 990 000.00	128 111.65	0.14
18.09.2015	Kauf	EUR	581 831.72	CHF	600 000.00	4 375.61	0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	14 118 271.58	USD	15 000 000.00	669 344.44	0.72
18.09.2015	Kauf	USD	1 365 000.00	EUR	1 238 815.49	-14 904.30	-0.02
18.09.2015	Kauf	EUR	1 335 855.43	USD	1 500 000.00	-9 110.72	-0.01
Total Devisentermingeschäfte						823 343.24	0.89

Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
-------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Konsolidierung

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	138.3	106.1	89.1
----------------------------	-----	-------	-------	------

Anteilklasse A

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	99.8	97.4	86.7
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1 112.92	1 174.98	1 075.11
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1 115.71	1 177.93	1 077.80

Anteilklasse B

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	15.3	8.8	2.4
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	118.05	121.66	109.45
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	118.34	121.97	109.72

Anteilklasse IA

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	6.9
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	950.79
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	953.17

Anteilklasse UA

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.3
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	102.64
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	102.90

Anteilklasse UB

Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	3.0
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	102.63
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	102.89

Wechselkurse**Wechselkurse per 30.06.2015**

AUSTRALISCHER DOLLAR	0.718311
ENGLISCHES PFUND	1.469828
EURO	1.041300
JAPANISCHER YEN	0.007638
KANADISCHER DOLLAR	0.748598
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.934572

**Vermögens-
rechnung per
30. Juni 2015**

	Konsolidierung	
	30.06.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	6 843 873.87	6 874 702.82
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3 235 288.73	1 112 394.66
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	27 969 421.50	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	98 125 889.30	96 518 924.03
Andere Anlagen	1 141 217.10	1 240 039.06
Derivative Finanzinstrumente	752 093.63	366 839.45
Sonstige Vermögenswerte	394 705.78	277 954.77
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	138 462 489.91	106 390 854.79
Andere Verbindlichkeiten	196 982.02	184 910.46
Bankverbindlichkeiten	0.00	73 460.57
Nettofondsvermögen	138 265 507.89	106 132 483.76
Anzahl Anteile im Umlauf	384 547.679	154 544.387

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015	01.01.2014– 31.12.2014
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	106 132 483.76	89 117 495.95
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–2 426 925.66	–1 219 076.43
Kapitalausschüttung	0.00	–737 202.78
Ausgaben von Anteilen	50 477 265.42	22 981 699.62
Rücknahmen von Anteilen	–11 781 139.08	–14 679 197.60
Sonstiges aus Anteilverkehr	–668 296.41	–436 727.79
Gesamterfolg	–3 467 880.14	11 105 492.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	138 265 507.89	106 132 483.76
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	154 544.387	102 318.008
Ausgegebene Anteile	252 785.319	72 069.084
Zurückgenommene Anteile	–22 782.027	–19 842.705
Bestand am Ende der Berichtsperiode	384 547.679	154 544.387

**Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)**
Ausserbilanzgeschäfte

	30.06.2015		31.12.2014	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	2 195 364.50	1.59	1 111 598.37	1.05
– Währungsrisiko	29 539 667.66	21.36	37 069 585.07	34.93
Total	2 195 364.50	22.95	38 181 183.44	35.98
	Netto		Netto	
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	2 195 364.50	1.59	1 111 598.37	1.05
– Währungsrisiko	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2 195 364.50	1.59	1 111 598.37	1.05

Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe

– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	1 846 620.00	584 439.00
– Kommissionserträge	6 102.60	13 604.75

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteil- klasse IA	Anteil- klasse UA	Anteil- klasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	12.03.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF
97 364 567.47	86 719 105.42	8 767 916.29	2 398 390.53	0.00	0.00	0.00
–2 426 925.66	–1 174 663.78	0.00	–44 412.65	0.00	0.00	0.00
0.00	–737 202.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17 853 270.11	16 366 494.43	8 573 411.41	6 615 205.19	7 199 520.00	13 747 131.60	3 103 932.30
–10 088 391.71	–13 850 858.43	–1 692 747.37	–828 339.17	0.00	0.00	0.00
227 363.55	–143 655.98	162 573.03	–293 071.81	–15 239.39	–851 603.15	–191 390.45
–3 153 970.24	10 185 348.59	–479 987.81	920 144.20	–321 920.46	398 442.88	89 555.49
99 775 913.52	97 364 567.47	15 331 165.55	8 767 916.29	6 862 360.15	13 293 971.33	3 002 097.34
82 657.673	80 459.605	71 886.714	21 858.403	0.000	0.000	0.000
15 549.944	14 700.760	71 666.070	57 368.324	7 199.520	129 191.057	29 178.728
–8 779.157	–12 502.692	–14 002.870	–7 340.013	0.000	0.000	0.000
89 428.460	82 657.673	129 549.914	71 886.714	7 199.520	129 191.057	29 178.728
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
1 112.92	1 174.98	118.05	121.66	950.79	102.64	102.63
1 115.71	1 177.93	118.34	121.97	953.17	102.90	102.89

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Januar 2015
bis zum 30. Juni
2015**

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 025.11	2 688.81
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	36 286.71	19 944.22
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	556 176.00	14 196.11
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	761 482.30	2 091 979.94
– Ausgleichszahlungen	22 883.35	15 196.40
– Securities Lending	6 102.60	13 604.75
Erträge der Rückvergütungen	0.00	931.80
Sonstige Erträge	6 548.87	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	169 229.85	87 558.85
Total Erträge abzüglich	1 565 734.79	2 246 100.88
Passivzinsen	1 761.50	554.65
Negativzinsen	3 130.25	0.00
Prüfaufwand	8 987.73	18 770.40
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	1 028 754.93	1 606 971.46
– die Depotbank	30 525.03	47 263.09
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–102 458.75	–263 482.28
Sonstige Aufwendungen	3 615.63	9 233.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	68 879.52	75 499.10
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	522 538.95	751 291.00
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	1 339 045.34
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	522 538.95	2 090 336.34
Realisierte Kapitalgewinne	9 324 505.40	8 330 712.08
Realisierte Kapitalverluste	–3 889 186.66	–3 859 757.54
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–102 458.75	–263 482.28
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	–1 339 045.34
Realisierter Erfolg	5 855 398.94	4 958 763.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–9 323 279.08	6 146 729.53
Gesamterfolg	–3 467 880.14	11 105 492.79

