

## **CS Investment Funds 2**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen  
Rechts - R.C.S. Luxemburg B 124 019

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 30.11.2016

<b>Verwaltung und Organe</b>	<b>3</b>
<b>Konsolidierter Bericht</b>	<b>5</b>
<b>Erläuterungen</b>	<b>7</b>
<b>Bericht per Teilfonds</b>	
Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund	11
Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund	16
Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund	22
Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund	28
Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund	34
Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund	38
Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	42
Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund	51
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund	57
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund	63
Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund	64
Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund	70
Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund	77
Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund	83
Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund	87
Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund	92
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF	97
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF	102
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF	107
Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund	112
Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta	116
Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven	117
Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies	118
Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short	119
Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund	120
Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund	127
Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund	131

**Gesellschaft**

CS Investment Funds 2  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg B 124 019

**Verwaltungsrat der Gesellschaft**

Dominique Déléze Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse AG, Zürich

Josef H.M. Hehenkamp, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse AG, Zürich

Rudolf Kömen, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Guy Reiter, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Fernand Schaus, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

**Abschlussprüfer der Gesellschaft**

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

**Verwaltungsgesellschaft**

Credit Suisse Fund Management S.A.  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg B 72 925

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Luca Diener, Mitglied des Verwaltungsrates  
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich

Thomas Nummer, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxemburg

Rudolf Kömen, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Guy Reiter, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Daniel Siepmann, Mitglied des Verwaltungsrates (seit dem 01.12.2015)  
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

**Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

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

**Vertreter in der Schweiz**

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

**Zahlstelle in der Schweiz**

Credit Suisse AG  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

**Weitere Informationsstelle in Deutschland**

Credit Suisse (Deutschland) AG  
Taunustor 1, D-60311 Frankfurt/Main

**Zahlstelle in Österreich**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8, A-1010 Wien

**Hauptkorrespondenzbank in Frankreich**

BNP PARIBAS Securities Services  
3, rue d'Antin, F-75002 Paris Cedex 08

**Zahlstelle und Vertreter im Fürstentum Liechtenstein**

LGT Bank in Liechtenstein Aktiengesellschaft  
Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

**Zahlstelle in Schweden**

Skandinaviska Enskilda Banken AB  
Rissneleden 110, SE-106 40 Stockholm

**Kundenberater im Vereinigten Königreich**

Credit Suisse Asset Management Limited  
One Cabot Square, London E14 4QJ

**Depotbank**

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

**Vertriebsstellen**

Credit Suisse Fund Management S.A.  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

**Anlageberater**

Credit Suisse AG  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

- Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund
- Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Property Income Maximiser Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF
- Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF
- Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF
- Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund
- Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund
- Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund

Credit Suisse Asset Management, LLC  
One Madison Avenue, New York, NY-10010 New York

- Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund

Credit Suisse (Singapore) Limited  
One Raffles, Link, #03-01, Singapore (039393)

- Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund

#### Zentrale Verwaltungsstelle

---

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

#### Vertrieb der Aktien in Deutschland

---

**Es wurde keine Anzeige gemäß Artikel 310 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches für die folgenden Subfonds erstattet. Somit dürfen die Aktien dieses Subfonds nicht an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden:**

- Credit Suisse (Lux) China RMB Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Concentrated Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) India Classic Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Switzerland Equity Theme Fund

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

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

Der Nettoinventarwert wird ebenfalls täglich im Internet unter [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com) sowie in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes) und Kopien der Satzung sind für die Anleger am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die Gesellschaft registriert ist, oder bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie der weiteren Informationsstelle in Deutschland kostenlos in Papierform erhältlich.

**Nettovermögensaufstellung in CHF**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	3.469.129.632,47
Bankguthaben und sonstige	123.895.033,58
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	26.159,71
Forderungen aus Zeichnungen	6.037.619,83
Forderungen aus Erträgen	3.785.888,78
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	3.042.506,39
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	35.011.980,56
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	5.047.621,53
Andere Aktiva	651,81
	<b>3.645.977.094,66</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	13.108.107,65
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	26.062,27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	7.908.363,89
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	21.031,62
Rückstellungen für Aufwendungen	3.962.990,59
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	494.699,99
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	16.019.138,01
Andere Passiva	8.185,16
	<b>41.548.579,18</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>3.604.428.515,48</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>4.316.995.663,23</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.873.756,26
Dividenden (Netto)	18.048.133,83
Bankzinsen	156.073,39
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	793.271,02
	<b>20.871.234,50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	18.486.783,98
"Performance fee"	76.660,42
Depotbank- und Depotgebühr	971.448,58
Verwaltungskosten	1.771.703,33
Druck- und Veröffentlichungskosten	137.931,52
Zinsen und Bankspesen	313.935,07
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	923.598,65
"Taxe d'abonnement"	429.539,20
	<b>23.111.600,75</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-2.240.366,25</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	8.146.137,53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4.406.613,07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	26.315.516,96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-732.688,49
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-3.780.780,15
	<b>25.541.572,78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>23.301.206,53</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	30.052.949,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	4.754.273,88
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	2.656.473,82
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-4.711.145,88
	<b>32.752.551,43</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>56.053.757,96</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	501.652.068,72
Rücknahmen	-1.323.675.786,04
	<b>-822.023.717,32</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-2.840.437,97</b>
<b>Währungsdifferenz</b>	<b>56.243.249,58</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>3.604.428.515,48</b>

## Allgemeines

CS Investment Funds 2 ("die Gesellschaft") ist eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV). Die Gesellschaft hat eine Umbrellastruktur und wurde am 05.02.2007 gemäss Teil I des Gesetzes vom 17.12.2010 gegründet.

Zum 30.11.2016 hatte die Gesellschaft 21 Subfonds.

Änderungen:

- Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta, Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies, Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short und Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven wurden in CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Fund of Liquid Alternative Beta Funds zusammengelegt die in CS Investment Funds 4 – Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta am 25.07.2016 umbenannt wurde.

- Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund wurde am 20.07.2016 liquidiert. Der Nettoliquidationserlös wurde am 21.07.2016 bestimmt und am 28.07.2016 berechnet.

- Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund wurde am 30.06.2016 lanciert.

- Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund wurde am 14.07.2016 lanciert.

- Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund und Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund wurden am 28.10.2016 lanciert.

- Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund wurde am 30.11.2016 liquidiert. Der Nettoliquidationserlös wurde am 30.11.2016 mit Wertstellung zum 02.12.2016 berechnet.

- Am 17.11.2016 wurde Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund in Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund umbenannt.

- Am 30.11.2016 wurde Credit Suisse (Lux) Global Property Income Maximiser Equity Fund in Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund umbenannt.

## Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung der Abschlüsse

Die Darstellung der Abschlüsse erfolgt gemäss den Anforderungen der luxemburgischen Gesetzgebung.

b) Berechnung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds

Der Nettovermögenswert der Aktien jedes Subfonds wird in der Referenzwährung des betreffenden Subfonds berechnet und wird in Luxemburg unter der Verantwortung des Verwaltungsrates der Gesellschaft an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet (jeder dieser Tage wird als ein «Bewertungstag» bezeichnet). Als Bankgeschäftstag gilt ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg normalerweise geöffnet sind. Der Halbjahresbericht reflektiert die Nettoinventarwerte vom 30.11.2016, die auf den Marktpreisen der Investitionen vom 30.11.2016 basieren.

Für Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta, Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies, Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven und Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short gelten diejenigen Tage als Bankgeschäftstage («Bankgeschäftstag»), an denen die Banken in Luxemburg und New York üblicherweise geöffnet sind.

Bei Nettozeichnungsanträgen bzw. -rücknahmeanträgen wird der ermittelte Nettovermögenswert für die an diesem Bewertungstag erhaltenen Zeichnungs- bzw. Rücknahmeanträge je Aktie um bis zu 2% des Nettovermögenswertes erhöht bzw. verringert. Der Anpassungsmechanismus für den Nettovermögenswert wird zum 01.01.2012 eingeführt.

Der NAV pro Aktie, der in den statistischen Angaben aufgeführt wird, ist der veröffentlichte NAV pro Aktie. Das in der Nettovermögensaufstellung aufgeführte Gesamtvermögen hingegen zeigt den Gesamtvermögenswert exklusive der Swing-Anpassung per Abschluss.

Zum Abschlussdatum kam Swing Pricing nur zur Anwendung für die Subfonds Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund, Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund, Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF und Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes des jeweiligen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmässig an einer solchen Börse gehandelt werden, sind nach dem letzten verfügbaren bezahlten Kurs zu bewerten. Fehlt für einen Handelstag ein solcher, ist aber ein Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen einem Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder ein Schlussgeldkurs notiert, kann auf den Schlussmittelkurs oder alternativ auf den Schlussgeldkurs abgestellt werden.

Wenn ein Wertpapier an verschiedenen Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung in Bezug auf die Börse, an der das Wertpapier hauptsächlich gehandelt wird.

Bei Wertpapieren, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, für welche jedoch ein Zweitmarkt mit geregelter Freiverkehr zwischen Anlagehändlern besteht, der zu einer marktmässigen Preisbildung führt, kann die Bewertung aufgrund des Zweitmarktes vorgenommen werden.

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

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

Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, so ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Vermögens des Subfonds zu erreichen.

Unter aussergewöhnlichen Umständen können innerhalb eines Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die danach eingehenden Kauf- bzw. Rückkaufanträge massgebend sind.

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

Treuhand- und Festgelder werden zum jeweiligen Nennwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen bewertet.

d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

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

e) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren des jeweiligen Subfonds

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds und der konsolidierte Bericht wird in CHF erstellt. Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Wechselkurs des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet. Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen, werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" berücksichtigt. Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand des jeweiligen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Gründungskosten des jeweiligen Subfonds

Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

## i) Bewertung der Finanzterminkontrakte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierende Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Finanzterminkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" verbucht.

## j) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierende Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften" verbucht.

## k) Bewertung der Swaps

Die Bewertung von Swap-Vereinbarungen erfolgt an jedem Bewertungstag zum aktuellen Barwert der künftigen Cashflows, wobei zu deren Berechnung die jeweilige Zinsstrukturkurve am Bewertungstag herangezogen wird. Bei Excess Return Swaps wird der zugrundeliegende Basiswert zur Bewertung herangezogen.

Die resultierende Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden unter und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Swapkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten" verbucht.

## l) Bewertung der Differenzkontrakte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Differenzkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierende Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter „Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Finanzterminkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" verbucht.

## m) Bewertung der Optionsgeschäfte des jeweiligen Subfonds

Erhaltenen Prämien auf ausgegebenen Optionen werden als Passiva und bezahlte Prämien auf gekauften Optionen werden als Aktiva in der Nettovermögensaufstellung verbucht. Die noch nicht fälligen Optionsgeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht.

## n) Zuordnung der Aufwendungen

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

## o) Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesellschaft kann Effekten ausleihen, die sich in den Wertpapierbestand ihrer Subfonds befinden. Die Gesellschaft darf Effektenleihe nur innerhalb eines standardisierten Systems für die Effektenleihe tätigen, das von einer anerkannten Institution für die Wertpapierabwicklung organisiert ist oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind.

## p) Buchung der Erträge

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

## q) Andere Erträge

Die während des Jahres erhaltenen Trailer Kommissionen werden unter Andere Erträge gebucht.

**Verwaltungsgebühr**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Als Vergütung ihrer Tätigkeit und zur Rückzahlung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr, zahlbar am Ende eines jeden Monats und errechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktienklasse während des entsprechenden Monats.

Neben der Verwaltungsgebühr steht der Verwaltungsgesellschaft für untenstehenden Subfonds eine erfolgsbezogene Zusatzentschädigung («Performance Fee») zu:

Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund und Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund.

Ist der Nettovermögenswert einer Aktienklasse am Berechnungstag größer als die vorangegangenen Nettovermögenswerte (vor Abzug der Performance Fee), so wird auf die Differenz zwischen dem Nettovermögenswert der Aktienklasse und der High Watermark eine Performance Fee von 20% belastet. Die Berechnung der Performance Fee erfolgt dabei auf den aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse.

Bei Aktien der Klassen -DA-, -DAH- und -DB- wird keine Verwaltungsgebühr, sondern eine Dienstleistungsgebühr für die Zentrale Verwaltungsstelle von mindestens 0,03% p. a. und maximal 0,15% p. a. erhoben.

**Verwaltungs- und Depotbankgebühren**

Für den Zweck der Verwahrung und Verwaltung muss das Unternehmen der Verwahrstelle und dem Verwalter eine Gebühr zahlen, die auf dem NIW des Subfonds beruht und am Ende jedes Monats fällig wird.

**"Taxe d'abonnement"**

Entsprechend der Gesetzgebung und den gegenwärtig in Kraft befindlichen Verordnungen unterliegt der Fonds in Luxemburg, aufgrund seiner Anlagen, der Taxe d'abonnement zum Jahressatz von 0,05%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf der Grundlage des Nettovermögens des jeweiligen Subfonds am Ende eines jeden Quartals. Für Anteilklassen, die nur von institutionellen Anlegern erworben und gehalten werden, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0,01% p. a. des Nettovermögens.

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

**Wechselkurse**

Der konsolidierte Bericht wird in CHF erstellt. Zu diesem Zweck wird der Bericht der Subfonds in CHF, zu den Wechselkursen vom 30.11.2016 umgerechnet:

1 EUR = 1,0805998 CHF  
1 USD = 1,0186650 CHF  
1 JPY = 0,0089400 CHF

**Total Expense Ratio (TER)**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

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

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

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

Die TER wird nach der SFAMA Richtlinie berechnet.

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

**Fondsperformance**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende ermittelt wurden.

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

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

Die Performance ausschüttender Klassen beinhaltet die Wiederanlagen der Dividenden.

**Transaktionskosten**

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

Für die am 30.11.2016 abgeschlossene Periode erhob der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Subfonds	Währung	Betrag
Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund	USD	50.224,29
Credit Suisse (Lux) Commodity/Allocation Fund	USD	0,00
Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund	EUR	138.223,87
Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund	EUR	66.629,44
Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund	EUR	4.417,11
Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	USD	431,56
Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund	USD	49.967,13
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund	USD	488.666,91
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund	USD	16.278,58
Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund	USD	44.300,93
Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund	EUR	326.929,38
Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund	USD	21.774,49
Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund	USD	65.490,81
Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund	USD	19.135,36
Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund	USD	38.517,20
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF	CHF	25.324,14
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF	CHF	17.392,90
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF	CHF	12.276,31
Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund	JPY	1.149.498,00
Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta	USD	0,00
Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven	USD	0,00
Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies	USD	0,00
Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short	USD	0,00
Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund	EUR	49.485,87
Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund	USD	4.377,92
Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund	USD	15.677,10

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

**Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes**

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

**Wertpapierleihgeschäfte**

Am 30.11.2016 waren die Subfonds an den Wertpapierleihgeschäften mit Credit Suisse AG folgendermaßen beteiligt:

Subfonds	Währung	Wertpapierleihgeschäftebewertung	Garantiedepotbewertung
Credit Suisse (Lux) Commodity/Allocation Fund	USD	93.008.037	101.954.822
Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund	EUR	1.318.661	1.445.508
Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund	EUR	13.170.939	14.437.900
Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund	EUR	831.360	911.332
Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund	EUR	115.276	126.365
Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	USD	23.546.030	25.811.009
Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund	USD	609.304	667.915
Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund	EUR	6.535.940	7.164.656
Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund	USD	5.532.151	6.064.309
Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund	USD	2.440.638	2.675.412
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF	CHF	43.406	47.581
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF	CHF	878.084	962.550
Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund	JPY	130.997.552	143.598.688
Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund	EUR	20.437.542	22.403.504

Die von der Securities-Lending-Gegenpartei gestellten Sicherheiten für den Fonds umfassen ein gut diversifiziertes Wertpapierportfolio:

- das aus Anleihen mit hohem Rating besteht, die entweder von Staaten, staatlichen Sonderinstituten, öffentlichem Recht unterstehenden Körperschaften oder Unternehmen (ausgenommen Tochtergesellschaften der Credit Suisse) aus ausgewählten OECD-Ländern ausgegeben oder garantiert werden.
- Anleihen mit hohem Rating von supranationalen Organisationen
- an ausgewählten Börsen innerhalb der OECD notierte Aktien, unter der Voraussetzung, dass sie in einem liquiden Hauptindex gelistet sind

Bei der Ermittlung des Marktwerts der Sicherheiten werden angemessene Haircuts vorgenommen, angepasst an die Volatilität des Sicherheitentyps.

Die Erträge, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter «Erträge aus Wertpapierleihgeschäften» aufgeführt sind, sind Nettobeträge, die vom Lending Principal erhalten wurden. Sämtliche direkten und indirekten operationellen Kosten und Gebühren werden vom Principal aus dieser Gebühr beglichen und beinhalten das vom Principal getragene Haftungsrisiko.