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteil- klasse IA	Anteil- klasse UA	Anteil- klasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	01.01.2015– 30.06.2015 CHF	01.01.2014– 31.12.2014 CHF	12.03.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF	30.01.2015– 30.06.2015 CHF
5 323.41	2 548.00	793.08	140.81	328.16	465.98	114.48
29 441.89	18 894.30	4 190.42	1 049.92	1 374.82	1 026.53	253.05
473 439.99	14 051.85	66 350.49	144.26	15 291.93	791.61	301.98
602 983.96	1 963 442.95	90 894.96	128 536.99	37 872.35	23 889.70	5 841.33
17 006.74	14 275.44	2 592.40	920.96	1 119.22	1 743.28	421.71
5 013.67	12 830.00	657.72	774.75	171.56	209.14	50.51
0.00	866.89	0.00	64.91	0.00	0.00	0.00
5 259.34	0.00	811.55	0.00	348.25	93.71	36.02
93 995.43	89 105.83	–7 117.82	–1 546.98	0.00	67 797.55	14 554.69
1 232 464.43	2 116 015.26	159 172.80	130 085.62	56 506.29	96 017.50	21 573.77
1 391.34	523.77	202.39	30.88	93.13	59.97	14.67
2 296.96	0.00	351.94	0.00	156.64	261.81	62.90
7 572.25	17 762.31	967.17	1 008.09	239.36	167.66	41.29
871 403.30	1 520 533.87	118 023.50	86 437.59	12 955.51	21 130.85	5 241.77
25 161.95	44 719.19	3 403.44	2 543.90	1 039.63	739.06	180.95
–102 458.75	–249 182.28	0.00	–14 300.00	0.00	0.00	0.00
3 014.51	8 734.33	411.03	499.13	127.64	48.35	14.10
66 230.23	75 402.48	2 649.29	96.62	0.00	0.00	0.00
357 852.64	697 521.59	33 164.04	53 769.41	41 894.38	73 609.80	16 018.09
0.00	1 265 921.36	0.00	73 123.98	0.00	0.00	0.00
357 852.64	1 963 442.95	33 164.04	126 893.39	41 894.38	73 609.80	16 018.09
7 241 349.26	7 727 285.84	1 044 088.18	603 426.24	246 419.28	645 791.23	146 857.45
–3 308 426.36	–3 627 768.62	–437 908.73	–231 988.92	–104 719.85	–30 292.12	–7 839.60
–102 458.75	–249 182.28	0.00	–14 300.00	0.00	0.00	0.00
0.00	–1 265 921.36	0.00	–73 123.98	0.00	0.00	0.00
4 188 316.79	4 547 856.53	639 343.49	410 906.73	183 593.81	689 108.91	155 035.94
–7 342 287.03	5 637 492.06	–1 119 331.30	509 237.47	–505 514.27	–290 666.03	–65 480.45
–3 153 970.24	10 185 348.59	–479 987.81	920 144.20	–321 920.46	398 442.88	89 555.49

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
SCHWEIZER FRANKEN						
ABB (reg. shares)		56 100	1 000	55 100	1 078 858.00	0.78
ADECCO (reg. shares)		5 100	700	4 400	333 960.00	0.24
BALOISE-HOLDING (reg. shares)		2 310		2 310	263 340.00	0.19
CEMBRA MONEY (reg. shares)		7 300		7 300	416 100.00	0.30
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares) 2025-04		12 200		12 200	927 810.00	0.67
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GLOBAL (rights) 12.		18 200	18 200			
CS GROUP (reg. shares) 2014-03		40 700	4 000	36 700	943 190.00	0.68
GIVAUDAN (reg. shares)		250		250	404 500.00	0.29
HOLCIM (reg. shares)		5 830		5 830 ²	402 270.00	0.29
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL 2049-12		2 000		2 000	248 200.00	0.18
NESTLE (reg. shares)		90 000		90 000	6 075 000.00	4.39
NOVARTIS (reg. shares)		65 000	4 000	61 000	5 621 150.00	4.06
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)		17 875		17 875	4 683 250.00	3.38
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. sha		155		155	264 430.00	0.19
SWISS REINSURANCE		18 200		18 200	1 506 050.00	1.09
SWISSCOM (reg. shares)		1 100		1 100	576 400.00	0.42
SYNGENTA (reg. shares)		2 530		2 530	961 400.00	0.69
THE SWATCH GROUP		1 000		1 000	364 100.00	0.26
UBS GROUP		95 250	3 000	92 250	1 829 317.50	1.32
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)		5 610	1 850	3 760	1 070 096.00	0.77
					27 969 421.50	20.20
Total Beteiligungspapiere					27 969 421.50	20.20
Obligationen						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
4.25 ABB FINANCE AUSTRALIA 4.25%/12-22.11.2017	30 000			30 000	22 189.35	0.02
4.125 ANZ BANKING GROUP (reg. -S-) S. 1688 4.125%/13-07.	30 000			30 000	22 135.48	0.02
5 ASIAN DEVELOPMENT BANK 5%/12-09.03.2022	30 000	220 000		250 000	198 596.92	0.14
4 BMW US CAPITAL 4%/13-25.04.2016	30 000			30 000	21 788.54	0.02
6 HOLCIM FINANCE AUSTRALIA 6%/12-18.07.2017	30 000			30 000	22 634.13	0.02
4.5 NATIONAL AUSTRALIA BANK (reg. -S-) S. 661 4.5%/13-	30 000	220 000		250 000	186 383.83	0.13
3.875 NESTLE HOLDINGS 3.875%/13-19.07.2018	30 000			30 000	22 260.47	0.02
4 NEW SOUTH WALES TREASURY 4%/13-20.04.2023		220 000		220 000	167 873.66	0.12
4.625 RABOBANK NEDERLAND (reg. -S-) S. 2709A 4.625%/13-	30 000	220 000		250 000	188 341.23	0.14
4.375 WESTPAC BANKING (reg. -S-) 4.375%/13-16.04.2019	30 000			30 000	22 292.79	0.02
					874 496.40	0.63
EURO						
3.75 GLENCORE FINANCE (EUROPE) 3.75%14-01.04.2026	500 000			500 000 ²	561 489.79	0.41
					561 489.79	0.41
KANADISCHER DOLLAR						
3.375 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.375%/13-25.01.2023		250 000		250 000	192 090.28	0.14
2.37 BANK OF NOVA SCOTIA 2.37%/13-11.01.2018	90 000			90 000	69 051.44	0.05
2.744 BP CAPITAL MARKETS 2.744%/12-24.02.2017	100 000			100 000	76 223.01	0.06
3.122 CANADIAN UTILITIES 3.122%/12-09.11.2022		250 000		250 000	196 419.05	0.14
2.572 HSBC BANK CANADA 2.572%/12-23.11.2015	100 000			100 000	75 284.27	0.05
2.125 NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK 2.125%/13-22.01.2018	30 000			30 000	23 044.10	0.02
2.7 PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-28 2.7%/12-18	30 000			30 000	23 517.87	0.02
3.5 PROVINCE OF QUEBEC 3.5%/11-01.12.2022		250 000		250 000	204 910.02	0.15
2.26 ROYAL BANK OF CANADA 2.26%/13-12.03.2018	30 000			30 000	22 938.32	0.02
2 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 76 2%/12	30 000			30 000 ²	22 931.81	0.02
3.46 WELLS FARGO CANADA 3.46%/13-24.01.2023		250 000		250 000	197 555.05	0.14
2.944 WELLS FARGO FINANCIAL CANADA 2.944%/12-25.07.2019	30 000	220 000		250 000	196 342.32	0.14
					1 300 307.54	0.94
SCHWEIZER FRANKEN						
0 CREDIT SUISSE FRN 14-03.12.2015	500 000			500 000	498 995.00	0.36
					498 995.00	0.36
Total Obligationen					3 235 288.73	2.34
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					31 204 710.23	22.54
Effekten ohne Markt						
Strukturierte Produkte						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
UBS (PERLES ON S&P/ASX AUSTRALIAN DIVIDEND OPPORTU	5 000			5 000	1 141 217.10	0.82
					1 141 217.10	0.82
Total Strukturierte Produkte					1 141 217.10	0.82
Total Effekten ohne Markt					1 141 217.10	0.82
Andere Anlagen						
Devisentermingeschäfte						
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)					752 093.63	0.54
					752 093.63	0.54
Total Devisentermingeschäfte					752 093.63	0.54
Financial Futures						
ENGLISCHES PFUND						
FTSE 100 INDEX 20/03/2015	-11	11				
FTSE 100 INDEX 19/06/2015		8	8			
FTSE 100 INDEX 18/09/2015			23	-23		
					0.00	0.00
Total Financial Futures					0.00	0.00
Fondsanteile						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
SSGA AUSTRALIA INDEX EQUITY-I- 4	9 000		9 000			
					0.00	0.00