Für die Zeitperiode bis 30.11.2016 war die Gebühr, die an den Principal gezahlt wurde, wie folgt:

Subfonds	Währung	Bruttobetrag Wertpapierleihe	Aufwendungen und Kommissionen des Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte	Nettobetrag Wertpapierleihe
Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund	USD	206.359,55	82.543,82	123.815,73
Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund	EUR	5.793,13	2.317,25	3.475,88
Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund	EUR	313.510,72	125.404,29	188.106,43
Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund	EUR	19.219,80	7.687,92	11.531,88
Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	USD	171.633,82	68.653,53	102.980,29
Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund	USD	36.349,48	14.539,79	21.809,69
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund	USD	486,12	194,45	291,67
Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund	EUR	240.077,12	96.030,85	144.046,27
Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund	USD	35.442,03	14.176,81	21.265,22
Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund	USD	42.232,37	16.892,95	25.339,42
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF	CHF	21.078,93	8.431,57	12.647,36
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF	CHF	5.911,35	2.364,54	3.546,81
Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF	CHF	18.314,98	7.325,99	10.988,99
Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund	JPY	1.607.450,00	642.980,00	964.470,00
Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund	EUR	125.403,05	50.161,22	75.241,83

#### Derivative Finanzinstrumente

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

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

Per 30.11.2016 haben die folgenden Subfonds die folgenden Vermögenswerte als Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten im Wert von:

Subfonds	Art	Gegenparteien	Wert
Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund	Cash	JP Morgan Chase Bank - London	USD 5.222.000
Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund	Wertpapiere	Société Générale Corporate & Investment Banking - PARIS	EUR 6.884.086

#### Vergütungen

Informationen zu den Vergütungen werden aus den Artikeln 111bis und 111ter des „Gesetzes vom 17. Dezember 2010“ der Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der geänderten Verfassung ausgewiesen/offengelegt nach Beendigung eines vollen Geschäftsjahres.

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	USD	24889116	LU1086154785	1,60%	2,10%
DA -Ausschüttend	USD	28703289	LU1254143974	0,00%	0,12%
EA -Ausschüttend	USD	24889162	LU1086154942	0,70%	1,09%
UA -Ausschüttend	USD	26372842	LU1144415384	0,95%	1,46%
AH -Ausschüttend	CHF	26685211	LU1169959480	1,60%	2,09%
UAH -Ausschüttend	CHF	26568906	LU1164614122	0,95%	1,46%
EAH -Ausschüttend	SGD	24889171	LU1086155162	0,70%	1,25%

Am 17.11.2016 wurde Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Maximiser Equity Fund in Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund umbenannt. Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DA-Aktien.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015
A -Ausschüttend	USD	4,41%	-17,58%	-13,78%
DA -Ausschüttend	USD	6,25%	-3,89%	/
EA -Ausschüttend	USD	5,15%	-15,89%	-12,93%
UA -Ausschüttend	USD	4,93%	-10,49%	/
AH -Ausschüttend	CHF	2,33%	-14,17%	/
UAH -Ausschüttend	CHF	2,93%	-13,76%	/
EAH -Ausschüttend	SGD	5,10%	-15,53%	-12,45%

**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	USD	16.06.2016	0,14
A-Ausschüttend	USD	19.09.2016	0,15
DA-Ausschüttend	USD	16.06.2016	17,10
DA-Ausschüttend	USD	19.09.2016	18,23
EA-Ausschüttend	USD	16.06.2016	14,13
EA-Ausschüttend	USD	19.09.2016	15,03
UA-Ausschüttend	USD	16.06.2016	0,16
UA-Ausschüttend	USD	19.09.2016	0,17
AH-Ausschüttend	CHF	16.06.2016	0,15
AH-Ausschüttend	CHF	19.09.2016	0,16
UAH-Ausschüttend	CHF	16.06.2016	0,16
UAH-Ausschüttend	CHF	19.09.2016	0,17
EAH-Ausschüttend	SGD	16.06.2016	14,19
EAH-Ausschüttend	SGD	19.09.2016	15,09

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
CHF	3.441.173	USD	-3.529.770	21.12.2016	-148.240,35
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	718.103	USD	-527.752	21.12.2016	-26.372,62
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	51.393	CHF	-50.118	21.12.2016	2.141,65
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	56.415	USD	-58.420	21.12.2016	-2.983,15
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	54.726	CHF	-53.969	21.12.2016	1.690,49
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	23.174	CHF	-22.861	21.12.2016	709,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	21.929	USD	-22.133	21.12.2016	-584,14
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	47.385	CHF	-46.925	21.12.2016	1.271,96
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	25.177	CHF	-24.503	21.12.2016	1.097,32
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	10.653	SGD	-14.764	21.12.2016	344,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	93.173	CHF	-91.898	21.12.2016	2.865,06
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	10.187	SGD	-14.344	21.12.2016	172,44
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	69.005	CHF	-69.076	21.12.2016	1.124,79
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	10.056	SGD	-14.254	21.12.2016	103,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	149.112	CHF	-150.147	21.12.2016	1.566,28
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	61.987	CHF	-62.831	21.12.2016	244,87
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-164.848,23</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	29.643.826,84
Bankguthaben und sonstige	2.821.658,44
Forderungen aus Erträgen	24.433,12
Andere Aktiva	142,36
	<b>32.490.060,76</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	453.102,92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8,82
Rückstellungen für Aufwendungen	53.739,84
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	164.848,23
	<b>671.699,81</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>31.818.360,95</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>31.818.360,95</b>	<b>25.125.951,44</b>	<b>37.694.312,69</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
A -Ausschüttend	USD	6,97	6,92	8,95
DA -Ausschüttend	USD	869,35	854,25	/
EA -Ausschüttend	USD	714,35	706,14	902,21
UA -Ausschüttend	USD	7,71	7,65	9,88
AH -Ausschüttend	CHF	7,42	7,46	9,77
UAH -Ausschüttend	CHF	7,60	7,63	9,92
EAH -Ausschüttend	SGD	716,53	708,91	901,10

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
A -Ausschüttend	USD	2.496.524,341	861.473,014	1.692.092,837	57.041,510
DA -Ausschüttend	USD	8.185,000	11.630,000	0,000	3.445,000
EA -Ausschüttend	USD	104,998	1.819,998	0,000	1.715,000
UA -Ausschüttend	USD	494.424,174	524.331,000	71.293,174	101.200,000
AH -Ausschüttend	CHF	131.394,019	130.954,019	440,000	0,000
UAH -Ausschüttend	CHF	266.119,185	308.229,185	0,000	42.110,000
EAH -Ausschüttend	SGD	957,928	1.118,929	0,000	161,001

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>25.125.951,44</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	117.463,38
Dividenden (Netto)	6.923,83
Bankzinsen	4.162,73
	<b>128.549,94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	99.854,77
Depotbank- und Depotgebühr	6.038,09
Verwaltungskosten	7.633,11
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.937,74
Zinsen und Bankspesen	1.688,38
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	27.970,02
"Taxe d'abonnement"	3.536,06
	<b>149.658,17</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-21.108,23</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-78.886,58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	1.948.374,20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	7.898,17
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-35.546,35
	<b>1.841.839,44</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.820.731,21</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	576.147,96
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-782.079,36
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-128.107,34
	<b>-334.038,74</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>1.486.692,47</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	12.140.778,16
Rücknahmen	-5.912.290,02
	<b>6.228.488,14</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.022.771,10</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>31.818.360,95</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Cayman-Inseln	15,99
Australien	14,93
Taiwan	13,60
Hongkong	10,67
Volksrepublik China	8,93
Südkorea	6,83
Thailand	6,62
Luxemburg	4,57
Singapur	3,60
Indonesien	2,05
USA	1,98
Malaysia	1,41
Bermudas	1,03
Indien	0,96
<b>Total</b>	<b>93,17</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Banken und andere Kreditinstitute	11,85
Telekommunikation	8,82
Elektronik und Halbleiter	7,64
Anlagefonds	7,59
Versicherungsgesellschaften	5,79
Energie- und Wasserversorgung	5,66
Verkehr und Transport	5,48
Holding- und Finanzgesellschaften	4,64
Baugewerbe und -material	4,50
Elektrische Geräte und Komponenten	4,20
Immobilien	4,14
Nahrungsmittel und Softdrinks	3,98
Erdöl	3,64
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,34
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	2,71
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	2,05
Diverse Dienstleistungen	2,04
Maschinen und Apparate	1,99
Gesundheits- und Sozialwesen	1,08
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	1,02
Photo und Optik	1,01
<b>Total</b>	<b>93,17</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	36.000	325.810,93	1,02
AUD AGL ENERGY LTD	54.900	851.005,79	2,67
HKD AIA GROUP	131.800	803.715,94	2,53
USD ALIBABA ADR	6.900	648.738,00	2,04
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	111.000	325.559,53	1,02
HKD BOC HONG KONG	87.000	326.391,07	1,03
AUD CALTEX AUSTRALIA	15.000	333.035,42	1,05
TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING	441.000	648.915,60	2,04
HKD CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	892.000	664.689,36	2,09
HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	199.000	331.981,12	1,04
HKD CHINA MERCHANT BANK -H-	268.500	663.232,54	2,08
HKD CHINA MOBILE	44.000	480.181,77	1,51
HKD CHINA RESOURCES LAND	140.000	340.043,88	1,07
HKD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-	800.000	499.184,83	1,57
TWD CHUNGHWA TELECOM	97.000	327.157,57	1,03
HKD CIFI HOLDINGS GROUP	1.110.000	329.137,11	1,03
HKD CNOOC	266.000	322.778,69	1,01
SGD DBS GROUP HOLDINGS	27.800	340.610,15	1,07
TWD FAR EASTONE TELECOM	141.000	326.476,75	1,03
HKD HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	474.000	326.321,46	1,03
HKD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	41.000	322.697,47	1,01
HKD HKT (stapled security)	290.000	378.359,41	1,19
TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	255.000	656.040,74	2,06
USD INFOSYS ADR	21.000	304.080,00	0,96
SGD KEPPEL DC REIT TRUST (reg.-S-)	390.000	333.531,12	1,05
USD KOREA ELECTRIC POWER ADR	48.000	949.920,00	2,99
THB LAND AND HOUSE (nvdr)	1.879.000	489.768,16	1,54
AUD MACQUARIE GROUP	15.400	954.635,03	3,00
AUD MIRVAC GROUP	424.000	642.206,07	2,02
HKD MTR	150.000	750.324,31	2,36
MYS MY E.G.SERICES BERHAD	898.000	447.378,58	1,41
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	15.000	320.622,78	1,01
TWD PEGATRON	141.000	335.766,74	1,06
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	69.000	381.621,13	1,20
IDR PT INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	500.000	319.129,31	1,00
IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-	1.200.000	334.698,39	1,05
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (nvdr)	287.000	502.739,19	1,58
AUD OBE INSURANCE GROUP	79.500	656.107,48	2,06
USD SAMSUNG ELECTRONICS -144A- GDR	1.000	733.500,00	2,31
HKD SANDS CHINA	175.000	861.841,58	2,71
THB SIAM CEMENT NVDR	46.000	613.685,14	1,93
TWD SIMPLO TECHNOLOGY	100.000	295.547,77	0,93
SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	178.400	470.784,67	1,48
USD SK TELECOM ADR	23.000	487.600,00	1,53
HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	64.000	322.201,12	1,01
AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	214.000	992.951,65	3,12
TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	194.000	1.113.857,41	3,50
USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	4.500	344.385,00	1,08
HKD TENCENT HOLDINGS	24.600	614.314,49	1,93
THB THANACHART CAPITAL (nvdr)	406.000	500.679,18	1,57
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48.000	330.452,11	1,04
TWD UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	363.000	620.697,37	1,95
HKD WH GROUP	395.000	328.460,27	1,03
HKD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	592.000	632.706,46	1,99
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>27.558.257,64</b>	<b>86,62</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>27.558.257,64</b>	<b>86,62</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
USD DB X-TRACKERS SICAV - DBX-TRACKERS MSCI	14.900	817.935,50	2,57
KOREA INDEX UCITS ETF -1C- USD			
USD DB X-TRACKERS S&P CNX NIFTY -1C-	5.200	636.509,70	2,00
USD ISHARES INDIA 50 ETF	22.900	631.124,00	1,98
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>2.085.569,20</b>	<b>6,55</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Investmentfonds</b>		<b>2.085.569,20</b>	<b>6,55</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>29.643.826,84</b>	<b>93,17</b>
Bankguthaben und sonstige		2.821.658,44	8,87
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-453.102,92	-1,42
Andere Passiva		-194.021,41	-0,62
<b>Fondsvermögen</b>		<b>31.818.360,95</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	11145804	LU0496465690	1,92%	2,16%
EB -Thesaurierend	USD	11145820	LU0496466078	0,90%	1,11%
IB -Thesaurierend	USD	11145815	LU0496465773	0,90%	1,14%
UB -Thesaurierend	USD	26372851	LU1144415467	1,15%	1,39%
BH -Thesaurierend	CHF	11183148	LU0499371648	1,92%	2,16%
EBH -Thesaurierend	CHF	13483387	LU0656520649	0,90%	1,11%
UBH -Thesaurierend	CHF	26374588	LU1144415541	1,15%	1,39%
BH -Thesaurierend	EUR	11183143	LU0499368180	1,92%	2,16%
EBH -Thesaurierend	EUR	13483385	LU0656520482	0,90%	1,11%
UBH -Thesaurierend	EUR	26374602	LU1144415624	1,15%	1,38%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	USD	8,24%	/	-25,53%	-17,63%	-10,60%
EB -Thesaurierend	USD	9,30%	/	-24,74%	-16,75%	-9,71%
IB -Thesaurierend	USD	9,26%	-32,75%	-24,77%	/	/
UB -Thesaurierend	USD	9,00%	-17,51%	/	/	/
BH -Thesaurierend	CHF	6,08%	/	-26,94%	-18,19%	-11,27%
EBH -Thesaurierend	CHF	7,05%	/	-26,45%	-17,30%	-10,53%
UBH -Thesaurierend	CHF	6,81%	-20,61%	/	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	6,56%	/	-26,49%	-18,01%	-11,15%
EBH -Thesaurierend	EUR	7,67%	/	-25,80%	-17,10%	-10,23%
UBH -Thesaurierend	EUR	7,34%	-19,67%	/	/	/

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
CHF	153.395.050	USD	-157.292.425	21.12.2016	-6.556.063,08
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	68.851.126	USD	-77.219.980	21.12.2016	-4.137.539,55
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.566.113	USD	-1.767.720	21.12.2016	-105.360,20
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	3.355.946	USD	-3.488.408	21.12.2016	-190.628,06
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	16.389	USD	-16.693	21.12.2016	-588,30
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	4.000	USD	-4.447	21.12.2016	-201,69
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	2.636.154	USD	-2.914.709	21.12.2016	-116.547,02
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	117.056	CHF	-115.500	21.12.2016	3.554,55
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.721.927	CHF	-1.699.671	21.12.2016	51.662,97
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.515.030	USD	-1.667.742	21.12.2016	-59.604,31
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	2.104.517	EUR	-1.891.958	21.12.2016	96.227,90
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	15.005	CHF	-14.533	21.12.2016	722,55
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.722.047	EUR	-1.555.196	21.12.2016	71.230,60
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.571.649	USD	-1.713.717	21.12.2016	-45.480,39
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	50.531	USD	-51.303	21.12.2016	-1.647,83
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	5.723	EUR	-5.310	21.12.2016	86,39
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	4.567.507	CHF	-4.551.882	21.12.2016	94.424,70
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	12.456	EUR	-11.594	21.12.2016	149,36
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	1.638.016	USD	-1.638.417	21.12.2016	-28.791,96
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	3.066.051	USD	-3.292.794	21.12.2016	-38.316,43
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	21.407	USD	-21.366	21.12.2016	-330,73
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	5.040	USD	-5.362	21.12.2016	-12,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	3.650.679	USD	-3.618.955	21.12.2016	-31.550,90
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	5.657.569	EUR	-5.317.334	21.12.2016	13.444,54
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.680.877	USD	-1.787.428	21.12.2016	-3.250,81
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-10.984.410,55</b>

**Swapkontrakte**

<b>Art</b>		<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>Fälligkeit</b>		<b>Forderungen</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>	<i>Nennwert</i>			<i>Nennwert</i>		(in USD)
ERS USD		Pos. Perf. BCOMF1 - 12 Bps	25.01.2017	USD 6.000.000	Neg. Perf. BCOMF1 + 12 Bps	-57.005,11
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>						
ERS USD		Pos. Perf. BCOMIN + 9.5 Bps	08.12.2016	USD 3.000.000	Neg. Perf. BCOMIN - 9.5 Bps	-421.238,71
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>						
ERS USD		Pos. Perf. UBSOPPTE - 15 Bps	25.01.2017	USD 20.000.000	Neg. Perf. UBSOPPTE + 15 Bps	-409.107,50
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>						
ERS USD	2.512.853	Neg. Perf. BCOM + 7 Bps	13.12.2016		Pos. Perf. BCOM - 7 Bps	99.397,95
<i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>						
ERS USD	5.000.000	Neg. Perf. BCOMCL + 19 Bps	08.12.2016		Pos. Perf. BCOMCL - 19 Bps	465.374,24
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>						
ERS USD	3.500.000	Neg. Perf. BCOMCL + 19 Bps	08.12.2016		Pos. Perf. BCOMCL - 19 Bps	-80.892,65
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>						

**Technische Daten und Erläuterungen****Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
Gegenpartei	Nennwert				Nennwert	(in USD)	
ERS USD	3.500.000	Neg. Perf. BCOMCO	+ 19 Bps	08.12.2016	Pos. Perf. BCOMCO -	19 Bps	-94.236,49
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	34.720.842	Neg. Perf. BCOMF1 +	10 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. BCOMF1 -	10 Bps	1.194.602,25
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	194.548.439	Neg. Perf. BCOMF1 +	11 Bps	13.12.2016	Pos. Perf. BCOMF1 -	11 Bps	7.301.124,35
<i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>							
ERS USD	120.193.113	Neg. Perf. BCOMF1 +	12 Bps	25.01.2017	Pos. Perf. BCOMF1 -	12 Bps	1.141.936,84
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	152.719.870	Neg. Perf. BCOMF1 +	9 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. BCOMF1 -	9 Bps	5.254.968,54
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	60.530.419	Neg. Perf. BCOMF2 +	11.5 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. BCOMF2 -	11.5 Bps	2.026.526,64
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	100.899.956	Neg. Perf. BCOMF2 +	13 Bps	25.01.2017	Pos. Perf. BCOMF2 -	13 Bps	932.967,98
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	79.770.505	Neg. Perf. BCOMF3 +	12 Bps	13.12.2016	Pos. Perf. BCOMF3 -	12 Bps	2.609.665,44
<i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>							
ERS USD	34.808.466	Neg. Perf. BCOMF3 +	12 Bps	13.12.2016	Pos. Perf. BCOMF3 -	12 Bps	676.584,61
<i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i>							
ERS USD	67.620.048	Neg. Perf. BCOMF3 +	13 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. BCOMF3 -	13 Bps	2.066.042,78
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	38.572.933	Neg. Perf. BCOMF3 +	14 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. BCOMF3 -	14 Bps	1.178.419,07
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	54.187.819	Neg. Perf. BCOMF3 +	15 Bps	25.01.2017	Pos. Perf. BCOMF3 -	15 Bps	387.324,99
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	1.500.000	Neg. Perf. BCOMHO	+ 19 Bps	08.12.2016	Pos. Perf. BCOMHO -	19 Bps	-22.314,73
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	1.500.000	Neg. Perf. BCOMRB +	19 Bps	08.12.2016	Pos. Perf. BCOMRB -	19 Bps	-3.612,94
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	76.580.863	Neg. Perf. CVICPRB0	+ 16 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. CVICPRB0	- 16 Bps	2.656.611,96
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	89.895.401	Neg. Perf. MLCILPRE	+ 16 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. MLCILPRE -	16 Bps	3.139.210,94
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	28.940.458	Neg. Perf. MLCILP3E	+ 21 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. MLCILP3E -	21 Bps	874.427,84
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	44.394.557	Neg. Perf. MLCIUCT1	+ 0 Bps	14.12.2016	Pos. Perf. MLCIUCT1 -	0 Bps	1.002.115,75
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>							
ERS USD	215.381.611	Neg. Perf. UBSOPPTE	+ 15 Bps	25.01.2017	Pos. Perf. UBSOPPTE	- 15 Bps	2.451.556,62
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten</b>							<b>34.370.450,66</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.366.648.025,08
Bankguthaben und sonstige	31.868.527,18
Forderungen aus Zeichnungen	1.245.678,57
Nichtrealisierter Nettomehrgewinn aus Swapkontrakten	34.370.450,66
Andere Aktiva	27,48
	<b>1.434.132.708,97</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.820.820,63
Rückstellungen für Aufwendungen	1.234.522,02
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	10.984.410,55
	<b>14.039.753,20</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>1.420.092.955,77</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>1.420.092.955,77</b>	<b>1.490.761.627,83</b>	<b>1.192.746.208,30</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	57,28	56,88	67,94
EB -Thesaurierend	USD	613,90	606,36	716,56
IB -Thesaurierend	USD	672,49	664,34	785,42
UB -Thesaurierend	USD	82,49	81,60	96,71
BH -Thesaurierend	CHF	52,18	52,48	63,79
EBH -Thesaurierend	CHF	489,09	489,59	589,40
UBH -Thesaurierend	CHF	79,39	79,58	96,00
BH -Thesaurierend	EUR	53,45	53,65	64,79
EBH -Thesaurierend	EUR	501,16	499,81	597,57
UBH -Thesaurierend	EUR	80,33	80,30	96,20

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	54.891,066	62.460,846	442,973	8.012,753
EB -Thesaurierend	USD	1.917.145,531	2.050.899,159	90.779,128	224.532,756
IB -Thesaurierend	USD	9.462,534	11.354,976	2.489,144	4.381,586
UB -Thesaurierend	USD	2.727,563	2.263,798	1.493,765	1.030,000
BH -Thesaurierend	CHF	5.048,210	6.761,055	492,036	2.204,881
EBH -Thesaurierend	CHF	317.474,175	322.221,004	21.808,054	26.554,883
UBH -Thesaurierend	CHF	5.948,486	6.200,326	908,160	1.160,000
BH -Thesaurierend	EUR	3.277,947	4.082,338	1.136,746	1.941,137
EBH -Thesaurierend	EUR	145.302,687	131.454,490	40.334,100	26.485,903
UBH -Thesaurierend	EUR	98,920	98,920	0,000	0,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>1.490.761.627,83</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	100.592,41
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	123.815,73
	<b>224.408,14</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	6.595.546,73
Depotbank- und Depotgebühr	328.754,70
Verwaltungskosten	730.955,04
Druck- und Veröffentlichungskosten	34.432,71
Zinsen und Bankspesen	3.588,08
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	287.608,99
"Taxe d'abonnement"	74.617,01
	<b>8.055.503,26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-7.831.095,12</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	2.543.792,69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	19.163.854,60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-1.166.519,79
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-508.148,76
	<b>20.032.978,74</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>12.201.883,62</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	1.326.904,45
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	2.759.763,02
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-8.660.148,66
	<b>-4.573.481,19</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>7.628.402,43</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	90.566.558,01
Rücknahmen	-168.863.632,50
	<b>-78.297.074,49</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>1.420.092.955,77</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	96,24
<b>Total</b>	<b>96,24</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Länder und Zentralregierungen	96,24
<b>Total</b>	<b>96,24</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
USD US 02.02.2017	185.000.000	184.811.777,79	13,01
USD US 02.03.2017	150.000.000	149.754.666,82	10,55
USD US 05.01.2017	95.000.000	94.936.587,44	6,69
USD US 08.12.2016	60.000.000	59.991.066,64	4,22
USD US 09.11.2017	75.000.000	74.494.033,40	5,25
USD US 12.10.2017	50.000.000	49.718.672,46	3,50
USD US 14.09.2017	50.000.000	49.771.799,96	3,50
USD US 20.07.2017	175.000.000	174.395.672,24	12,28
USD US 22.06.2017	90.000.000	89.750.100,00	6,32
USD US 25.05.2017	270.000.000	269.394.756,24	18,97
USD US 27.04.2017	70.000.000	69.825.894,60	4,92
USD US 31.03.2017	100.000.000	99.802.997,49	7,03
<b>Anleihen</b>		<b>1.366.648.025,08</b>	<b>96,24</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>1.366.648.025,08</b>	<b>96,24</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1.366.648.025,08</b>	<b>96,24</b>
Bankguthaben und sonstige		31.868.527,18	2,24
Andere Nettovermögenswerte		21.576.403,51	1,52
<b>Fondsvermögen</b>		<b>1.420.092.955,77</b>	<b>100,00</b>

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	EUR	31454181	LU1358776034	1,50%	/
IB -Thesaurierend	EUR	31454232	LU1358777438	0,70%	/
SB -Thesaurierend	EUR	31454269	LU1358778162	0,30%	/
UB -Thesaurierend	EUR	31454277	LU1358778329	1,20%	/
BH -Thesaurierend	CHF	31454210	LU1358776117	1,50%	/
UBH -Thesaurierend	CHF	31454279	LU1358778592	1,20%	/
UBH -Thesaurierend	GBP	32016362	LU1387617894	1,20%	/
BH -Thesaurierend	USD	31454213	LU1358776380	1,50%	/
SBH -Thesaurierend	USD	31454274	LU1358778246	0,30%	/
UBH -Thesaurierend	USD	31454282	LU1358778675	1,20%	/

Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund wurde am 14.07.2016 lanciert.  
Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	EUR	/	0,05%
IB -Thesaurierend	EUR	/	0,33%
SB -Thesaurierend	EUR	/	0,48%
UB -Thesaurierend	EUR	/	0,16%
BH -Thesaurierend	CHF	/	-0,14%
UBH -Thesaurierend	CHF	/	-0,03%
UBH -Thesaurierend	GBP	/	0,53%
BH -Thesaurierend	USD	/	0,55%
SBH -Thesaurierend	USD	/	0,20%
UBH -Thesaurierend	USD	/	0,66%

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				
(in EUR)				
ADP -1- 02/26	EUR	-3.220	-298.848,20	14.472,06
AMS -1- 08/25	CHF	-10.698	-318.800,40	12.452,29
ARCADIS -1- 02/26	EUR	-20.000	-219.300,00	2.632,90
ASSOCIATED BRITISH FOODS -1- 12/25	GBP	-6.182	-157.641,00	16.108,79
ASTRAZENECA -1- 12/25	GBP	-3.500	-145.232,50	32.824,27
ATLANTIA -1- 12/25	EUR	-10.500	-220.080,00	2.936,10
A2A -1- 10/26	EUR	-160.000	-180.000,00	12.752,00
B SKY B GROUP 02/26	GBP	-22.253	-173.795,93	25.320,51
BARRY CALLEBAUT reg -1- 04/26	CHF	-167	-201.569,00	9.582,19
BAYWA (reg. shares) -1- 11/23	EUR	-1.428	-42.554,40	467,10
BERTRANDT -1- 08/20	EUR	-1.881	-186.313,05	-7.039,83
BP -1- 12/25	GBP	-30.507	-140.164,40	-6.887,03
BUREAU VERITAS -1- 12/25	EUR	-9.897	-175.770,72	15.244,33
CELESIO -1- 01/22	EUR	-8.075	-204.701,25	1.668,83
CEWE COLOR HOLDING -1- 04/26	EUR	-1.806	-150.710,70	-14.623,22
CNH Industrial N.V. reg -1- 12/25	EUR	-15.000	-120.600,00	-22.302,00

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

## Technische Daten und Erläuterungen

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
Gegenpartei				(in EUR)
COLOPLAST b	DKK	-4.000	-1.783.600,00	16.279,58
CONTINENTAL -1- 10/20	EUR	-1.000	-167.400,00	-3.974,80
DAILY MAIL & GENERAL TRUST -1- 08/49	GBP	-15.000	-114.450,00	-7.336,43
DAIMLER reg -1- 01/23	EUR	-3.000	-188.280,00	5.512,50
DEUTSCHE EUROSHOP reg -1- 04/26	EUR	-5.048	-185.514,00	21.876,54
D'ETEREN 12/26	EUR	-4.750	-176.486,25	7.904,58
ELECTROLUX -B- -1- 07/21	SEK	-7.000	-1.509.900,00	4.119,67
E.ON-1- 12/25	EUR	-30.735	-191.386,85	56.225,02
ESSILOR INTERNATIONAL -1- 05/24	EUR	-750	-75.075,00	-3.369,00
EURO STOXX 50 Index -10- 16/12/16	EUR	-30	-915.300,00	2.100,00
EUROPCAR -1- 10/26	EUR	-20.000	-169.720,00	80,50
EUTELSAT COMM 31/12/2025	EUR	-10.757	-182.707,65	8.799,65
FIAT INVESTMENTS CHRYSLER a -1- 09/49	EUR	-20.000	-145.800,00	-9.902,50
GAM HOLDING reg -1- 04/26	CHF	-12.253	-121.794,82	4.039,95
GEMALTO -1- 07/49	EUR	-4.250	-204.510,00	37.950,48
GLAXOSMITHKLINE -1- 10/21	GBP	-8.150	-121.883,25	17.018,75
GREENYARD FOODS 10/26	EUR	-1.020	-15.096,00	230,10
GROUPE EUROTUNNEL reg -1- 12/25	EUR	-27.500	-228.250,00	3.009,75
GRUPO EMPRES.ENCE -1- 12/25	EUR	-82.000	-180.810,00	-4.633,00
HAKON INVEST AB -1-	SEK	-7.476	-2.044.686,00	8.794,37
HENNES & MAURITZ b -1-	SEK	-10.000	-2.679.000,00	-4.879,87
HEXAGON -1- 04/26	SEK	-5.000	-1.633.500,00	-7.930,11
HUSQVARNA -B- -1- 10/21	SEK	-22.500	-1.535.625,00	3.983,49
INGENICO GROUP -1- 12/25	EUR	-3.500	-257.320,00	19.217,00
INNOGY -1- 12/26	EUR	-10.000	-333.150,00	351,00
IREN -1- 11/26	EUR	-145.000	-204.450,00	1.687,00
ITV -1- 12/25	GBP	-122.940	-206.539,20	16.660,97
KABA -1- 01/49	CHF	-350	-257.075,00	-5.896,60
KINGFISHER -1- 04/26	GBP	-52.133	-184.081,62	-1.219,47
KSB pref -1- 12/26	EUR	-102	-36.210,00	725,83
KWS SAAT -1- 11/26	EUR	-329	-91.577,15	4.412,86
LEIFHEIT -1- 08/49	EUR	-2.427	-135.912,00	436,31
LUXOTTICA -1- 12/25	EUR	-3.000	-147.300,00	-16.670,68
MOBISTAR -1-	EUR	-8.113	-159.014,80	5.930,71
MORRISON (W.M.) SUPERMARKETS -1- 12/25	GBP	-60.000	-130.500,00	3.606,38
NATIONAL GRID -1- 08/49	GBP	-25.000	-228.300,00	26.042,52
NOKIAN TYRES -1- 02/22	EUR	-5.100	-173.808,00	-13.798,12
NOVO-NORDISK b -1- 01/49	DKK	-5.800	-1.380.400,00	49.589,88
OC OERLIKON CORPORATION 08/25	CHF	-17.939	-169.164,77	-9.514,77
PANDORA 04/24	DKK	-1.400	-1.169.700,00	-32,32
POSTE ITALIANE -1- 11/26	EUR	-30.000	-175.950,00	3.726,00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA -1- 12/25	EUR	-5.811	-187.898,69	46.295,38
PSP SWISS PROPERTY -1- (reg. shares) 02/26	CHF	-2.000	-175.200,00	-147,88
REZIDOR HOTEL GROUP -1- 12/25	SEK	-30.200	-999.620,00	5.512,16
RIETER HOLDING reg -1- 12/25	CHF	-1.535	-269.699,50	32.140,66
ROYAL DUTCH SHELL a -1- 12/25	EUR	-4.054	-97.214,92	-3.058,12
ROYAL MAIL -1- 03/25	GBP	-28.800	-134.956,80	4.801,33
SIAS -1- 12/25	EUR	-15.000	-115.125,00	8.004,00
SNAM -1- 12/25	EUR	-44.159	-161.356,99	48.817,80
SODEXO -1- 11/26	EUR	-1.600	-165.120,00	-5.174,08
STAFFLINE GROUP -1- 09/25	GBP	-12.500	-108.812,50	1.393,91
STAGECOACH GROUP -1- 12/49	GBP	-56.103	-114.450,12	-1.025,11
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP 02/12/2026	CHF	-2.500	-158.375,00	-694,06

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

**Technische Daten und Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM-1- 12/25	SEK	-10.000	-976.000,00	3.104,27
SWISSCOM reg 07/10/2026	CHF	-1.020	-443.190,00	8.094,00
TAKEAWAY.COM -1- 10/26	EUR	-1.096	-25.756,00	-332,77
TELEFONICA -1- 08/20	EUR	-27.253	-213.990,55	25.301,03
TENARIS -1- 12/25	EUR	-10.000	-150.700,00	-3.642,00
TERNA -1- 12/25	EUR	-40.800	-166.953,60	24.926,09
TRAVIS PERKINS -1- 12/22	GBP	-13.300	-178.486,00	30.424,50
VINCI -1- 12/49	EUR	-2.500	-153.075,00	-22.278,50
WAERTSILAE b -1- 09/22	EUR	-3.460	-137.604,20	-3.448,01
WHITBREAD -1- 03/26	GBP	-3.750	-129.900,00	17.336,00
WILLIAM DEMANT HOLDING -1- 08/20	DKK	-13.083	-1.554.260,40	26.316,85
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>579.430,46</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
USD	2.731.745	EUR	-2.437.278	21.12.2016	136.304,94
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	101.463	EUR	-118.615	21.12.2016	838,49
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	201.951	EUR	-184.769	21.12.2016	2.191,89
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>139.335,32</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	15.801.011,37
Bankguthaben und sonstige	4.195.515,18
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	24.208,50
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	579.430,46
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	139.335,32
	<b>20.739.500,83</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	16.017,64
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	24.118,33
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	15.853,94
Rückstellungen für Aufwendungen	81.102,58
	<b>137.092,49</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>20.602.408,34</b>