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
ENGLISCHES PFUND						
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	165 000	65 000		230 000	3 242 844.77	2.34
ISHARES II UK PROPERTY UCITS ETF	35 000			35 000	332 842.55	0.24
SPDR FTSE UK ALL SHARES ETF GBP	25 000	2 500	27 500			
					3 575 687.32	2.58
EURO						
AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	22 000	16 000	10 000	28 000	1 806 238.98	1.30
AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTME	2 000		2 000			
DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RET		4 000		4 000	733 616.68	0.53
DEKA DAX UCITS	35 000	13 000	17 000	31 000	1 791 233.85	1.29
DX STRACKERS II SICAV s D IBOXX SOVEREIGNS EUROZON	5 000	2 000	5 000	2 000	287 023.93	0.21
FTSE EPRA EUROZONE THEAM EASY UCITS ETF FCP		3 500		3 500	770 676.54	0.56
INVECO FUNDS SICAV - INVECO EURO CORPORATE BOND	60 000		10 000	50 000	664 620.14	0.48
ISHARES BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND	29 250	2 000	24 250	7 000	858 583.09	0.62
ISHARES DIVDAX R UCITS ETF (DE)		63 000	38 000	25 000	431 228.36	0.31
ISHARES EURO COVERED BOND UCITS ETF	2 500	2 500		5 000	793 366.47	0.57
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	5 000	13 000		18 000	659 017.94	0.48
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF	10 000	3 500	2 500	11 000	878 007.79	0.63
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF IBEX 35	3 500	12 200	700	15 000	1 699 713.99	1.23
OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ISTOXX EUROPE MINIMUM VAR	4			4	662 762.58	0.48
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	65 000	27 000	37 000	55 000	1 202 701.50	0.87
SWISSCANTO BOND INVEST -P H EUR-	5 000		5 000			
					13 238 791.84	9.56
JAPANISCHER YEN						
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	415 000	235 000	100 000	550 000	7 061 321.87	5.10
					7 061 321.87	5.10
KANADISCHER DOLLAR						
ISHARES S&P/TSXC CANADIAN DIVIDEND ARISTOCRATS IND	40 000		20 000	20 000	381 785.05	0.28
SSGA CANADA INDEX EQUITY FUND -I- 4	2 500	3 000	2 500	3 000	764 513.33	0.55
					1 146 298.38	0.83
SCHWEIZER FRANKEN						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL INFLATION LINKED BOND F		20 000		20 000	2 589 000.00	1.87
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND SWITZERLAND BOND	900			900	893 925.00	0.65
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GLOBAL	18 200			18 200	1 876 420.00	1.36
CS SWISS DIVIDEND PLUS -EB- CHF	10 000		10 000			
CSIF ASIA -F-	750			750	924 577.50	0.67
CSIF REAL ESTATE -F-	3 000	1 000		4 000	4 782 640.00	3.45
CSIF SWITZERLAND BOND AAA-BBB BLUE -F-	450			450	455 017.50	0.33
ISHARES (CH) SMIM(r)	22 000	24 000	22 000	24 000	4 374 960.00	3.16
UBS SMI R CHF	167 500	102 500	220 000	50 000	4 494 500.00	3.25
					20 391 040.00	14.73
US DOLLAR						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL PROPERTY INCOME MAXIMIS	550		550			
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SECURITIZED BOND FUND -	6 000			6 000	700 143.88	0.51
CREDIT SUISSE FUND (LUX) ASIA PACIFIC INCOME MAXIM	275			275	219 443.09	0.16
CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CS (Lux) GLOBAL PRO		530		530	454 761.09	0.33
DB X-TRACKERS S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF	85 000		85 000			
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	30 000			30 000	806 348.63	0.58
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT US PROPERTY YIELD	97 000	18 000		115 000	2 766 426.25	2.00
ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MA		10 500		10 500	1 061 180.31	0.77
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		250 000		250 000 ²	8 775 630.05	6.34
JULIUS BAER MULTIBOND SICAV - LOCAL EMERGING BOND		13 000	8 000	5 000	393 408.04	0.28
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -D-	5 000	11 000		16 000	1 603 357.52	1.16
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETF - EMERGING MARKETS A		5 250	2 250	3 000	243 152.24	0.18
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLL	5 000	5 000		10 000	944 665.27	0.68
PIONEER FUNDS FCP - EMERGING MARKET BOND -I-		900	400	500	648 321.87	0.47
POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	32 500	7 500	2 000	38 000	3 804 106.66	2.75
SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UC	11 000	3 000		14 000	1 141 317.88	0.82
SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM CORPORATE BOND ET	35 000			35 000	1 000 209.82	0.72
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE	23 000	2 000		25 000	1 108 203.67	0.80
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	185 000	52 000	97 000	140 000	5 142 577.15	3.71
UBAM FCP - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND -ID-		9 000	4 000	5 000	511 771.57	0.37
VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	330 000	223 000	203 000	350 000	12 826 513.21	9.26
VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND	50 000	12 000	2 000	60 000	3 775 483.52	2.73
VANGUARD TOTAL BOND MARKET INDEX FUND	17 000			17 000	1 291 830.69	0.93
VANGUARD US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND USD	5 000	30 000		35 000	3 493 897.48	2.52
					52 712 749.89	38.07
Total Fondsanteile					98 125 889.30	70.87
Call Options						
SCHWEIZER FRANKEN						
SYNGENTA (reg. shares), 420, 15.05.2015		84	84			
					0.00	0.00
Total Call Options					0.00	0.00
Total Andere Anlagen					98 877 982.93	71.41
Total Anlagen					131 223 910.26	94.77
Bankguthaben auf Sicht					6 843 873.87	4.94
Sonstige Vermögenswerte					394 705.78	0.29
Gesamtfondsvermögen (GFV)					138 462 489.91	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					196 982.02	0.14
Nettofondsvermögen					138 265 507.89	99.86

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
11.03.2015	Kauf	CHF	1 954 108.76	EUR	1 618 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 065 000.00	CHF	2 217 240.06		
13.03.2015	Kauf	JPY	154 900 000.00	CHF	1 238 363.54		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 615 000.00	CHF	1 707 600.87		
13.03.2015	Kauf	CHF	394 642.00	JPY	50 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 841 952.00	USD	2 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 274 715.75	CAD	1 750 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 523 494.50	USD	1 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	2 000 000.00	CHF	2 410 144.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	117 800 000.00	CHF	971 266.89		
13.03.2015	Kauf	JPY	262 630 000.00	CHF	2 153 174.68		
13.03.2015	Kauf	EUR	422 000.00	CHF	506 990.80		
13.03.2015	Kauf	CHF	144 427.80	USD	150 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	3 458 916.00	USD	3 600 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	258 252.60	JPY	30 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	464 640.00	AUD	550 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	3 950 424.00	JPY	450 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	2 540 514.00	CAD	3 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	10 275 854.00	EUR	8 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	936 100.00	USD	1 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 917 878.00	USD	2 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	480 892.89	JPY	54 060 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	225 805.95	GBP	150 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	567 000.00	CHF	471 450.86		
13.03.2015	Kauf	CAD	2 233 000.00	CHF	1 864 061.51		
13.03.2015	Kauf	CHF	1 959 962.40	AUD	2 400 000.00		
13.03.2015	Kauf	USD	2 100 000.00	CHF	1 975 413.30		
18.09.2015	Kauf	CHF	3 650 871.00	EUR	3 500 000.00	14 202.09	0.01
18.09.2015	Kauf	CHF	4 254 831.52	EUR	4 016 000.00	82 155.57	0.06
18.09.2015	Kauf	CAD	900 000.00	CHF	697 209.30	-26 399.51	-0.02
18.09.2015	Kauf	CHF	173 692.78	CAD	230 000.00	2 273.49	0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	3 370 914.00	AUD	4 500 000.00	164 378.01	0.12
18.09.2015	Kauf	CHF	269 937.72	EUR	260 000.00	-217.57	-0.00
18.09.2015	Kauf	USD	800 000.00	CHF	741 455.20	3 871.37	0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	988 346.40	JPY	120 000 000.00	73 974.34	0.05
18.09.2015	Kauf	CHF	6 384 480.00	USD	6 400 000.00	423 192.76	0.31
18.09.2015	Kauf	CHF	556 189.66	EUR	541 000.00	-5 953.00	-0.00
18.09.2015	Kauf	CHF	1 529 970.00	CAD	1 950 000.00	76 882.98	0.06
18.09.2015	Kauf	USD	2 250 000.00	CHF	2 136 726.00	-40 495.02	-0.03
18.09.2015	Kauf	JPY	60 000 000.00	CHF	495 058.80	-37 792.96	-0.03
18.09.2015	Kauf	CHF	1 418 346.20	GBP	950 000.00	27 050.14	0.02
18.09.2015	Kauf	CHF	3 721 616.00	USD	4 000 000.00	-5 029.06	-0.00
Total Devisentermingeschäfte						752 093.63	0.54

Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
-------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Konsolidierung

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	26.5	21.6	21.1
----------------------------	-----	------	------	------

Anteilklasse A

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	21.0	19.4	20.4
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	1 361.44	1 301.99	1 193.19
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	1 358.04	1 298.74	1 190.76

Anteilklasse B

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	4.6	2.2	0.6
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	131.29	122.26	108.95
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	130.97	121.95	108.73

Anteilklasse UA

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	0.7
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	102.08
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	101.83

Anteilklasse UB

Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	0.3
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	102.08
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	101.82

Wechselkurse**Wechselkurse per 30.06.2015**

AUSTRALISCHER DOLLAR	0.689822
ENGLISCHES PFUND	1.411532
EURO	1.000000
JAPANISCHER YEN	0.007335
KANADISCHER DOLLAR	0.718907
SCHWEIZER FRANKEN	0.960338
US DOLLAR	0.897505

**Vermögens-
rechnung per
30. Juni 2015**

	Konsolidierung	
	30.06.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 066 137.67	662 052.60
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	813 465.45	241 665.22
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	24 222 503.73	20 309 156.94
Andere Anlagen	372 624.43	350 657.69
Derivative Finanzinstrumente	72 937.81	65 167.65
Sonstige Vermögenswerte	27 362.56	37 179.72
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	26 575 031.65	21 665 879.82
Andere Verbindlichkeiten	43 606.63	50 236.82
Bankverbindlichkeiten	72 363.81	22 217.28
Nettofondsvermögen	26 459 061.21	21 593 425.72
Anzahl Anteile im Umlauf	59 314.316	33 164.582