		<b>30.11.2016</b>
<b>Fondsentwicklung</b>		
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>20.602.408,34</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		
B -Thesaurierend	EUR	100,05
IB -Thesaurierend	EUR	1.003,27
SB -Thesaurierend	EUR	1.004,79
UB -Thesaurierend	EUR	100,16
BH -Thesaurierend	CHF	99,86
UBH -Thesaurierend	CHF	99,97
UBH -Thesaurierend	GBP	100,53
BH -Thesaurierend	USD	100,55
SBH -Thesaurierend	USD	1.001,95
UBH -Thesaurierend	USD	100,66

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	EUR	997,506	0,000	997,506	0,000
IB -Thesaurierend	EUR	500,254	0,000	500,254	0,000
SB -Thesaurierend	EUR	16.969,961	0,000	16.969,961	0,000
UB -Thesaurierend	EUR	997,506	0,000	997,506	0,000
BH -Thesaurierend	CHF	997,503	0,000	997,503	0,000
UBH -Thesaurierend	CHF	997,503	0,000	997,503	0,000
UBH -Thesaurierend	GBP	997,506	0,000	997,506	0,000
BH -Thesaurierend	USD	997,487	0,000	997,487	0,000
SBH -Thesaurierend	USD	2.496,255	0,000	2.496,255	0,000
UBH -Thesaurierend	USD	997,487	0,000	997,487	0,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
14.07.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>0,00</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	6.795,56
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3.475,88
	<b>10.271,44</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	27.009,59
"Performance fee"	70.942,46
Depotbank- und Depotgebühr	636,65
Verwaltungskosten	7.833,79
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.723,98
Zinsen und Bankspesen	12.963,28
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	31.347,63
"Taxe d'abonnement"	4.338,23
	<b>157.795,61</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-147.524,17</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-211.825,43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-915.429,35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-42.477,82
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	9.152,65
	<b>-1.160.579,95</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-1.308.104,12</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	774.580,31
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	579.430,46
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	139.335,32
	<b>1.493.346,09</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>185.241,97</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	20.417.166,37
Rücknahmen	0,00
	<b>20.417.166,37</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>20.602.408,34</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Deutschland	12,10
Vereinigtes Königreich	11,80
Italien	10,52
Frankreich	8,35
Dänemark	6,91
Schweden	5,69
Norwegen	4,91
Schweiz	4,56
Spanien	3,90
Luxemburg	3,03
Finnland	2,10
Niederlande	1,81
Cayman-Inseln	1,01
<b>Total</b>	<b>76,69</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Banken und andere Kreditinstitute	8,36
Diverse Dienstleistungen	5,79
Maschinen und Apparate	5,68
Verkehr und Transport	5,55
Erdöl	4,93
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	4,37
Energie- und Wasserversorgung	4,35
Chemie	3,90
Holding- und Finanzgesellschaften	3,82
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,66
Baugewerbe und -material	3,31
Bergbau, Kohle und Stahl	3,06
Telekommunikation	2,86
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	2,12
Forstwirtschaft, Holz und Papier	2,10
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	1,56
Elektrische Geräte und Komponenten	1,48
Biotechnologie	1,43
Tabak und alkoholische Getränke	1,19
Elektronik und Halbleiter	1,16
Fahrzeuge	0,99
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,90
Edelmetalle und -steine	0,84
Landwirtschaft und Fischerei	0,82
Gesundheits- und Sozialwesen	0,79
Einzelhandel und Warenhäuser	0,65
Nahrungsmittel und Softdrinks	0,54
Versicherungsgesellschaften	0,48
<b>Total</b>	<b>76,69</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR AENA	1.708	213.670,80	1,04
NOK AKER -A-	6.250	219.389,31	1,06
EUR ALTRAN TECHNOLOGIES	11.666	140.341,98	0,68
EUR AMUNDI	4.000	185.400,00	0,90
DKK A.P. MOELLER - MAERSK -B-	162	202.716,38	0,98
EUR ARKEMA FRANCE	4.597	415.476,86	2,02
GBP ASHTEAD GROUP	10.000	184.559,21	0,90
EUR ASR NEDERLAND	5.000	98.675,00	0,48
EUR BANCA POPOLARE DI MILANO	350.000	106.995,00	0,52
EUR BANCA POPOLARE DI MILANO rts (rights) 27.12.2016	500.000	0,00	0,00
SEK BOLIDEN	12.500	304.034,39	1,48
NOK BORREGAARD	40.769	388.243,94	1,88
GBP BURBERRY GROUP	18.792	316.280,17	1,54
EUR BUZZI UNICEM	16.347	327.757,35	1,59
EUR CAIRO COMMUNICATION	42.100	143.224,20	0,70
EUR CAMPARI	27.000	245.700,00	1,19
EUR CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES	4.550	156.975,00	0,76
EUR D'AMICO INTERNATIONAL SHIPPING	345.895	91.662,18	0,44
DKK DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	3.586	152.259,38	0,74
NOK DET NORSKE OLJIESELSKAP	15.500	237.543,95	1,15
GBP DIXONS CARPHONE	27.500	107.467,17	0,52
EUR EI TOWERS	4.089	175.499,88	0,85
GBP ELEMENTIS	50.083	148.706,48	0,72
EUR ENDESA	13.329	259.982,15	1,26
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	1.005	415.014,75	2,01
GBP FERREXPO	209.348	324.852,47	1,58
EUR FINECOBANK	43.073	210.196,24	1,02
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	1.386	224.458,63	1,09
EUR GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	8.810	172.631,95	0,84
CHF GEBERIT	578	215.292,43	1,04
DKK GENMAB	1.807	295.335,65	1,43
EUR GROUPE GORGE	10.900	219.744,00	1,07
EUR HAPAG-LLOYD	2.214	40.398,86	0,20
DKK JYSKE BANK	6.500	267.686,37	1,30
EUR KUKA	3.000	316.500,00	1,54
SEK LUNDIN PETROLEUM	13.360	237.097,61	1,15
NOK MARINE HARVEST	10.000	169.531,88	0,82
EUR MARR	6.740	110.333,80	0,54
EUR MEDIOBANCA	20.000	130.200,00	0,63
DKK NKT	4.750	305.172,68	1,48
EUR ORCHESTRA PREMAMAN	3.820	57.682,00	0,28
EUR ORPEA	2.232	162.712,80	0,79
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS	25.000	208.762,73	1,01
EUR PRYSMIAN	15.161	342.183,77	1,66
EUR RIB SOFTWARE	25.278	353.765,61	1,72
EUR RWE -A-	27.065	320.990,90	1,56
EUR SAP SE	3.500	276.080,00	1,34
GBP SCHROEDERS	7.863	256.064,95	1,24
EUR SENVION	23.202	314.851,14	1,53
EUR SHW	6.191	204.922,10	0,99
SEK SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	29.500	276.827,01	1,34
SEK SKANSKA -B-	16.325	353.394,67	1,72
EUR SOPRA GROUP	1.300	122.889,00	0,60
GBP SPECTRIS	9.900	238.215,65	1,16
GBP SPIRAX-SARCO ENGINEERING	4.162	209.362,25	1,02
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	450	151.790,67	0,74
EUR STROER OUT-OF-HOME MEDIA	8.188	292.966,64	1,42
NOK SUBSEA 7	19.783	217.748,27	1,06
DKK SYDBANK	7.250	201.225,13	0,98
EUR TOM TAILOR HOLDING (reg. shares)	32.491	150.368,35	0,73
GBP TULLOW OIL	92.500	324.439,08	1,57
GBP ULTRA ELECTRONICS HOLDINGS	7.800	185.939,58	0,90
EUR UPM-KYMMENE	10.000	216.000,00	1,05
EUR VALMET CORPORATION	15.000	216.150,00	1,05
EUR VAN LANSCHOT NV	14.750	274.792,50	1,33
EUR VA-Q-TEC (reg. shares)	19.600	266.070,00	1,29
CHF VAT GROUP	2.450	180.247,09	0,87
GBP WH SMITH	7.500	133.207,70	0,65
EUR WIRECARD	6.421	270.292,00	1,31
EUR YOOX NET-A-PORTER GROUP	14.698	375.092,96	1,82
CHF YPSOMED	962	168.968,72	0,82
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>15.801.011,37</b>	<b>76,69</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>15.801.011,37</b>	<b>76,69</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>15.801.011,37</b>	<b>76,69</b>
Bankguthaben und sonstige		4.195.515,18	20,36
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-16.017,64	-0,08
Andere Nettovermögenswerte		621.899,43	3,03
<b>Fondsvermögen</b>		<b>20.602.408,34</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	EUR	10348225	LU0439729285	1,60%	1,85%
B -Thesaurierend	EUR	10348228	LU0439729368	1,60%	1,85%
DB -Thesaurierend	EUR	10348386	LU0439729442	0,00%	0,10%
EB -Thesaurierend	EUR	10445642	LU0445923476	0,50%	0,72%
IB -Thesaurierend	EUR	10348388	LU0439729798	0,70%	0,95%
UA -Ausschüttend	EUR	26377229	LU1144416861	0,95%	1,21%
UB -Thesaurierend	EUR	26377233	LU1144416945	0,95%	1,20%
BH -Thesaurierend	CHF	12634678	LU0603361998	1,60%	1,85%
DAH -Ausschüttend	CHF	31892167	LU1380458387	0,00%	0,11%
IBH -Thesaurierend	CHF	10348390	LU0439729954	0,70%	0,96%
UBH -Thesaurierend	CHF	26377235	LU1144417083	0,95%	1,21%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die -DB- und -DAH-Aktien.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
A -Ausschüttend	EUR	-5,14%	/	8,79%	7,15%	17,93%
B -Thesaurierend	EUR	-5,18%	/	8,71%	7,21%	17,98%
DB -Thesaurierend	EUR	-3,62%	/	10,60%	9,15%	20,04%
EB -Thesaurierend	EUR	-4,16%	/	9,92%	8,44%	19,30%
IB -Thesaurierend	EUR	-4,37%	/	9,66%	8,18%	19,01%
UA -Ausschüttend	EUR	-4,59%	-3,39%	/	/	/
UB -Thesaurierend	EUR	-4,55%	-3,40%	/	/	/
BH -Thesaurierend	CHF	-5,76%	/	7,03%	6,82%	17,90%
DAH -Ausschüttend	CHF	/	0,02%	/	/	/
IBH -Thesaurierend	CHF	-4,91%	/	7,95%	7,82%	18,92%
UBH -Thesaurierend	CHF	-5,21%	-5,30%	/	/	/

### Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	EUR	14.06.2016	0,28
UA-Ausschüttend	EUR	14.06.2016	0,21
DAH-Ausschüttend	CHF	14.06.2016	19,64

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)
STOXX EUROPE 50 Index -10- 16/12/16	EUR	210	5.947.200,00	86.300,00
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>86.300,00</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
CHF	49.108.663	EUR	-44.910.043	21.12.2016	553.447,87
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	889.961	EUR	-818.841	21.12.2016	5.060,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	776.635	CHF	-844.867	21.12.2016	-5.517,56
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	191.913	CHF	-209.086	21.12.2016	-1.651,86
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.184.685	CHF	-1.279.062	21.12.2016	563,54
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	176.105	CHF	-190.077	21.12.2016	137,07
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	414.919	EUR	-386.049	21.12.2016	-1.928,50
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	5.591.612	EUR	-5.222.092	21.12.2016	-45.526,23
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	93.931	CHF	-100.750	21.12.2016	658,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	175.708	CHF	-189.119	21.12.2016	626,68
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>505.870,84</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	301.149.521,87
Bankguthaben und sonstige	7.251.181,63
Forderungen aus Zeichnungen	25.891,69
Forderungen aus Erträgen	784.059,48
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	86.300,00
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	505.870,84
	<b>309.802.825,51</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	439.107,52
Rückstellungen für Aufwendungen	280.824,80
	<b>719.932,32</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>309.082.893,19</b>

Fondsentwicklung		30.11.2016	31.05.2016	31.05.2015
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>309.082.893,19</b>	<b>379.875.953,10</b>	<b>380.896.164,60</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
A -Ausschüttend	EUR	13,72	14,55	16,17
B -Thesaurierend	EUR	16,10	16,73	18,15
DB -Thesaurierend	EUR	1.846,15	1.901,04	2.026,49
EB -Thesaurierend	EUR	1.758,41	1.816,14	1.948,40
IB -Thesaurierend	EUR	1.696,86	1.754,64	1.886,79
UA -Ausschüttend	EUR	9,15	9,70	10,79
UB -Thesaurierend	EUR	9,66	10,00	10,78
BH -Thesaurierend	CHF	13,91	14,49	15,91
DAH -Ausschüttend	CHF	979,69	1.032,62	/
IBH -Thesaurierend	CHF	1.634,45	1.695,09	1.843,01
UBH -Thesaurierend	CHF	9,47	9,84	10,73

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A -Ausschüttend	EUR	1.259.349,928	1.660.030,599	30.431,067	431.111,738
B -Thesaurierend	EUR	6.534.580,929	7.955.865,529	664.440,600	2.085.725,200
DB -Thesaurierend	EUR	22.850,138	22.850,138	0,000	0,000
EB -Thesaurierend	EUR	34.257,765	47.019,742	2.030,997	14.792,974
IB -Thesaurierend	EUR	14.065,858	18.757,544	208,896	4.900,582
UA -Ausschüttend	EUR	457.423,514	394.665,249	70.499,953	7.741,688
UB -Thesaurierend	EUR	693.140,984	687.984,811	103.233,313	98.077,140
BH -Thesaurierend	CHF	624.069,787	793.577,341	4.447,270	173.954,824
DAH -Ausschüttend	CHF	29.508,174	27.142,075	5.695,382	3.329,283
IBH -Thesaurierend	CHF	3.370,071	3.370,071	0,000	0,000
UBH -Thesaurierend	CHF	1.087.028,251	1.048.812,357	122.173,364	83.957,470