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015	01.01.2014– 31.12.2014
	EUR	EUR
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21 593 425.72	21 080 861.48
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–528 722.07	–376 883.25
Ausserordentliche Ausschüttung	–60 883.15	–364 111.51
Ausgaben von Anteilen	9 371 466.72	4 367 956.49
Rücknahmen von Anteilen	–5 426 679.73	–5 659 355.52
Sonstiges aus Anteilverkehr	–280 544.73	77 725.44
Gesamterfolg	1 790 998.45	2 467 232.59
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	26 459 061.21	21 593 425.72
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	33 164.582	23 102.664
Ausgegebene Anteile	39 734.884	15 183.536
Zurückgenommene Anteile	–13 585.150	–5 121.618
Bestand am Ende der Berichtsperiode	59 314.316	33 164.582

**Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)**
Ausserbilanzgeschäfte

	30.06.2015		31.12.2014	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung Brutto	in % des NFV
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	274 994.71	1.04	336 189.68	1.56
– Währungsrisiko	4 390 344.05	16.59	5 893 833.44	27.29
Total	4 665 338.76	17.63	6 230 023.12	28.85
	Netto		Netto	
– Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	274 994.71	1.04	336 189.68	1.56
– Währungsrisiko	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	274 994.71	1.04	336 189.68	1.56

Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe

– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	11 146.64	10 806.34
– Kommissionserträge	566.44	812.20

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR
19 367 560.62	20 434 815.07	2 225 865.10	646 046.41	0.00	0.00
–528 722.07	–359 342.98	0.00	–17 540.27	0.00	0.00
–60 883.15	–364 111.51	0.00	0.00	0.00	0.00
4 778 128.34	2 906 523.37	3 639 795.62	1 461 433.12	673 088.47	280 454.29
–3 996 606.13	–5 606 311.62	–1 410 921.21	–53 043.90	0.00	–19 152.39
–49 761.86	145 600.86	–188 024.90	–67 875.42	–29 537.21	–13 220.76
1 464 034.13	2 210 387.43	309 313.72	256 845.16	12 747.67	4 902.93
20 973 749.88	19 367 560.62	4 576 028.33	2 225 865.10	656 298.93	252 984.07
14 912.530	17 161.162	18 252.052	5 941.502	0.000	0.000
3 406.797	2 417.986	27 219.406	12 765.550	6 445.037	2 663.644
–2 875.213	–4 666.618	–10 530.792	–455.000	0.000	–179.145
15 444.114	14 912.530	34 940.666	18 252.052	6 445.037	2 484.499
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
1 361.44	1 301.99	131.29	122.26	102.08	102.08
1 358.04	1 298.74	130.97	121.95	101.83	101.82

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Januar 2015
bis zum 30. Juni
2015**

	Konsolidierung	
	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 215.45	482.49
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	12 879.24	7 913.55
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	149 729.14	612 311.45
– Ausgleichszahlungen	186.66	213.05
– Securities Lending	566.44	812.20
Erträge der Rückvergütungen	0.00	734.42
Sonstige Erträge	1 968.60	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	22 697.10	11 749.27
Total Erträge abzüglich	189 242.63	634 216.43
Passivzinsen	388.14	60.79
Negativzinsen	2.70	0.00
Prüfaufwand	8 585.86	16 006.45
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	214 225.64	358 449.78
– die Depotbank	6 308.66	10 542.33
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–21 301.52	–75 746.34
Sonstige Aufwendungen	3 507.34	7 532.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	21 650.82	34 171.29
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	–44 125.01	283 199.88
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	306 689.55
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	–44 125.01	589 889.43
Realisierte Kapitalgewinne	2 903 701.58	1 908 113.61
Realisierte Kapitalverluste	–844 335.33	–1 068 693.29
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–21 301.52	–75 746.34
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	–306 689.55
Realisierter Erfolg	1 993 939.72	1 046 873.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–202 941.27	1 420 358.73
Gesamterfolg	1 790 998.45	2 467 232.59

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse UA	Anteilklasse UB
01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	01.01.2015– 30.06.2015 EUR	01.01.2014– 31.12.2014 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR	30.01.2015– 30.06.2015 EUR
988.86	449.55	202.85	32.94	15.10	8.64
10 824.31	7 376.14	1 955.57	537.41	58.78	40.58
0.00	–46.70	0.00	46.70	0.00	0.00
123 341.99	559 809.42	24 516.80	52 502.03	1 172.04	698.31
163.24	191.76	23.40	21.29	0.01	0.01
462.56	762.37	93.86	49.83	6.78	3.24
0.00	669.33	0.00	65.09	0.00	0.00
1 640.81	0.00	310.20	0.00	5.95	11.64
31 994.86	14 112.38	–8 815.64	–2 363.11	–317.78	–164.34
169 416.63	583 324.25	18 287.04	50 892.18	940.88	598.08
328.14	55.21	59.24	5.58	0.35	0.41
2.14	0.00	0.48	0.00	0.06	0.02
7 331.60	14 973.03	1 203.42	1 033.42	29.99	20.85
181 195.95	333 885.81	31 767.27	24 563.97	740.10	522.32
5 327.58	9 818.14	934.51	724.19	27.57	19.00
–21 301.52	–70 596.34	0.00	–5 150.00	0.00	0.00
2 965.58	7 009.48	526.09	522.77	7.37	8.30
25 148.15	34 147.44	–3 480.09	23.85	0.00	–17.24
–31 580.99	254 031.48	–12 723.88	29 168.40	135.44	44.42
0.00	285 742.88	0.00	20 946.67	0.00	0.00
–31 580.99	539 774.36	–12 723.88	50 115.07	135.44	44.42
2 337 206.82	1 749 836.86	499 990.87	158 276.75	47 029.96	19 473.93
–697 477.50	–996 132.38	–144 813.76	–72 560.91	–506.01	–1 538.06
–21 301.52	–70 596.34	0.00	–5 150.00	0.00	0.00
0.00	–285 742.88	0.00	–20 946.67	0.00	0.00
1 586 846.81	937 139.62	342 453.23	109 734.24	46 659.39	17 980.29
–122 812.68	1 273 247.81	–33 139.51	147 110.92	–33 911.72	–13 077.36
1 464 034.13	2 210 387.43	309 313.72	256 845.16	12 747.67	4 902.93

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung		31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Australien							
4.25	ABB FINANCE AUSTRALIA 4.25%/12-22.11.2017	40 000			40 000	28 412.38	0.11
4.125	ANZ BANKING GROUP (reg. -S-) S. 1688 4.125%/13-07.	10 000			10 000	7 085.85	0.03
4.75	GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING 4.75%/12-14.06.2016	25 000			25 000	17 585.28	0.07
6	HOLCIM FINANCE AUSTRALIA 6%/12-18.07.2017	10 000			10 000	7 245.47	0.03
4.5	NATIONAL AUSTRALIA BANK (reg. -S-) S. 661 4.5%/13-	10 000	90 000		100 000	71 596.59	0.27
4	NEW SOUTH WALES TREASURY 4%/13-20.04.2023		90 000		90 000	65 951.78	0.25
4.375	WESTPAC BANKING (reg. -S-) 4.375%/13-16.04.2019	10 000			10 000	7 136.21	0.03
						205 013.56	0.77
Frankreich							
2	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 76 2%/12	15 000			15 000 ²	11 011.14	0.04
						11 011.14	0.04
Internationale Organisationen							
5	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5%/12-09.03.2022	10 000	90 000		100 000	76 288.07	0.29
						76 288.07	0.29
Kanada							
2.37	BANK OF NOVA SCOTIA 2.37%/13-11.01.2018	35 000			35 000	25 788.28	0.10
3.122	CANADIAN UTILITIES 3.122%/12-09.11.2022		100 000		100 000	75 451.47	0.28
2.572	HSBC BANK CANADA 2.572%/12-23.11.2015	30 000			30 000	21 689.50	0.08
2.7	PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-28 2.7%/12-18	15 000			15 000	11 292.55	0.04
3.5	PROVINCE OF QUEBEC 3.5%/11-01.12.2022		100 000		100 000	78 713.16	0.30
2.26	ROYAL BANK OF CANADA 2.26%/13-12.03.2018	15 000			15 000	11 014.27	0.04
3.46	WELLS FARGO CANADA 3.46%/13-24.01.2023		100 000		100 000	75 887.85	0.29
2.944	WELLS FARGO FINANCIAL CANADA 2.944%/12-25.07.2019	15 000			15 000	11 313.30	0.04
						311 150.38	1.17
Niederlande							
2.125	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.125%/13-22.01.2018	15 000			15 000	11 065.06	0.04
4.625	RABOBANK NEDERLAND (reg. -S-) S. 2709A 4.625%/13-	10 000	90 000		100 000	72 348.50	0.27
						83 413.56	0.31
USA							
3.375	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.375%/13-25.01.2023		100 000		100 000	73 788.64	0.28
4	BMW US CAPITAL 4%/13-25.04.2016	34 000			34 000	23 714.28	0.09
3.875	NESTLE HOLDINGS 3.875%/13-19.07.2018	10 000			10 000	7 125.86	0.03
						104 628.78	0.39
Vereinigtes Königreich							
2.744	BP CAPITAL MARKETS 2.744%/12-24.02.2017	30 000			30 000	21 959.96	0.08
Total Obligationen						813 465.45	3.06
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						813 465.45	3.06
Effekten ohne Markt							
Strukturierte Produkte							
Vereinigtes Königreich							
	UBS (PERLES ON S&P/ASX AUSTRALIAN DIVIDEND OPPORTU	1 700			1 700	372 624.43	1.40
Total Strukturierte Produkte						372 624.43	1.40
Total Effekten ohne Markt						372 624.43	1.40
Andere Anlagen							
Devisentermingeschäfte							
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)						72 937.81	0.27
Total Devisentermingeschäfte						72 937.81	0.27
Financial Futures							
Vereinigtes Königreich							
	FTSE 100 INDEX 20/03/2015	-4	4				
	FTSE 100 INDEX 19/06/2015		1	1			
	FTSE 100 INDEX 18/09/2015			3	-3		
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Fondsanteile							
Deutschland							
	DEKA DAX UCITS	25 500	14 500	5 000	35 000	1 942 150.00	7.31
	ISHARES DIVDAX R UCITS ETF (DE)		20 000		20 000	331 300.00	1.25
						2 273 450.00	8.55
Frankreich							
	AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	19 000	8 500	1 000	26 500	1 641 675.00	6.18
	AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTME	775	125	900			
	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF IBEX 35	3 000	8 000	1 000	10 000	1 088 200.00	4.09
	SSGA AUSTRALIA INDEX EQUITY-I- 4	2 000		2 000			
	SSGA CANADA INDEX EQUITY FUND -I- 4	900	200	400	700	171 311.29	0.64
	UBAM FCP - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND -ID-		1 500	1 000	500	49 147.37	0.18
						2 950 333.66	11.10
Hongkong							
	ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	50 000		20 000	30 000	406 203.68	1.53
						406 203.68	1.53
Irland							
	ISHARES BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND	7 000	1 500	5 000	3 500	412 265.00	1.55
	ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	9 500	5 500		15 000	387 183.63	1.46
	ISHARES EURO CORPORATE BOND LARGE CAP	1 000			1 000	130 870.00	0.49
	ISHARES EURO COVERED BOND UCITS ETF	650	650		1 300	198 094.00	0.75
	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	3 500	11 500	2 000	13 000	457 080.00	1.72
	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT US PROPERTY YIELD	26 000	2 000	13 000	15 000	346 526.66	1.30
	ISHARES FTSE MIB UCITS ETF	7 000	5 000	1 000	11 000	843 184.28	3.17
	ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MA		2 250		2 250	218 376.82	0.82
	ISHARES II UK PROPERTY UCITS ETF	10 000			10 000	91 326.13	0.34