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>379.875.953,10</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	4.817.697,76
Bankzinsen	1.566,17
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	188.106,43
	<b>5.007.370,36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.571.079,33
Depotbank- und Depotgebühr	80.901,80
Verwaltungskosten	146.276,96
Druck- und Veröffentlichungskosten	9.845,29
Zinsen und Bankspesen	7.631,73
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	55.433,30
"Taxe d'abonnement"	51.377,94
	<b>1.922.546,35</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>3.084.824,01</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.112.501,28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-47.177,00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	387.433,62
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-969.434,12
	<b>-2.741.678,78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>343.145,23</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-12.862.236,99
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-102.200,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	1.061.494,33
	<b>-11.902.942,66</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-11.559.797,43</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	23.149.373,37
Rücknahmen	-81.429.128,14
	<b>-58.279.754,77</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-953.507,71</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>309.082.893,19</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Vereinigtes Königreich	28,45
Schweiz	17,99
Deutschland	14,48
Frankreich	12,02
Italien	4,56
Niederlande	4,20
Finnland	4,15
Spanien	3,51
Schweden	3,29
Luxemburg	1,99
Norwegen	1,86
Belgien	0,93
<b>Total</b>	<b>97,43</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	16,28
Versicherungsgesellschaften	11,69
Banken und andere Kreditinstitute	9,68
Nahrungsmittel und Softdrinks	8,63
Erdöl	7,85
Tabak und alkoholische Getränke	5,81
Telekommunikation	5,79
Energie- und Wasserversorgung	4,77
Chemie	4,42
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	3,81
Verkehr und Transport	3,29
Elektrische Geräte und Komponenten	3,03
Baugewerbe und -material	2,20
Fahrzeuge	2,00
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	1,86
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,69
Immobilien	1,52
Holding- und Finanzgesellschaften	1,46
Länder und Zentralregierungen	0,93
Einzelhandel und Warenhäuser	0,72
<b>Total</b>	<b>97,43</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
CHF ABB (reg. shares)	139.415	2.673.217,47	0,86
GBP ADMIRAL GROUP	68.863	1.541.823,96	0,50
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	49.237	7.375.702,60	2,39
GBP ASTRAZENECA	126.697	6.191.969,87	2,00
EUR ATLANTIA	151.300	3.171.248,00	1,03
EUR AXA	223.176	4.961.202,48	1,61
EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	60.704	2.456.690,88	0,79
EUR AZIMUT HOLDING	124.138	1.747.863,04	0,57
GBP BAE SYSTEMS	814.179	5.758.371,00	1,86
CHF BANQUE CANTONALE VAUDOISE	2.877	1.683.974,18	0,54
EUR BASF (reg. shares)	89.233	7.226.960,67	2,34
EUR BNP PARIBAS -A-	91.333	5.003.221,74	1,62
EUR BOUYGUES	93.346	2.987.072,00	0,97
EUR BPOST	135.160	2.865.392,00	0,93
GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	193.444	10.009.966,60	3,24
GBP BRITISH LAND	203.023	1.414.382,02	0,46
GBP BRITVIC	348.818	2.347.912,22	0,76
GBP CARILLION	471.380	1.370.197,09	0,44
CHF CEMBRA MONEY (reg. shares)	26.541	1.845.785,81	0,60
EUR CNP ASSURANCES	119.214	1.975.375,98	0,64
EUR DAIMLER (reg. shares)	48.066	3.016.622,16	0,98
EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	117.954	3.478.463,46	1,13
GBP DIAGEO	192.102	4.536.417,29	1,47
GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	616.732	2.521.987,52	0,82
EUR ELISA -A-	100.355	2.972.515,10	0,96
EUR ENAGAS	155.944	3.625.698,00	1,17
EUR ENI	283.973	3.731.405,22	1,21
EUR FERROVIAL	204.840	3.425.949,00	1,11
EUR FERROVIAL E. 2016	4.561	76.282,73	0,02
EUR FREENET (reg. shares)	148.920	3.584.504,40	1,16
CHF GIVAUDAN (reg. shares)	3.350	5.617.434,76	1,82
NOK GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	174.339	2.629.346,60	0,85
GBP GLAXOSMITHKLINE	579.147	10.200.981,56	3,30
SEK HENNES & MAURITZ STOCKHOLM -B-	80.991	2.215.544,19	0,72
EUR HERA	734.317	1.435.589,74	0,46
GBP HSBC HOLDINGS	1.646.081	12.314.830,12	3,98
EUR IBERDROLA	659.328	3.744.323,71	1,21
GBP IMPERIAL BRANDS	84.099	3.400.410,66	1,10
GBP INFORMA	206.001	1.575.851,25	0,51
EUR ING GROUP	232.200	2.983.770,00	0,97
EUR KEMIRA OYJ	116.813	1.337.508,85	0,43
EUR KONECRANES	96.412	3.137.246,48	1,02
EUR KONINKLIJKE DSM	88.911	5.087.487,42	1,65
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted)	31.510	5.414.993,50	1,75
GBP NATIONAL GRID	184.329	1.982.559,84	0,64
CHF NESTLE (reg. shares)	232.720	14.730.749,58	4,77
EUR NEXITY -A-	44.090	1.922.985,35	0,62
CHF NOVARTIS (reg. shares)	140.475	9.132.304,97	2,95
NOK ORKLA	372.039	3.126.845,51	1,01
GBP PEARSON	244.198	2.287.963,12	0,74
EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	169.520	5.481.429,20	1,77
CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	51.470	10.797.935,41	3,49
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	519.614	12.460.343,72	4,03
EUR RTL GROUP	43.026	2.758.396,86	0,89
EUR SAMPO -A-	89.844	3.747.393,24	1,21
EUR SANOFI	110.651	8.421.647,61	2,72
EUR SES	165.999	3.385.549,61	1,10
EUR SIEMENS (reg. shares)	62.927	6.708.018,20	2,17
EUR SNAM	1.087.149	3.972.442,45	1,29
SEK SWEDBANK -A-	279.412	6.074.235,94	1,97
CHF SWISSCOM (reg. shares)	8.011	3.221.154,45	1,04
GBP TATE & LYLE	198.065	1.581.627,35	0,51
SEK TELIA COMPANY	527.121	1.865.562,56	0,60
EUR TIETO OYS	68.984	1.651.476,96	0,53
EUR TOTAL	179.510	8.069.872,05	2,61
EUR UNIBAIL RODAMCO	6.485	1.350.501,25	0,44
EUR UNILEVER (cert. shares)	129.180	4.892.692,50	1,58
EUR VINCI	40.129	2.457.098,67	0,79
GBP VODAFONE GROUP	2.827.848	6.458.038,13	2,09
CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	24.074	5.937.183,97	1,92
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>301.149.521,83</b>	<b>97,43</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>301.149.521,83</b>	<b>97,43</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR IMMOEAST (rights) 31.12.2099	42.662	0,04	0,00
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>301.149.521,87</b>	<b>97,43</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

<b>Beschreibung</b>	<b>Anzahl / Nennwert</b>	<b>Bewertung (in EUR)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Bankguthaben und sonstige		7.251.181,63	2,35
Andere Nettovermögenswerte		682.189,69	0,22
<b>Fondsvermögen</b>		<b>309.082.893,19</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	EUR	11145861	LU0496466151	1,60%	1,87%
EB -Thesaurierend	EUR	11145878	LU0496466664	0,50%	0,72%
UB -Thesaurierend	EUR	26374752	LU1144415897	0,95%	1,23%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	EUR	-2,50%	/	11,67%	-2,31%	20,14%
EB -Thesaurierend	EUR	-1,48%	/	12,94%	-1,00%	21,90%
UB -Thesaurierend	EUR	-1,83%	-3,30%	/	/	/

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	29.699.961,18
Bankguthaben und sonstige	63.582,63
Forderungen aus Erträgen	17.400,09
	<b>29.780.943,90</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für Aufwendungen	43.268,72
	<b>43.268,72</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>29.737.675,18</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>29.737.675,18</b>	<b>63.894.948,52</b>	<b>107.221.467,11</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	EUR	12,88	12,98	13,67
EB -Thesaurierend	EUR	129,03	129,28	134,60
UB -Thesaurierend	EUR	9,67	9,71	10,15

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	EUR	2.089.963,007	2.664.804,247	12.247,829	587.089,069
EB -Thesaurierend	EUR	17.190,246	223.410,368	6.000,322	212.220,444
UB -Thesaurierend	EUR	62.158,774	44.552,269	20.240,000	2.633,495

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>63.894.948,52</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	511.450,88
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	11.531,88
	<b>522.982,76</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	247.527,12
Depotbank- und Depotgebühr	8.486,94
Verwaltungskosten	17.740,41
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.020,01
Zinsen und Bankspesen	628,44
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	13.947,56
"Taxe d'abonnement"	6.521,79
	<b>296.872,27</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>226.110,49</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-904.516,01
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	1.087,18
	<b>-903.428,83</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-677.318,34</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-2.776.068,67
	<b>-2.776.068,67</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-3.453.387,01</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	1.095.855,25
Rücknahmen	-31.799.741,58
	<b>-30.703.886,33</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>29.737.675,18</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

**Geographische Aufteilung**

Frankreich	37,88
Deutschland	27,34
Niederlande	12,57
Spanien	9,49
Italien	3,63
Portugal	2,28
Finnland	1,99
Vereinigtes Königreich	1,95
Belgien	1,39
Schweden	1,35
<b>Total</b>	<b>99,87</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Banken und andere Kreditinstitute	15,66
Erdöl	8,85
Elektrische Geräte und Komponenten	8,68
Versicherungsgesellschaften	7,38
Einzelhandel und Warenhäuser	7,26
Chemie	6,79
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	6,06
Energie- und Wasserversorgung	5,25
Gummi und Reifen	4,80
Baugewerbe und -material	3,88
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,37
Tabak und alkoholische Getränke	3,12
Nahrungsmittel und Softdrinks	3,10
Elektronik und Halbleiter	2,32
Verkehr und Transport	2,24
Immobilien	2,18
Computer und Netzwerkausrüster	1,76
Telekommunikation	1,50
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	1,35
Forstwirtschaft, Holz und Papier	1,35
Fahrzeuge	1,19
Gesundheits- und Sozialwesen	1,14
Photo und Optik	0,64
<b>Total</b>	<b>99,87</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR AEROPORTS DE PARIS	7.176	666.004,56	2,24
EUR AKZO NOBEL	8.227	483.418,52	1,63
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	4.568	684.286,40	2,30
EUR ANHEUSER-BUSH INBEV	4.218	413.532,72	1,39
EUR ATOS	5.375	524.223,75	1,76
EUR AXA	41.287	917.810,01	3,09
EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	130.997	564.990,06	1,90
EUR BASF (reg. shares)	18.934	1.533.464,66	5,16
EUR BNP PARIBAS -A-	25.461	1.394.753,58	4,69
EUR CONTINENTAL	3.665	613.521,00	2,06
EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	29.980	445.652,70	1,50
EUR ENEL	114.960	438.457,44	1,47
EUR ESSILOR INTERNATIONAL	1.897	189.889,70	0,64
EUR FRESENIUS	11.159	756.022,25	2,54
EUR GALP ENERGIA -B-	24.531	313.138,22	1,05
EUR HEINEKEN	7.272	514.275,84	1,73
EUR IBERDROLA	187.765	1.066.317,44	3,59
EUR INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	36.846	1.189.204,65	4,00
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	43.736	690.154,08	2,32
EUR ING GROUP	94.414	1.213.219,90	4,08
EUR INTESA SANPAOLO	279.309	585.431,66	1,97
EUR JERONIMO MARTINS	24.571	366.353,61	1,23
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	32.439	603.689,79	2,03
EUR LEGRAND	10.869	573.339,75	1,93
EUR L'OREAL	4.602	741.152,10	2,49
EUR MERCK	3.244	306.687,76	1,03
EUR MICHELIN (reg. shares)	8.056	813.656,00	2,74
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (pref. shares)	7.374	352.698,42	1,19
EUR PUBLICIS GROUPE	6.569	402.219,87	1,35
EUR RHOEN KLINIKUM	13.570	338.232,25	1,14
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	24.226	590.939,48	1,95
EUR SAFRAN	4.331	280.518,87	0,94
EUR SAMPO -A-	14.186	591.698,06	1,99
EUR SAP SE	12.709	1.002.485,92	3,37
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	5.089	319.690,98	1,08
EUR SIEMENS (reg. shares)	13.199	1.407.013,40	4,73
EUR SOCIETE GENERALE PARIS -A-	22.092	896.603,82	3,02
EUR ST GOBAIN	12.663	518.233,28	1,74
EUR SVENSKA CELLULOZA -B-	16.013	402.233,98	1,35
EUR TECHNIP	5.788	378.303,68	1,27
EUR TERNA	13.866	56.739,67	0,19
EUR TOTAL	30.276	1.361.057,58	4,58
EUR UNIBAIL RODAMCO	3.119	649.531,75	2,18
EUR UNILEVER (cert. shares)	24.363	922.748,63	3,10
EUR VINCI	10.393	636.363,39	2,14
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>29.699.961,18</b>	<b>99,87</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>29.699.961,18</b>	<b>99,87</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGEN (rights) 31.12.2009	2.658	0,00	0,00
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>29.699.961,18</b>	<b>99,87</b>
Bankguthaben und sonstige		63.582,63	0,21
Andere Passiva		-25.868,63	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>		<b>29.737.675,18</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	EUR	30855078	LU1336946923	1,60%	/
IB -Thesaurierend	EUR	31091281	LU1346553560	0,70%	/
UB -Thesaurierend	EUR	31092120	LU1346554295	0,95%	/

Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund wurde am 28.10.2016 lanciert.

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

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	EUR	/	-1,21%
IB -Thesaurierend	EUR	/	-1,13%
UB -Thesaurierend	EUR	/	-1,15%

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	5.626.273,64
Bankguthaben und sonstige	81.922,64
Forderungen aus Erträgen	1.428,00
	<b>5.709.624,28</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	3,92
Rückstellungen für Aufwendungen	4.663,11
	<b>4.667,03</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>5.704.957,25</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>5.704.957,25</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		
B -Thesaurierend	EUR	98,79
IB -Thesaurierend	EUR	988,70
UB -Thesaurierend	EUR	98,85

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	EUR	580,000	0,000	580,000	0,000
IB -Thesaurierend	EUR	5.000,000	0,000	5.000,000	0,000
UB -Thesaurierend	EUR	7.123,499	0,000	8.360,999	1.237,500

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
28.10.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>0,00</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	3.838,80
	<b>3.838,80</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	3.815,52
Depotbank- und Depotgebühr	282,95
Verwaltungskosten	514,68
Zinsen und Bankspesen	145,44
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	0,05
"Taxe d'abonnement"	474,71
	<b>5.233,35</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-1.394,55</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-1.547,36
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-90,53
	<b>-1.637,89</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-3.032,44</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-63.777,70
	<b>-63.777,70</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-66.810,14</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	5.892.040,02
Rücknahmen	-120.272,63
	<b>5.771.767,39</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>5.704.957,25</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Frankreich	41,95
Deutschland	21,17
Irland	18,83
Niederlande	10,10
Dänemark	4,22
Finnland	2,35
<b>Total</b>	<b>98,62</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	37,66
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	11,47
Elektronik und Halbleiter	9,08
Telekommunikation	7,61
Tabak und alkoholische Getränke	6,55
Versicherungsgesellschaften	5,76
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	4,35
Erdöl	4,03
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,51
Banken und andere Kreditinstitute	3,18
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	3,07
Maschinen und Apparate	2,35
<b>Total</b>	<b>98,62</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	2.190	328.062,00	5,76
EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	19.500	289.867,50	5,09
EUR FRESENIUS MEDICAL CARE	1.840	135.424,00	2,37
EUR HEINEKEN	1.840	130.124,80	2,28
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	16.040	253.111,20	4,44
EUR ING GROUP	14.140	181.699,00	3,18
EUR KONE -B-	3.230	134.238,80	2,35
EUR L'OREAL	1.730	278.616,50	4,88
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1.020	175.134,00	3,07
DKK NOVO-NORDISK -B-	7.530	240.877,41	4,22
EUR ORANGE	10.460	143.877,30	2,52
EUR PERNOD-RICARD	2.460	243.540,00	4,27
EUR PUBLICIS GROUPE	4.050	247.981,50	4,35
EUR ROYAL PHILIPS	9.750	264.615,00	4,64
EUR SAP SE	2.540	200.355,20	3,51
EUR TOTAL	5.120	230.169,60	4,03
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>3.477.693,81</b>	<b>60,96</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>3.477.693,81</b>	<b>60,96</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
EUR AMUNDI ETF MSCI EMU UCITS ETF FCP	6.450	1.074.505,50	18,83
EUR ISHARES MSCI EMU UCITS ETF	11.450	1.074.074,33	18,83
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>2.148.579,83</b>	<b>37,66</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>2.148.579,83</b>	<b>37,66</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>5.626.273,64</b>	<b>98,62</b>
Bankguthaben und sonstige		81.922,64	1,44
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3,92	/
Andere Passiva		-3.235,11	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>		<b>5.704.957,25</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	10169270	LU0426279682	1,20%	1,42%
DB -Thesaurierend	USD	10169271	LU0426279849	0,00%	0,11%
EB -Thesaurierend	USD	10169276	LU0426280003	0,42%	0,61%
IA -Ausschüttend	USD	20511252	LU0878864171	0,70%	/
IB -Thesaurierend	USD	10169278	LU0426280342	0,70%	0,92%
UB -Thesaurierend	USD	26416320	LU1144417166	0,70%	0,92%
BH -Thesaurierend	CHF	10639345	LU0457025020	1,20%	1,42%
EBH -Thesaurierend	CHF	12916511	LU0621202315	0,42%	0,61%
IBH -Thesaurierend	CHF	10627511	LU0456270122	0,70%	0,92%
UBH -Thesaurierend	CHF	26377247	LU1144417240	0,70%	0,92%
BH -Thesaurierend	EUR	10639347	LU0457025293	1,20%	1,42%
EBH -Thesaurierend	EUR	12916510	LU0621205250	0,42%	0,61%
IBH -Thesaurierend	EUR	10627572	LU0456270395	0,70%	0,92%
UBH -Thesaurierend	EUR	26416810	LU1144417323	0,70%	0,91%
EBH -Thesaurierend	JPY	25173471	LU1099139443	0,42%	/

Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund -IA- USD wurde am 28.09.2016 liquidiert.

Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund -EBH- JPY wurde am 09.06.2016 liquidiert und wieder-lanciert am 14.12.2016.