Titelbezeichnung	31.12.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		50 000		50 000	1 685 514.27	6.34
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -D-	1 250	2 000		3 250	312 764.81	1.18
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETF - EMERGING MARKETS A		1 100	400	700	54 485.28	0.21
SOURCE MORNINGSTAR US ENERGY INFRASTRUCTURE MLP UC	2 700			2 700	211 381.26	0.80
SPDR FTSE UK ALL SHARES ETF GBP	7 000	3 000	10 000			
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	50 000	24 500	14 500	60 000	1 260 000.00	4.74
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	62 500	12 000	48 500	26 000	917 170.88	3.45
VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	83 000	36 000	54 000	65 000	2 287 589.30	8.61
VANGUARD US INVESTMENT GRADE CREDIT INDEX FUND USD	1 300			1 300	124 626.27	0.47
					9 938 438.59	37.40
Japan						
TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	105 000	40 000	30 000	115 000	1 417 898.98	5.34
					1 417 898.98	5.34
Kanada						
ISHARES S&P/TSXC CANADIAN DIVIDEND ARISTOCRATS IND	11 000		7 000	4 000	73 328.54	0.28
					73 328.54	0.28
Luxemburg						
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL INFLATION LINKED BOND F		4 000		4 000	552 520.00	2.08
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL PROPERTY INCOME MAXIMIS	220		220			
CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SECURITIZED BOND FUND -	1 500		300	1 200	134 474.96	0.51
CREDIT SUISSE FUND (LUX) ASIA PACIFIC INCOME MAXIM	75			75	57 474.42	0.22
CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CS (Lux) GLOBAL PRO		210		210	173 041.73	0.65
DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RET		1 300	300	1 000	176 130.00	0.66
DB X-TRACKERS S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF	20 000		20 000			
DX STRACKERS II SICAV s D IBOXX SOVEREIGNS EUROZON	1 000	300	1 000	300	41 346.00	0.16
FTSE EPRA EUROZONE THEAM EASY UCITS ETF FCP	5 400	2 300	1 200	6 500	1 374 490.00	5.17
INVESTCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO CORPORATE BOND	20 000		5 000	15 000	191 478.00	0.72
JULIUS BAER MULTIBOND SICAV - LOCAL EMERGING BOND		3 250	2 000	1 250	94 451.18	0.36
OSSIAM LUX SICAV - OSSIAM ISTOXX EUROPE MINIMUM VAR	4			4	636 476.12	2.40
PIONEER FUNDS FCP - EMERGING MARKET BOND -I-		200	100	100	124 521.63	0.47
SWISSCANTO BOND INVEST -P H EUR-	1 500		1 500			
					3 556 404.04	13.38
Schweiz						
CSIF ASIA -F-	220			220	260 452.70	0.98
UBS SMI R CHF	5 500	9 500	4 000	11 000	949 572.65	3.57
					1 210 025.35	4.55
USA						
POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	7 000	4 000	3 500	7 500	721 031.91	2.71
SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM CORPORATE BOND ET	10 000			10 000	274 439.87	1.03
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE	5 750		750	5 000	212 850.03	0.80
VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD INDEX FUND	13 000	4 000	7 000	10 000	604 290.07	2.27
VANGUARD TOTAL BOND MARKET INDEX FUND	8 000	2 000	2 000	8 000	583 809.01	2.20
					2 396 420.89	9.02
Total Fondsanteile					24 222 503.73	91.15
Total Andere Anlagen					24 295 441.54	91.42
Total Anlagen					25 481 531.42	95.89
Bankguthaben auf Sicht					1 066 137.67	4.01
Sonstige Vermögenswerte					27 362.56	0.10
Gesamtfondsvermögen (GFV)					26 575 031.65	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					72 363.81	0.27
./. Andere Verbindlichkeiten					43 606.63	0.16
Nettofondsvermögen					26 459 061.21	99.56

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
11.03.2015	Kauf	EUR	286 722.46	CHF	300 000.00		
13.03.2015	Kauf	USD	250 000.00	EUR	197 805.78		
13.03.2015	Kauf	EUR	673 684.97	USD	750 000.00		
13.03.2015	Kauf	USD	1 328 500.00	EUR	1 188 781.34		
13.03.2015	Kauf	JPY	16 490 000.00	EUR	122 772.93		
13.03.2015	Kauf	EUR	305 830.97	USD	350 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	133 012.16	GBP	100 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	88 548.08	USD	100 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	314 656.27	CAD	450 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	68 502.30	AUD	100 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	165 965.19	CHF	200 000.00		
13.03.2015	Kauf	JPY	30 490 000.00	EUR	208 786.96		
13.03.2015	Kauf	JPY	93 799 000.00	EUR	639 198.80		
13.03.2015	Kauf	EUR	62 792.72	USD	78 500.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	1 195 947.17	USD	1 500 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	142 786.77	JPY	20 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	62 249.45	GBP	50 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	798 271.75	JPY	110 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	608 986.97	CAD	870 000.00		
13.03.2015	Kauf	EUR	195 387.05	AUD	280 000.00		
13.03.2015	Kauf	CHF	150 000.00	EUR	124 077.28		
13.03.2015	Kauf	EUR	282 184.56	AUD	400 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	202 000.00	EUR	139 160.34		
13.03.2015	Kauf	EUR	221 165.05	JPY	30 000 000.00		
13.03.2015	Kauf	CAD	518 000.00	EUR	358 065.92		
13.03.2015	Kauf	USD	450 000.00	EUR	350 663.92		
13.03.2015	Kauf	EUR	372 175.11	AUD	550 000.00		
18.09.2015	Kauf	USD	100 000.00	EUR	90 755.71	-1 091.89	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	175 467.62	USD	192 000.00	3 316.28	0.01
18.09.2015	Kauf	EUR	214 308.02	CHF	221 000.00	1 611.69	0.01

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
18.09.2015	Kauf	EUR	310 935.29	JPY	40 000 000.00	17 550.14	0.07
18.09.2015	Kauf	EUR	470 609.05	USD	500 000.00	22 311.48	0.08
18.09.2015	Kauf	EUR	177 864.99	CHF	182 000.00	2 700.34	0.01
18.09.2015	Kauf	EUR	443 116.41	CAD	600 000.00	12 747.80	0.05
18.09.2015	Kauf	EUR	223 404.78	USD	250 000.00	-755.51	-0.00
18.09.2015	Kauf	EUR	222 642.57	USD	250 000.00	-1 518.45	-0.01
18.09.2015	Kauf	EUR	283 159.91	CHF	300 000.00	-5 551.44	-0.02
18.09.2015	Kauf	EUR	941 035.96	AUD	1 330 000.00	28 751.37	0.11
18.09.2015	Kauf	USD	225 236.20	EUR	200 000.00	1 955.39	0.01
18.09.2015	Kauf	EUR	281 748.12	GBP	200 000.00	-166.19	-0.00
18.09.2015	Kauf	JPY	20 000 000.00	EUR	155 387.40	-8 694.79	-0.03
18.09.2015	Kauf	GBP	200 000.00	EUR	282 142.49	-228.41	-0.00
Total Devisentermingeschäfte						72 937.81	0.27