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	USD	-1,00%	/	2,24%	3,20%	11,46%
DB -Thesaurierend	USD	0,21%	/	3,61%	4,60%	12,96%
EB -Thesaurierend	USD	-0,25%	/	3,07%	4,06%	12,46%
IA -Ausschüttend	USD	/	/	2,88%	3,84%	/
IB -Thesaurierend	USD	-0,54%	/	2,88%	3,84%	12,13%
UB -Thesaurierend	USD	-0,54%	-1,56%	/	/	/
BH -Thesaurierend	CHF	-2,77%	/	1,38%	2,64%	10,92%
EBH -Thesaurierend	CHF	-1,97%	-1,41%	1,67%	/	/
IBH -Thesaurierend	CHF	-2,29%	/	1,69%	3,27%	11,54%
UBH -Thesaurierend	CHF	-2,27%	-4,28%	/	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	-2,19%	/	1,69%	2,85%	11,06%
EBH -Thesaurierend	EUR	-1,50%	/	2,62%	3,78%	12,08%
IBH -Thesaurierend	EUR	-1,77%	/	2,45%	3,42%	11,67%
UBH -Thesaurierend	EUR	-1,77%	/	-3,14%	/	/
EBH -Thesaurierend	JPY	/	/	-2,69%	/	/

**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
IA-Ausschüttend	USD	19.07.2016	2,00

**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	3.095.995	HKD	-24.000.000	21.12.2016	1.328,34
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.925.605	SEK	-16.400.000	21.12.2016	147.611,32
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	1.826.199	CHF	-1.780.000	21.12.2016	76.972,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	9.092.331	SGD	-12.380.000	21.12.2016	448.567,26
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	12.182.516	GBP	-9.300.000	21.12.2016	560.443,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	66.901.596	EUR	-59.600.000	21.12.2016	3.636.569,54
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	97.623.583	USD	-109.553.191	21.12.2016	-5.930.053,17
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	43.207.309	USD	-44.329.821	21.12.2016	-1.871.393,41
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	45.355.356	JPY	-4.590.000.000	21.12.2016	5.046.329,88
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	1.000.000	USD	-1.300.509	21.12.2016	-50.837,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
JPY	850.000.000	USD	-8.460.778	21.12.2016	-996.688,78
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	5.500.000	USD	-6.151.217	21.12.2016	-313.208,50
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	6.950.000	USD	-5.116.814	21.12.2016	-264.323,04
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	368.631	CHF	-356.916	21.12.2016	17.883,60
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	2.100.000	USD	-2.727.457	21.12.2016	-103.145,70
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	2.000.000	USD	-2.255.310	21.12.2016	-132.398,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	2.500.000	USD	-2.813.958	21.12.2016	-160.317,50
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
JPY	62.000.000	USD	-615.411	21.12.2016	-70.972,02
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	274.157	EUR	-243.432	21.12.2016	15.755,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	231.855	USD	-238.282	21.12.2016	-10.446,23
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	753.912	USD	-844.401	21.12.2016	-44.156,62
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	711.325	USD	-726.117	21.12.2016	-27.120,63
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	580.000	USD	-590.740	21.12.2016	-20.792,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	600.000	USD	-435.109	21.12.2016	-16.188,83
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	4.400.825	EUR	-3.960.825	21.12.2016	196.462,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.000.000	USD	-1.107.320	21.12.2016	-45.864,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
HKD	14.000.000	USD	-1.805.567	21.12.2016	-345,03
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	2.521.312	JPY	-262.000.000	21.12.2016	220.487,56
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.000.000	USD	-1.101.613	21.12.2016	-40.157,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	1.104.641	EUR	-1.000.000	21.12.2016	43.158,31
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	600.000	USD	-654.084	21.12.2016	-17.210,40
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	1.220.000	USD	-876.192	21.12.2016	-24.387,71
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.300.000	USD	-1.423.166	21.12.2016	-43.273,10
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
JPY	50.000.000	USD	-478.206	21.12.2016	-39.142,04
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	628.333	EUR	-566.750	21.12.2016	26.735,79
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	248.975	EUR	-225.886	21.12.2016	9.200,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
JPY	100.000.000	USD	-923.094	21.12.2016	-44.965,81
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	474.627	EUR	-441.782	21.12.2016	5.691,50
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	188.920	CHF	-189.210	21.12.2016	2.986,62
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	642.846	USD	-637.588	21.12.2016	-5.883,80
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	643.671	CHF	-650.000	21.12.2016	4.932,44
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	5.322.930	EUR	-5.000.000	21.12.2016	15.640,33
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	248.643	GBP	-200.000	21.12.2016	-1.291,51
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	2.708.593	HKD	-21.000.000	21.12.2016	759,15
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	5.926.541	USD	-6.277.452	21.12.2016	13.311,01
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	5.343.890	JPY	-600.000.000	21.12.2016	75.077,45
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.397.820	EUR	-1.313.679	21.12.2016	3.405,57
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	1.131.853	USD	-1.117.717	21.12.2016	-5.481,84
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.893.278	EUR	-1.783.067	21.12.2016	630,82
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	2.555.063	USD	-2.510.304	21.12.2016	473,62
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>290.369,74</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	291.979.084,59
Bankguthaben und sonstige	19.782.196,61
Forderungen aus Zeichnungen	3.625.359,55
Forderungen aus Erträgen	862.540,27
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	290.369,74
Andere Aktiva	409,99
	<b>316.539.960,75</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.344.130,69
Rückstellungen für Aufwendungen	158.358,26
	<b>3.502.488,95</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>313.037.471,80</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

Fondsentwicklung		30.11.2016	31.05.2016	31.05.2015
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>313.037.471,80</b>	<b>356.098.176,11</b>	<b>361.919.179,08</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	134,00	132,53	140,51
DB -Thesaurierend	USD	1.454,39	1.429,08	1.494,70
EB -Thesaurierend	USD	1.203,51	1.185,48	1.246,52
IA -Ausschüttend	USD	/	1.090,89	1.156,31
IB -Thesaurierend	USD	1.273,98	1.256,83	1.324,81
UB -Thesaurierend	USD	98,44	97,11	102,44
BH -Thesaurierend	CHF	126,67	126,67	136,20
EBH -Thesaurierend	CHF	985,86	981,76	1.047,05
IBH -Thesaurierend	CHF	1.233,32	1.230,13	1.315,95
UBH -Thesaurierend	CHF	95,72	95,49	102,06
BH -Thesaurierend	EUR	131,51	131,16	139,86
EBH -Thesaurierend	EUR	1.186,59	1.178,55	1.247,22
IBH -Thesaurierend	EUR	1.343,77	1.336,75	1.418,17
UBH -Thesaurierend	EUR	96,86	96,35	102,24
EBH -Thesaurierend	JPY	/	94.834,00	100.207,00

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B -Thesaurierend	USD	122.475,236	156.324,210	3.168,913	37.017,887
DB -Thesaurierend	USD	55.325,000	38.280,000	20.345,000	3.300,000
EB -Thesaurierend	USD	44.876,050	28.544,330	16.456,720	125,000
IA -Ausschüttend	USD	0,000	46.529,093	0,000	46.529,093
IB -Thesaurierend	USD	10.217,628	11.445,628	0,000	1.228,000
UB -Thesaurierend	USD	3.306,798	3.306,798	0,000	0,000
BH -Thesaurierend	CHF	54.664,559	69.950,015	65,918	15.351,374
EBH -Thesaurierend	CHF	27.651,333	20.557,971	7.715,351	621,989
IBH -Thesaurierend	CHF	9.461,345	10.409,345	63,000	1.011,000
UBH -Thesaurierend	CHF	24.595,000	24.595,000	0,000	0,000
BH -Thesaurierend	EUR	165.346,583	197.545,806	2.282,527	34.481,750
EBH -Thesaurierend	EUR	45.392,226	54.748,384	7.688,068	17.044,226
IBH -Thesaurierend	EUR	14.922,357	15.252,590	4,430	334,663
UBH -Thesaurierend	EUR	98,921	98,921	0,000	0,000
EBH -Thesaurierend	JPY	0,000	15.826,105	0,000	15.826,105

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>356.098.176,11</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.592.451,82
Dividenden (Netto)	39.483,30
Bankzinsen	2.977,18
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	102.980,29
	<b>1.737.892,59</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	885.062,95
Depotbank- und Depotgebühr	72.012,37
Verwaltungskosten	109.432,04
Druck- und Veröffentlichungskosten	11.606,24
Zinsen und Bankspesen	5.787,83
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	56.372,84
"Taxe d'abonnement"	33.207,53
	<b>1.173.481,80</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>564.410,79</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	94.886,82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-326.487,32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-3.262.442,77
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-669.484,01
	<b>-4.163.527,28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-3.599.116,49</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-340.855,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	1.999.579,82
	<b>1.658.724,21</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-1.940.392,28</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	67.512.651,36
Rücknahmen	-108.539.905,20
	<b>-41.027.253,84</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-93.058,19</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>313.037.471,80</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	30,40
Japan	14,08
Niederlande	10,36
Cayman-Inseln	5,99
Frankreich	5,06
Deutschland	2,74
Bermudas	2,37
Österreich	2,04
Mexiko	1,70
Taiwan	1,53
Norwegen	1,42
Volksrepublik China	1,36
Belgien	1,23
Ungarn	1,16
Luxemburg	1,14
Vereinigte Arabische Emirate	1,13
Jersey	1,08
Schweden	1,06
Zypern	0,81
Finnland	0,73
Malaysia	0,68
Hongkong	0,65
Vereinigtes Königreich	0,65
Schweiz	0,59
Indien	0,47
Portugal	0,46
Singapur	0,44
Malta	0,37
Italien	0,35
Spanien	0,33
Philippinen	0,33
Britische Jungferninseln	0,31
Thailand	0,25
<b>Total</b>	<b>93,27</b>

Gesundheits- und Sozialwesen	1,45
Edelmetalle und -steine	1,15
Maschinen und Apparate	0,90
Nichteisenmetalle	0,88
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	0,75
Landwirtschaft und Fischerei	0,62
Diverse Konsumgüter	0,57
Energie- und Wasserversorgung	0,41
Biotechnologie	0,36
Forstwirtschaft, Holz und Papier	0,29
<b>Total</b>	<b>93,27</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Holding- und Finanzgesellschaften	15,84
Elektronik und Halbleiter	12,64
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	8,47
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	5,44
Erdöl	4,88
Telekommunikation	4,20
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	3,93
Fahrzeuge	3,84
Immobilien	3,74
Elektrische Geräte und Komponenten	3,01
Chemie	2,74
Baugewerbe und -material	2,60
Einzelhandel und Warenhäuser	2,60
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	2,33
Bergbau, Kohle und Stahl	2,21
Banken und andere Kreditinstitute	2,07
Verkehr und Transport	2,06
Diverse Dienstleistungen	1,67
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	1,62