Erläuterungen zum Halbjahres- bericht per 30. Juni 2015

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteil- klasse	Valor	Wäh- rung	Depotbank- kom- mission	Verwal- tungskom- mission ¹	Total Expense Ratio (TER) ²
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Income CHF	A	2 087 602	CHF	0.050%	1.30%	1.71% ³
	B	19 955 023	CHF	0.050%	1.30%	1.71% ³
	IA	27 360 265	CHF	0.050%	0.60%	1.01% ³
	UA	26 530 928	CHF	0.050%	1.05%	1.46% ³
	UB	26 530 957	CHF	0.050%	1.05%	1.46% ³
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Income EUR	A	2 087 603	EUR	0.050%	1.30%	1.69% ³
	AH	20 337 179	CHF	0.050%	1.30%	1.69% ³
	B	19 955 034	EUR	0.050%	1.30%	1.69% ³
	UA	26 530 963	EUR	0.050%	1.05%	1.44% ³
	UAH	26 530 969	CHF	0.050%	1.05%	1.44% ³
	UB	26 530 966	EUR	0.050%	1.05%	1.44% ³
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced CHF	A	2 087 605	CHF	0.050%	1.50%	1.86% ³
	B	19 955 038	CHF	0.050%	1.50%	1.86% ³
	UA	26 530 752	CHF	0.050%	1.25%	1.61% ³
	UB	26 530 769	CHF	0.050%	1.25%	1.62% ³
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced EUR	A	2 087 607	EUR	0.050%	1.50%	1.89% ³
	B	19 955 043	EUR	0.050%	1.50%	1.89% ³
	UA	26 530 777	EUR	0.050%	1.25%	1.64% ³
	UB	26 530 783	EUR	0.050%	1.25%	1.64% ³
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Capital Gains CHF	A	2 087 611	CHF	0.050%	1.70%	2.05% ³
	B	19 955 053	CHF	0.050%	1.70%	2.04% ³
	IA	27 375 461	CHF	0.050%	0.60%	0.94% ³
	UA	26 530 793	CHF	0.050%	1.40%	1.74% ³
	UB	26 530 796	CHF	0.050%	1.40%	1.74% ³
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Capital Gains EUR	A	2 087 613	EUR	0.050%	1.70%	2.14% ³
	B	19 955 061	EUR	0.050%	1.70%	2.14% ³
	UA	26 530 799	EUR	0.050%	1.40%	1.82% ³
	UB	26 530 823	EUR	0.050%	1.40%	1.83% ³

¹ Information betreffend SFAMA-Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen: Die Fondsleitung kann aus dem Bestandteil Vertrieb der Verwaltungskommission an folgende institutionelle Anleger, welche bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise die Fondsanteile für Dritte halten, Rückvergütungen bezahlen: Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionskassen und andere Vorsorgeeinrichtungen, Anlagestiftungen, schweizerische Fondsleitungen, ausländische Fondsleitungen und -gesellschaften und Investmentgesellschaften. Sodann kann die Fondsleitung aus dem Bestandteil Vertrieb an die nachstehend bezeichneten Vertriebsträger und -partner Bestandesspflegekommissionen bezahlen: bewilligte Vertriebsträger, Fondsleitungen, Banken, Effektenhändler, die Schweizerische Post sowie Versicherungsgesellschaften, Vertriebspartner, die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Anlegern mit professioneller Tresorerie platzieren, Vermögensverwalter. Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandesspflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

³ Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war.

Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname	Anteil- klasse	Lancierungs- datum	Valor	Wäh- rung	01.01.2015– 30.06.2015 ¹	kum. seit Lancierung	2014 ¹	2013 ¹	2012 ¹
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Income CHF	A	02.05.2005	2 087 602	CHF	-2.2%	–	8.2%	1.4%	4.8%
	B	03.12.2012	19 955 023	CHF	-2.2%	7.1%	8.2%	1.1%	–
	IA	15.04.2015	27 360 265	CHF	–	-4.1%	–	–	–
	UA	30.01.2015	26 530 928	CHF	–	-0.5%	–	–	–
	UB	30.01.2015	26 530 957	CHF	–	-0.5%	–	–	–
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Income EUR	A	02.05.2005	2 087 603	EUR	3.1%	–	9.2%	1.9%	9.1%
	AH	23.03.2013	20 337 179	CHF	2.6%	10.8%	8.9%	–	–
	B	03.12.2012	19 955 034	EUR	3.1%	–	9.2%	1.4%	–
	UA	30.01.2015	26 530 963	EUR	–	-0.9%	–	–	–
	UAH	30.01.2015	26 530 969	CHF	–	-1.8%	–	–	–
	UB	30.01.2015	26 530 966	EUR	–	-0.9%	–	–	–
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced CHF	A	02.05.2005	2 087 605	CHF	-2.8%	–	9.5%	6.3%	6.9%
	B	03.12.2012	19 955 038	CHF	-2.8%	13.2%	9.6%	6.0%	–
	UA	30.01.2015	26 530 752	CHF	–	1.1%	–	–	–
	UB	30.01.2015	26 530 769	CHF	–	1.1%	–	–	–
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced EUR	A	02.05.2005	2 087 607	EUR	5.1%	–	10.9%	5.9%	10.5%
	B	03.12.2012	19 955 043	EUR	5.1%	23.8%	10.9%	5.4%	–
	UA	30.01.2015	26 530 777	EUR	–	0.7%	–	–	–
	UB	30.01.2015	26 530 783	EUR	–	0.7%	–	–	–

Fondsname	Anteil- klasse	Lancierungs- datum	Valor	Wäh- rung	01.01.2015– 30.06.2015 ¹	kum. seit Lancierung	2014 ¹	2013 ¹	2012 ¹
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Capital Gains CHF	A	02.05.2005	2 087 611	CHF	–3.0%	–	11.7%	9.6%	8.4%
	B	03.12.2012	19 955 053	CHF	–3.0%	19.6%	11.7%	9.3%	–
	IA	12.03.2015	27 375 461	CHF	–	–4.9%	–	–	–
	UA	30.01.2015	26 530 793	CHF	–	2.6%	–	–	–
	UB	30.01.2015	26 530 796	CHF	–	2.6%	–	–	–
Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Capital Gains EUR	A	02.05.2005	2 087 613	EUR	7.4%	–	13.1%	9.7%	11.7%
	B	03.12.2012	19 955 061	EUR	7.4%	33.5%	13.1%	9.5%	–
	UA	30.01.2015	26 530 799	EUR	–	2.1%	–	–	–
	UB	30.01.2015	26 530 823	EUR	–	2.1%	–	–	–

Quelle: Lipper, a Thomson Reuters company

¹ Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 4: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Nichtkотиerte Anteile bzw. Aktien von anderen kollektiven Kapitalanlagen, Anlageinstrumenten oder Anlageorganismen für gemeinsame Anlagen mit täglicher Ausgabe und Rücknahme werden mit dem Rücknahmepreis bewertet. Solche ohne tägliche Ausgabe und Rücknahme werden anhand des zuletzt ausgewiesenen Inventarwerts oder mit dem letzten, an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelten Kurs bewertet.
6. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/1000 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes

- unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.
9. Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen bei den Teilvermögen zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Nettoinventarwert erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einen Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 6.2) definierten Periode.



Credit Suisse Funds AG

Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com