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>							
<b>Anleihen</b>							
USD ABIGROVE (reg. -S-) 0.5%/16-29.04.2021	1.600.000	1.985.760,00	0,63	JPY KANSAI PAINT 0%/16-17.06.2022	200.000.000	1.794.935,50	0,57
EUR ACCIONA 3%/14-30.01.2019	800.000	1.025.954,84	0,33	JPY KAWASAKI KISEN 0%/13-26.09.2018	150.000.000	1.352.441,48	0,43
EUR ACS ACTIVIDADES FINANCE (reg. -S-) 1.625%/14-27.03.2019	1.000.000	1.130.897,66	0,36	JPY K'S DENKI CORPORATION cv 0%/14-20.12.2019	100.000.000	1.078.660,36	0,34
USD ADVANCED MICRO DEVICES 2.125%/16-01.09.2026	1.000.000	1.308.200,00	0,42	USD LAM RESEARCH 1.25%/11-15.05.2018	750.000	1.323.375,00	0,42
USD ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING (reg. -S-) 0%/13-05.09.2018	800.000	924.680,00	0,30	USD LIBERTY INTERACTIVE -144A- 1.75/16-30.09.2046	3.500.000	3.696.315,00	1,18
JPY ADVANTEST CORPORATION 0%/14-14.03.2019	100.000.000	994.804,15	0,32	USD LIBERTY MEDIA 1.375%/14-15.10.2023	2.500.000	2.736.325,00	0,87
JPY AEON FINANCIAL SERVICES N. -1- 0%/16-13.09.2019	75.000.000	694.742,82	0,22	JPY LIXIL GROUP 0%/15-04.03.2022	150.000.000	1.346.701,87	0,43
EUR AIRBUS GROUP 0%/16-14.06.2021	3.500.000	4.009.972,51	1,28	USD LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON cv 0%/16-16.02.2021	10.000	2.583.520,00	0,83
USD AKAMAI TECHNOLOGIES 0%/14-15.02.2019	2.000.000	2.077.120,00	0,66	EUR MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZELO 3.375%/13-02.04.2019	3.000.000	3.628.954,37	1,16
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 0%/15-28.05.2020	2.000.000	2.050.738,56	0,66	USD MARINE HARVEST 0.125%/15-05.11.2020	1.500.000	1.940.961,67	0,62
EUR AMORIM ENERGIA 3.375%/13-03.06.2018	1.300.000	1.438.490,41	0,46	USD MICROCHIP TECHNOLOGY (subordinated) 1.625%/15-15.02.2025	5.500.000	7.318.135,00	2,34
USD APERAM 0.625%/14-08.07.2021	1.200.000	1.473.192,00	0,47	USD MICRON TECHNOLOGY 3%/13-15.11.2043	2.500.000	2.295.600,00	0,73
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS 1.5%/15-18.01.2021	500.000	548.714,71	0,18	USD MITSUBI OSK LINES 0%/14-10.04.2020	1.000.000	921.700,00	0,29
JPY ASICS 0%/14-01.03.2019	100.000.000	989.099,64	0,32	EUR MTU AERO ENGINES 0.125%/16-17.05.2023	2.800.000	3.198.324,73	1,02
HKD ASM PACIFIC TECHNO (reg. -S-) 2%/14-28.03.2019	10.000.000	1.393.695,17	0,45	JPY NAGOYA RAILROAD (reg. -S-) 0%/14-11.12.2024	120.000.000	1.199.114,93	0,38
USD AYC FINANCE 0.5%/14-02.05.2019	1.000.000	1.019.420,00	0,33	USD NATIONAL BANK OF ABU DHABI (reg. -S-) 1%/13-12.03.2018	1.600.000	1.579.680,00	0,50
USD BAGAN CAPITAL (reg. -S-) 0%/16-23.09.2021	1.000.000	1.030.310,00	0,33	GBP NATIONAL GRID NORTH AMERICA (reg. -S-) 0.9%/15-02.11.2020	1.000.000	1.265.050,93	0,40
THB BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO LTD 0%/14-18.09.2019	25.000.000	791.132,80	0,25	USD NEWMONT MINING 1.625%/07-15.07.2017	3.500.000	3.608.045,00	1,15
USD BAOSTEEL HONG KONG INVESTMENT COMPANY (reg. -S-) 0%/15-01.12.2018	1.000.000	995.160,00	0,32	JPY NIPRO (reg. -S-) 0%/16-29.01.2021	100.000.000	950.388,00	0,30
EUR BEKAERT 0%/16-09.06.2021	2.000.000	2.162.080,13	0,69	USD NUANCE COMMUNICATIONS 144-A- 1%/15-15.12.2035	2.000.000	1.853.120,00	0,59
USD BLACKHAWK NETWORK 1.875%/16-15.01.2022	1.250.000	1.276.412,50	0,41	USD NUVASIVE -144A- 2.25%/16-15.03.2021	1.500.000	1.860.855,00	0,59
USD BLACKROCK KELSO CAPITAL 5.5%/13-15.02.2018	2.000.000	2.066.120,00	0,66	USD NXP SEMICONDUCTORS 1%/15-01.12.2019	3.500.000	3.989.615,00	1,27
GBP BP CAPITAL MARKETS 1%/16-28.04.2023	1.400.000	2.020.745,60	0,65	USD ON SEMICONDUCTOR 1%/16-01.12.2020	2.000.000	1.996.180,00	0,64
GBP BRAIT (reg. -S-) 2.75%/15-18.09.2020	1.000.000	1.143.084,89	0,37	EUR OUTOKUMPU (reg. -S-) 3.25%/15-26.02.2020	500.000	605.218,22	0,19
USD BRENNTAG FINANCE 1.875%/16-05.12.2022	3.000.000	3.106.290,00	0,99	USD PALO ALTO NETWORKS 0%/14-01.07.2019	500.000	669.625,00	0,21
GBP BRITISH LAND (JERSEY) 0%/15-09.06.2020	500.000	577.701,97	0,18	USD PRICELINE GROUP 0.35%/14-15.06.2020	4.000.000	5.194.640,00	1,66
GBP BRITISH LAND 1.5%/12-10.09.2017	1.200.000	1.532.918,94	0,49	USD PRICELINE GROUP 0.9%/15-15.09.2021	1.500.000	1.611.030,00	0,51
USD CAHAYA CAPITAL 0%/14-18.09.2021	1.000.000	958.500,00	0,31	EUR QIAGEN (reg. -S-) 0.375%/14-19.03.2019	1.000.000	1.119.650,00	0,36
SGD CAPITALAND (reg. -S-) 1.95%/13-17.10.2023	2.000.000	1.389.053,26	0,44	USD RAG STIFTUNG (reg. -S-) 0%/15-18.02.2021	700.000	786.757,17	0,25
USD CEMEX SAB DE CV (subordinated) 3.72%/15-15.03.2018	1.000.000	1.048.125,00	0,33	EUR RAG STIFTUNG 0%/14-31.12.2018	2.500.000	2.679.183,00	0,86
USD CEMEX SAB DE CV (subordinated) 3.75%/11-15.03.2018	2.000.000	2.228.750,00	0,71	USD RED HAT 0.25%/14-01.10.2019	3.000.000	3.755.700,00	1,20
EUR CEZ FINANCE 0%/14-04.08.2017	1.500.000	1.658.778,26	0,53	JPY RESORTTRUST 0%/14-01.12.2021	90.000.000	833.051,61	0,27
USD CHESAPEAKE ENERGY -144A- 5.5%/16-15.09.2026	3.000.000	3.165.690,00	1,01	EUR SAFRAN 0%/16-31.12.2020	33.000	3.263.226,60	1,04
USD CHINA OVERSEAS FINANCE 0%/16-05.01.2023	2.000.000	2.031.320,00	0,65	EUR SAGERPAR (reg. -S-) 0.375%/13-09.10.2018	1.500.000	1.693.721,02	0,54
USD CHINA RAILWAY CONSTRUCTION (reg. -S-) 0%/16-29.01.2021	1.750.000	2.140.967,50	0,68	USD SALESFORCE.COM 0.25%/13-01.04.2018	3.000.000	3.592.560,00	1,15
EUR CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG 0.5%/16-04.08.2023	1.000.000	1.044.622,80	0,33	JPY SBI HOLDINGS 0%/13-02.11.2017	50.000.000	478.994,08	0,15
USD CITRIX SYSTEMS 0.5%/15-15.04.2019	4.500.000	5.085.000,00	1,62	USD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL reg s 0%/13-07.11.2018	1.000.000	1.314.450,00	0,42
USD CP FOODS HOLDINGS cv 0.5%/16-22.09.2021	1.000.000	985.770,00	0,31	USD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL (reg. -S-) 0%/16-07.07.2022	1.000.000	1.274.750,00	0,41
USD CRRC CORPORATION 0%/16-05.02.2021	2.000.000	2.115.600,00	0,68	USD SERVICE NOW cv 0%/14-01.11.2018	1.300.000	1.633.937,50	0,52
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL 1%/16-01.07.2020	5.500.000	5.936.562,50	1,90	USD SHIGA BANK (subordinated) 0%/15-23.06.2020	500.000	494.850,00	0,16
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL -144A- 1.25%/16-15.09.2022	500.000	500.905,00	0,16	JPY SHIMIZU (reg. -S-) 0%/15-16.10.2020	80.000.000	765.885,02	0,24
JPY DAIO PAPER (reg. -S-) 0% 15-17.09.20	100.000.000	905.840,21	0,29	USD SHIONOGI & CO 0%/14-31.12.2019	50.000.000	604.041,20	0,19
USD DISH NETWORK -144A- 3.375%/16-15.08.2026	7.000.000	7.848.960,00	2,52	JPY SHIZUOKA BANK (reg. -S-) 0%/13-25.04.2018	500.000	490.400,00	0,16
USD DP WORLD 1.75%/14-19.06.2024	2.000.000	1.969.420,00	0,63	USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.05%/12-16.08.2017	4.500.000	4.852.080,00	1,55
USD DYCOM INDUSTRIES 0.75%/16-15.09.2021	2.500.000	2.628.075,00	0,83	USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.65%/12-16.08.2019	3.500.000	4.059.720,00	1,30
EUR ENI SPA 0% 16-13.04.2022	1.000.000	1.093.005,89	0,35	USD SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES 0%/14-31.10.2019	1.000.000	1.058.960,00	0,34
USD ENN ENERGY HOLDINGS 0%/13-26.02.2018	1.250.000	1.287.237,50	0,41	USD SINTEX INDUSTRIES STEP DOWN 16-25.05.2022	1.500.000	1.475.100,00	0,47
USD EURONET WORLDWIDE 1.5%/15-01.10.2044	1.000.000	1.152.200,00	0,37	EUR SOLIDUM 0%/14-04.09.2018	1.500.000	1.678.811,47	0,54
USD EXTRA SPACE STORAGE -144A- 3.125%/15-01.10.2035	1.500.000	1.571.355,00	0,50	JPY SUZUKI CORPORATION S. -6- 0%/15-30.09.2022	150.000.000	1.389.511,98	0,44
EUR FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125%/14-31.01.2020	1.500.000	1.913.386,18	0,61	USD STARWOOD PROPERTY 4.55%/13-01.03.2018	1.500.000	1.630.590,00	0,52
JPY FUKUYAMA TRANSPORT (reg. -S-) 0%/12-22.03.2017	100.000.000	1.043.160,79	0,33	EUR STEINHOFF FINANCE 1.25%/15-11.08.2022	2.500.000	2.617.232,28	0,84
EUR GRAND CITY PRO (reg. -S-) S. -F- VRN 16-02.03.2022	1.000.000	1.063.112,54	0,34	USD STEINHOFF FINANCE 1.25%/16-21.10.2023	2.500.000	2.588.988,48	0,83
USD GUNMA BANK 0%/14-11.10.2019	1.000.000	1.012.830,00	0,32	USD STMICROELECTRONICS (reg. -S-) 0%/14-03.07.2019	4.600.000	4.903.692,00	1,57
HKD HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES (reg. -S-) 0%/16-26.10.2021	20.000.000	2.730.613,23	0,87	JPY SUZUKI MOTOR (reg. -S-) 0%/16-31.03.2021	250.000.000	2.481.832,44	0,79
USD HERBALIFE 2%/14-15.08.2019	2.700.000	2.476.332,00	0,79	JPY SUZUKI MOTOR 0%/16-31.03.2023	250.000.000	2.506.383,75	0,80
USD HOLOGIC STEP DOWN 13-15.12.2043	1.200.000	1.467.444,00	0,47	CHF SWISS LIFE HOLDING 0%/13-02.12.2020	1.500.000	1.844.943,83	0,59
USD HOLOGIC 2%/12-01.03.2042	1.100.000	1.454.838,00	0,46	JPY TAKASHIMAYA (reg. -S-) 0%/13-11.12.2020	150.000.000	1.387.682,15	0,44
EUR IBERDROLA 0% 15-11.11.2022	1.500.000	1.543.273,06	0,49	EUR TECHNIP 0.875%/16-25.01.2021	1.000.000	1.416.411,98	0,45
JPY IIDA GROUP HOLDINGS 0%/15-18.06.2020	100.000.000	957.602,00	0,31	JPY TEIJIN LTD 0%/14-10.12.2021	100.000.000	1.066.075,35	0,34
USD ILLUMINA cv 0.5%/14-15.06.2021	2.500.000	2.484.100,00	0,79	USD TELENOR EAST HOLDING II S. -VIP- 0.25%/16-20.09.2019	2.400.000	2.507.904,00	0,80
USD ILLUMINA 0%/14-15.06.2021	1.000.000	965.530,00	0,31	JPY TERUMO 0%/14-06.12.2021	250.000.000	2.646.319,63	0,85
EUR IMMOFINANZ 4.25%/11-08.03.2018	250.000	1.153.885,20	0,37	USD TESLA MOTORS 0.25%/14-01.03.2019	4.000.000	3.635.320,00	1,16
SGD INDAH CAPITAL 0%/13-24.10.2018	1.500.000	1.161.232,83	0,37	JPY TOHOKU 0%/15-03.12.2020	200.000.000	1.772.731,81	0,57
SEK INDUSTRIVAERDEN 0%/14-15.05.2019	15.000.000	1.733.986,04	0,55	JPY TOPPAN PRINTING 0%/13-19.12.2016	100.000.000	878.274,29	0,28
EUR INDUSTRIVAERDEN 1.875%/11-27.02.2017	1.500.000	1.598.933,23	0,51	JPY TOPPAN PRINTING 0%/13-19.12.2019	150.000.000	1.456.768,09	0,47
USD INTEL (subordinated) 2.95%/05-15.12.2035	4.000.000	5.251.200,00	1,68	JPY TORAY INDUSTRIES cv 0%/14-30.08.2019	150.000.000	1.527.828,66	0,49
USD INTERCEPT PHARMA 3.25%/16-01.07.2023	1.000.000	905.000,00	0,29	JPY TORAY INDUSTRIES 0%/14-31.08.2021	100.000.000	1.086.874,85	0,35
GBP INTU 2.5%/12-04.10.2018	1.000.000	1.273.359,42	0,41	USD TOTAL 0.5%/15-02.12.2022	3.600.000	3.655.620,00	1,17
USD JAZZ INVESTMENTS 1.875%/15-15.08.2021	1.500.000	1.433.220,00	0,46	USD TRINITY INDUSTRIES (subordinated) 3.875%/06-01.06.2036	2.200.000	2.818.178,00	0,90
USD JDS UNIPHASE 0.625%/14-15.08.2033	2.000.000	2.024.560,00	0,65	EUR UBISOFT ENTERTAINMENT 0%/16-27.09.2021	18.000	1.086.566,83	0,35
USD JOYO BANK 0%/14-24.04.2019	1.200.000	1.189.500,00	0,38	EUR UNIBAIL RODAMCO 0%/14-01.07.2021	4.500	1.482.871,10	0,47
				EUR UNIBAIL RODAMCO 0%/15-01.01.2022	3.000	1.069.801,95	0,34
				JPY UNICHARM CORP 0%/15-25.09.2020	100.000.000	1.035.367,56	0,33
				USD UNITED MICROELECTRONICS (reg. -S-) 0%/15-18.05.2020	3.000.000	2.775.480,00	0,89
				USD VALEO 0%/16-16.06.2021	1.200.000	1.268.664,00	0,41
				USD VIPSHOP HOLDING 1.5%/14-15.03.2019	2.500.000	2.497.700,00	0,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
USD WEATHERFORD 5.875%/16-01.07.2021	3.000.000	3.247.500,00	1,04
USD WRIGHT MEDICAL 2%/15-15.02.2020	2.000.000	2.076.250,00	0,66
JPY YAMADA DENKI 0%/14-28.06.2019	300.000.000	3.194.303,11	1,02
USD YAMAGUCHI FINANCIAL FRN 15-26.03.2020	1.000.000	1.022.240,00	0,33
USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP (reg. -S-) 0%/13-20.12.2018	500.000	548.560,00	0,18
<b>Anleihen</b>		<b>291.979.084,59</b>	<b>93,27</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>291.979.084,59</b>	<b>93,27</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>291.979.084,59</b>	<b>93,27</b>
Bankguthaben und sonstige		19.782.196,61	6,32
Andere Nettovermögenswerte		1.276.190,60	0,41
<b>Fondsvermögen</b>		<b>313.037.471,80</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	USD	10348395	LU0439730374	1,60%	1,88%
B -Thesaurierend	USD	10348396	LU0439730457	1,60%	1,87%
DB -Thesaurierend	USD	10348398	LU0439730705	0,00%	0,10%
EB -Thesaurierend	USD	10445644	LU0445928608	0,50%	0,74%
IB -Thesaurierend	USD	10348401	LU0439730887	0,70%	0,98%
UA -Ausschüttend	USD	26377258	LU1144417596	0,95%	1,23%
UB -Thesaurierend	USD	26378214	LU1144417679	0,95%	1,23%
BH -Thesaurierend	CHF	12784788	LU0612865351	1,60%	1,87%
IBH -Thesaurierend	CHF	10348403	LU0439730960	0,70%	0,98%
UBH -Thesaurierend	CHF	26378222	LU1144417752	0,95%	1,23%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
A -Ausschüttend	USD	5,71%	/	-2,56%	2,55%	21,17%
B -Thesaurierend	USD	5,66%	/	-2,55%	2,54%	21,15%
DB -Thesaurierend	USD	7,44%	15,44%	-0,77%	/	/
EB -Thesaurierend	USD	6,81%	/	-1,43%	3,69%	22,58%
IB -Thesaurierend	USD	6,58%	/	-1,67%	3,44%	22,28%
UA -Ausschüttend	USD	6,31%	2,14%	/	/	/
UB -Thesaurierend	USD	6,24%	2,10%	/	/	/
BH -Thesaurierend	CHF	3,62%	/	-3,73%	2,07%	20,30%
IBH -Thesaurierend	CHF	4,53%	/	-2,82%	3,06%	21,50%
UBH -Thesaurierend	CHF	4,32%	-0,90%	/	/	/

**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	USD	14.06.2016	0,13
UA-Ausschüttend	USD	14.06.2016	0,12

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
CHF	7.029.136	USD	-7.213.122	21.12.2016	-305.817,73
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	199.103	USD	-206.180	21.12.2016	-10.528,22
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	98.390	CHF	-95.850	21.12.2016	4.197,01
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	51.187	CHF	-49.850	21.12.2016	2.198,59
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	50.594	CHF	-49.568	21.12.2016	1.884,21
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	97.846	CHF	-96.521	21.12.2016	2.994,26
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	49.925	USD	-50.566	21.12.2016	-1.506,49
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	53.764	CHF	-52.326	21.12.2016	2.343,30
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	56.113	USD	-56.041	21.12.2016	-900,68
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	56.355	CHF	-56.396	21.12.2016	935,28
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	49.925	USD	-49.831	21.12.2016	-771,33
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	53.815	USD	-53.099	21.12.2016	-216,11
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-305.187,91</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	107.019.036,42
Bankguthaben und sonstige	603.976,04
Forderungen aus Zeichnungen	89.934,63
Forderungen aus Erträgen	276.821,41
Andere Aktiva	2,10
	<b>107.989.770,60</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	3.607.203,25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	102.753,81
Rückstellungen für Aufwendungen	92.853,61
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	305.187,91
	<b>4.107.998,58</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>103.881.772,02</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>103.881.772,02</b>	<b>120.897.071,26</b>	<b>124.888.714,07</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
A -Ausschüttend	USD	13,47	13,46	13,70
B -Thesaurierend	USD	14,94	14,78	14,82
DB -Thesaurierend	USD	1.154,44	1.131,80	1.114,52
EB -Thesaurierend	USD	1.611,32	1.584,58	1.571,05
IB -Thesaurierend	USD	1.331,84	1.311,32	1.303,21
UA -Ausschüttend	USD	9,90	9,88	10,03
UB -Thesaurierend	USD	10,21	10,07	10,03
BH -Thesaurierend	CHF	12,31	12,34	12,54
IBH -Thesaurierend	CHF	1.334,64	1.330,77	1.339,24
UBH -Thesaurierend	CHF	9,91	9,89	9,98

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
A -Ausschüttend	USD	235.084,882	268.872,459	10.578,509	44.366,086
B -Thesaurierend	USD	2.851.375,372	3.391.947,482	22.489,615	563.061,725
DB -Thesaurierend	USD	33.788,735	33.718,735	70,000	0,000
EB -Thesaurierend	USD	2.416,600	1.692,806	1.233,288	509,494
IB -Thesaurierend	USD	5.779,883	13.115,580	372,303	7.708,000
UA -Ausschüttend	USD	26.929,151	29.409,236	0,000	2.480,085
UB -Thesaurierend	USD	54.408,494	52.653,983	3.753,608	1.999,097
BH -Thesaurierend	CHF	390.521,526	463.833,164	30.097,368	103.409,006
IBH -Thesaurierend	CHF	674,566	989,566	0,000	315,000
UBH -Thesaurierend	CHF	138.976,523	121.393,906	24.172,617	6.590,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>120.897.071,26</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	1.674.974,69
Bankzinsen	872,12
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	21.809,69
	<b>1.697.656,50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	514.172,73
Depotbank- und Depotgebühr	27.574,89
Verwaltungskosten	47.658,15
Druck- und Veröffentlichungskosten	6.204,76
Zinsen und Bankspesen	319,37
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	18.229,30
"Taxe d'abonnement"	17.422,37
	<b>631.581,57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>1.066.074,93</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	2.302.677,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	37.782,42
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-67.440,68
	<b>2.273.019,03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>3.339.093,96</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-1.985.730,78
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-230.628,15
	<b>-2.216.358,93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>1.122.735,03</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	3.731.083,99
Rücknahmen	-21.833.482,73
	<b>-18.102.398,74</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-35.635,53</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>103.881.772,02</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	56,77
Vereinigtes Königreich	8,72
Schweiz	6,85
Kanada	4,96
Deutschland	4,87
Frankreich	4,70
Hongkong	2,79
Australien	2,72
Singapur	2,56
Italien	1,74
Japan	1,69
Finnland	1,24
Schweden	1,00
Norwegen	0,77
Bermudas	0,61
Spanien	0,55
Luxemburg	0,48
<b>Total</b>	<b>103,02</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	14,53
Banken und andere Kreditinstitute	13,06
Erdöl	7,56
Telekommunikation	6,09
Versicherungsgesellschaften	6,05
Elektrische Geräte und Komponenten	4,75
Computer und Netzwerkausrüster	4,70
Tabak und alkoholische Getränke	4,42
Holding- und Finanzgesellschaften	4,14
Elektronik und Halbleiter	3,95
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	3,23
Nahrungsmittel und Softdrinks	3,22
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	3,14
Energie- und Wasserversorgung	2,96
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,64
Diverse Konsumgüter	1,86
Verkehr und Transport	1,77
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	1,69
Forstwirtschaft, Holz und Papier	1,58
Diverse Dienstleistungen	1,57
Umwelt und Recycling	1,56
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	1,53
Verpackungsindustrie	1,38
Chemie	1,14
Anlagefonds	1,03
Maschinen und Apparate	0,91
Baugewerbe und -material	0,77
Bergbau, Kohle und Stahl	0,76
Immobilien	0,58
Einzelhandel und Warenhäuser	0,45
<b>Total</b>	<b>103,02</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
USD ABBVIE	26.965	1.639.472,00	1,58
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	5.453	866.524,45	0,83
USD ALTRIA GROUP	35.390	2.262.482,70	2,18
USD AMERICAN ELECTRIC POWER	9.001	531.509,05	0,51
USD ARTHUR J.GALLAGHER	19.453	979.458,55	0,94
GBP ASTRAZENECA	19.616	1.016.966,76	0,98
AUD ASX	23.460	843.441,17	0,81
EUR ATLANTIA	22.881	508.744,57	0,49
USD AT&T	38.161	1.474.159,43	1,42
GBP BAE SYSTEMS	180.308	1.352.782,94	1,30
USD BANK OF HAWAII	15.062	1.255.718,94	1,21
CAD BANK OF MONTREAL	8.637	568.670,62	0,55
EUR BASF (reg. shares)	13.790	1.184.756,71	1,14
CAD BCE	16.247	699.494,23	0,67
HKD BOC HONG KONG	241.500	906.016,60	0,87
GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	26.295	1.443.390,75	1,39
USD CA	34.585	1.105.336,60	1,06
JPY CANON	22.800	652.514,57	0,63
USD CHEVRON	18.452	2.058.505,12	1,98
USD CISCO SYSTEMS	51.303	1.529.855,46	1,47
EUR CNP ASSURANCES	35.407	622.364,98	0,60
USD COACH	26.179	952.653,81	0,92
USD COCA-COLA	36.133	1.457.966,55	1,40
SGD COMFORTDELGRO CORPORATION	317.200	558.045,21	0,54
USD DARDEN RESTAURANTS	16.437	1.204.832,10	1,16
SGD DBS GROUP HOLDINGS	63.820	781.933,08	0,75
USD DUKE ENERGY	7.238	533.947,26	0,51
EUR ELISA -A-	16.294	511.972,08	0,49
USD EMERSON ELECTRIC	14.396	812.510,24	0,78
EUR ENAGAS	23.138	570.666,38	0,55
EUR ENI	34.130	475.735,07	0,46
USD ENTERGY	8.403	577.538,19	0,56
AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	12.346	304.668,41	0,29
USD GARMIN (reg. shares)	26.747	1.395.123,52	1,34
USD GENERAL ELECTRIC	65.774	2.023.208,24	1,95
USD GENERAL MILLS	13.616	829.759,04	0,80
CHF GIVAUDAN (reg. shares)	579	1.029.924,30	0,99
NOK GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	50.005	800.018,87	0,77
GBP GLAXOSMITHKLINE	68.760	1.284.761,15	1,24
CAD GREAT WEST LIFE CO	24.672	648.819,68	0,62
HKD HANG SENG BANK	37.800	716.366,33	0,69
GBP HSBC HOLDINGS	169.813	1.347.663,72	1,30
CAD IGM FINANCIAL	25.735	744.528,25	0,72
USD INTEL	73.875	2.563.462,50	2,47
AUD IRESS	69.779	594.956,53	0,57
USD JP MORGAN CHASE	31.553	2.529.604,01	2,44
USD KIMBERLY-CLARK	14.171	1.638.309,31	1,58
JPY LAWSON	6.700	465.698,19	0,45
USD LEGGETT & PLATT	19.777	950.482,62	0,91
USD LOCKHEED MARTIN	7.190	1.907.147,50	1,84
USD MATTTEL	33.055	1.043.546,35	1,00
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	20.857	819.054,39	0,79
USD MCDONALD'S	13.393	1.597.383,11	1,54
USD MERCK & CO	40.110	2.454.330,90	2,36
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	13.265	877.877,70	0,85
USD MICROSOFT	45.269	2.727.909,94	2,64
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted)	6.279	1.144.652,16	1,10
CHF NESTLE (reg. shares)	15.794	1.060.514,92	1,02
USD NORTHWEST BANCSHARES	37.077	673.689,09	0,65
CHF NOVARTIS (reg. shares)	26.306	1.814.135,38	1,75
USD NUCOR	12.740	792.300,60	0,76
USD PAYCHEX	24.345	1.435.137,75	1,38
USD PEOPLES UNITED FINANCIAL	53.549	1.002.437,28	0,96
USD PFIZER	65.059	2.090.996,26	2,01
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9.966	879.798,48	0,85
HKD POWER ASSETS HOLDINGS	60.100	573.366,38	0,55
USD PROCTER & GAMBLE	10.875	896.752,50	0,86
EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	33.778	1.158.618,10	1,12
USD REGAL ENTERTAINMENT -A-	24.155	553.391,05	0,53
CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	7.985	1.777.030,94	1,71
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	75.298	1.915.429,32	1,84
EUR SAMPO -A-	17.531	775.676,07	0,75
EUR SANOFI	16.688	1.347.347,20	1,30
EUR SES	23.280	503.663,17	0,48
EUR SIEMENS (reg. shares)	6.222	703.591,72	0,68
SGD SINGAPORE POST	448.000	462.887,44	0,45
SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	132.300	349.130,11	0,34
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT	28.273	1.629.655,72	1,57
EUR SNAM	211.015	817.928,58	0,79
USD SONOCO PRODUCTS	26.487	1.433.741,31	1,38
SEK SWEDBANK -A-	45.228	1.043.007,66	1,00
JPY TAKEDA PHARMACEUTICAL	15.500	637.302,85	0,61
AUD TELSTRA	126.289	471.206,84	0,45

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
CAD TORONTO DOMINION BANK	12.456	588.895,47	0,57
EUR TOTAL	31.518	1.503.038,70	1,45
CAD TRANSCANADA	26.838	1.204.178,53	1,16
EUR UNIBAIL RODAMCO	2.724	601.763,20	0,58
SGD UNITED OVERSEAS BANK	34.849	496.556,86	0,48
USD VERIZON COMMUNICATIONS	18.559	926.094,10	0,89
CAD VERMILION ENERGY INC	17.293	700.800,74	0,67
EUR VINCI	12.294	798.529,53	0,77
GBP VODAFONE GROUP	286.669	694.478,25	0,67
HKD VTECH HOLDINGS	54.725	706.229,54	0,68
USD WASTE MANAGEMENT	23.315	1.620.858,80	1,56
USD WELLS FARGO	19.500	1.031.940,00	0,99
AUD WESTPAC BANKING	27.166	627.636,60	0,60
HKD YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS)	174.600	629.146,93	0,61
CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	5.474	1.432.090,80	1,38
USD 3M	7.019	1.205.443,06	1,16
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>105.945.639,72</b>	<b>101,99</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>105.945.639,72</b>	<b>101,99</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1	4.870	1.073.396,70	1,03
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>1.073.396,70</b>	<b>1,03</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:</b>			
<b>Investmentfonds</b>		<b>1.073.396,70</b>	<b>1,03</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>107.019.036,42</b>	<b>103,02</b>
Bankguthaben und sonstige		603.976,04	0,58
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3.607.203,25	-3,47
Andere Passiva		-134.037,19	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>		<b>103.881.772,02</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	10627705	LU0456267680	1,60%	1,93%
DB -Thesaurierend	USD	27820397	LU1215828309	0,00%	0,17%
EB -Thesaurierend	USD	10627715	LU0456268142	0,70%	0,99%
IB -Thesaurierend	USD	10627709	LU0456267847	0,90%	1,24%
UB -Thesaurierend	USD	26346005	LU1138699175	1,15%	1,48%
UBH -Thesaurierend	CHF	26380937	LU1144422166	1,15%	1,49%
BH -Thesaurierend	EUR	10852328	LU0475784855	1,60%	1,92%
UBH -Thesaurierend	EUR	26346049	LU1138699258	1,15%	1,55%
UBH -Thesaurierend	GBP	26346384	LU1138699332	1,15%	1,48%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	USD	11,96%	/	-18,63%	-2,03%	-1,00%
DB -Thesaurierend	USD	13,82%	-13,97%	/	/	/
EB -Thesaurierend	USD	12,97%	/	-18,04%	-0,92%	0,47%
IB -Thesaurierend	USD	12,72%	/	-18,08%	-1,02%	0,02%
UB -Thesaurierend	USD	12,47%	-8,90%	/	/	/
UBH -Thesaurierend	CHF	10,14%	-12,00%	/	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	10,18%	/	-18,96%	-2,24%	-1,46%
UBH -Thesaurierend	EUR	10,66%	-10,70%	/	/	/
UBH -Thesaurierend	GBP	11,74%	-9,60%	/	/	/

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
EUR	480.992	USD	-539.892	21.12.2016	-29.340,56
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
CHF	247.828	USD	-254.384	21.12.2016	-10.851,68
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
GBP	75.662	USD	-98.757	21.12.2016	-4.204,19
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
GBP	1.560	USD	-2.028	21.12.2016	-78,73
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
CHF	5.238	USD	-5.393	21.12.2016	-245,91
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
EUR	10.720	USD	-12.080	21.12.2016	-700,73
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
GBP	1.644	USD	-2.136	21.12.2016	-81,76
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	2.508	GBP	-2.054	21.12.2016	-59,06
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
CHF	17.345	USD	-17.546	21.12.2016	-501,70
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
GBP	1.889	USD	-2.319	21.12.2016	41,18
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
CHF	25.579	USD	-25.813	21.12.2016	-676,90
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
EUR	238.297	USD	-262.313	21.12.2016	-9.371,67
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	2.866	GBP	-2.300	21.12.2016	-8,12
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	19.708	EUR	-17.721	21.12.2016	897,03
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	10.071	CHF	-9.792	21.12.2016	448,31
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	12.677	CHF	-12.636	21.12.2016	259,49
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	4.097	GBP	-3.286	21.12.2016	-9,57
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	33.583	EUR	-31.286	21.12.2016	374,21
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
CHF	13.774	USD	-13.582	21.12.2016	-47,17
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
USD	235.433	EUR	-222.053	21.12.2016	-266,37
<i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-54.423,90</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	257.811.754,44
Bankguthaben und sonstige	2.055.470,96
Forderungen aus Zeichnungen	122.357,09
Forderungen aus Erträgen	263.691,39
	<b>260.253.273,88</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	353.987,88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	713.859,69
Rückstellungen für Aufwendungen	547.189,64
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	54.423,90
	<b>1.669.461,11</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>258.583.812,77</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>258.583.812,77</b>	<b>256.997.838,73</b>	<b>356.575.675,01</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	8,80	8,13	10,08
DB -Thesaurierend	USD	860,31	788,20	959,73
EB -Thesaurierend	USD	956,53	879,92	1.081,56
IB -Thesaurierend	USD	966,55	890,17	1.095,65
UB -Thesaurierend	USD	9,11	8,40	10,37
UBH -Thesaurierend	CHF	8,80	8,22	10,30
BH -Thesaurierend	EUR	87,34	81,66	101,77
UBH -Thesaurierend	EUR	8,93	8,33	10,33
UBH -Thesaurierend	GBP	9,04	8,36	10,35

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	3.774.518,405	3.756.530,527	878.275,604	860.287,726
DB -Thesaurierend	USD	1.815,506	1.815,506	0,000	0,000
EB -Thesaurierend	USD	228.179,213	253.405,589	10.905,861	36.132,237
IB -Thesaurierend	USD	4.375,456	1.291,456	3.600,000	516,000
UB -Thesaurierend	USD	48.306,916	41.286,529	7.020,387	0,000
UBH -Thesaurierend	CHF	32.989,244	7.167,155	25.822,089	0,000
BH -Thesaurierend	EUR	4.308,484	4.858,484	31,000	581,000
UBH -Thesaurierend	EUR	9.938,500	2.588,500	32.350,000	25.000,000
UBH -Thesaurierend	GBP	8.215,210	990,807	7.224,403	0,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>256.997.838,73</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	4.290.764,67
Bankzinsen	2.922,23
	<b>4.293.686,90</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.098.664,42
Depotbank- und Depotgebühr	161.793,10
Verwaltungskosten	134.451,65
Druck- und Veröffentlichungskosten	10.034,29
Zinsen und Bankspesen	2.283,59
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	64.140,53
"Taxe d'abonnement"	20.651,49
	<b>1.492.019,07</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>2.801.667,83</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	309.024,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-11.995,93
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-160.543,11
	<b>136.485,25</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>2.938.153,08</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	19.029.021,45
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-54.582,73
	<b>18.974.438,72</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>21.912.591,80</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	22.422.185,08
Rücknahmen	-42.748.802,84
	<b>-20.326.617,76</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>258.583.812,77</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Cayman-Inseln	16,22
Südkorea	14,85
Taiwan	12,95
Volksrepublik China	9,98
Brasilien	7,68
Thailand	5,67
Russland	5,30
Indien	4,89
Südafrika	3,67
Bermudas	3,65
Mexiko	2,53
Türkei	2,49
Luxemburg	2,19
Chile	1,72
Panama	1,34
USA	0,93
Hongkong	0,86
Kolumbien	0,77
Vereinigte Arabische Emirate	0,61
Singapur	0,56
Indonesien	0,45
Frankreich	0,39
<b>Total</b>	<b>99,70</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Banken und andere Kreditinstitute	15,04
Elektronik und Halbleiter	10,06
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	9,40
Holding- und Finanzgesellschaften	8,61
Erdöl	7,75
Telekommunikation	6,07
Elektrische Geräte und Komponenten	5,34
Fahrzeuge	4,38
Computer und Netzwerkausrüster	4,35
Immobilien	4,23
Versicherungsgesellschaften	3,80
Nahrungsmittel und Softdrinks	3,25
Energie- und Wasserversorgung	3,20
Diverse Dienstleistungen	1,59
Maschinen und Apparate	1,45
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	1,32
Tabak und alkoholische Getränke	1,22
Photo und Optik	1,20
Nichteisenmetalle	1,01
Anlagefonds	0,99
Gesundheits- und Sozialwesen	0,98
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	0,83
Baugewerbe und -material	0,74
Diverse Handelsfirmen	0,71
Diverse Konsumgüter	0,61
Pfandbr.-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	0,60
Chemie	0,52
Edelmetalle und -steine	0,45
<b>Total</b>	<b>99,70</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	206.000	1.864.362,53	0,72
HKD AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	9.157.000	3.836.742,10	1,48
AED ALDAR PROPERTIES PJSC	2.339.000	1.579.354,95	0,61
MXN ALFA -A-	3.313.000	4.398.459,21	1,70
MXN ALSEA SAB DE CV	726.000	2.141.919,97	0,83
TWD ASUSTEK COMPUTER	375.000	3.106.075,26	1,20
BRL BANCO BRADESCO (pref. shares)	137.440	1.208.827,27	0,47
COP BANCO DAVIVIENDA (pref. Shares)	213.000	1.997.529,44	0,77
CLP BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	38.632	1.935.818,76	0,75
BRL BANCO DO BRASIL	562.000	4.735.276,10	1,83
USD BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES -E-	122.000	3.474.560,00	1,34
HKD BANK OF CHINA -H-	12.160.000	5.533.938,30	2,14
USD CHINA BIOLOGIC PRODUCTS	20.000	2.394.400,00	0,93
HKD CHINA CITIC BANK -H-	8.100.000	5.283.984,91	2,04
HKD CHINA HONGQIAO GROUP	2.804.000	2.602.774,47	1,01
HKD CHINA LESSO GROUP HOLDINGS	2.872.000	2.077.176,16	0,80
HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	881.000	1.469.725,46	0,57
HKD CHINA MOBILE	204.900	2.236.119,21	0,86
HKD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-	5.486.000	3.423.159,99	1,32
TWD CHUNGHWA PRECISION TEST TECH	52.000	1.925.139,17	0,74
TWD COMPAL ELECTRONICS	11.737.000	6.683.600,98	2,58
BRL CYRELA BRAZIL REALTY	573.000	1.580.521,46	0,61
SGD DBS GROUP HOLDINGS	119.000	1.458.007,46	0,56
TRY DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDINGS	7.217.000	1.473.360,88	0,57
TWD E INK HOLDINGS	2.065.000	1.473.934,68	0,57
CLP ENERSIS	15.430.000	2.520.428,16	0,97
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	312.000	1.435.981,49	0,56
CNH FUJIAN LONGKING -A-	887.918	1.677.139,54	0,65
USD GAZPROM OAO (reg. shares) -S- ADR	725.000	3.341.525,00	1,29
TWD GRAPE KING	259.000	1.942.112,77	0,75
ZAR GROWTHPOINT PROPERTIES (units)	1.925.000	3.414.596,71	1,32
HKD HAIER ELECTRONICS GROUP	1.634.000	2.725.915,32	1,05
INR HERO MOTOCORP	138.000	6.383.076,40	2,47
THB HOME PRODUCT CENTER PUBLIC	5.536.000	1.598.137,45	0,62
TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	621.992	1.600.204,29	0,62
CNH HUMANWELL HEALTHCARE -A-	524.955	1.529.822,60	0,59
KRW HYUNDAI MOTOR	17.000	1.934.049,00	0,75
HKD IGG	2.531.000	1.993.698,07	0,77
USD INDIABULLS HOUSING (REG.-S-)	139.000	1.549.850,00	0,60
USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	62.000	2.054.060,00	0,79
HKD KERRY PROPERTIES	965.000	2.761.889,64	1,07
KRW KIA MOTORS	50.000	1.599.589,40	0,62
THB KRUNG THAI BANK (nvdr)	6.515.000	3.213.719,08	1,24
KRW KT CORPORATION	219.000	5.591.848,04	2,16
KRW KT&G CORP	35.000	3.143.578,09	1,22
ZAR LIBERTY HOLDINGS	180.000	1.421.648,31	0,55
USD LUKOIL ADR	116.000	5.684.000,00	2,20
BRL MARFRIG ALIMENTOS	2.182.000	4.199.522,05	1,62
USD MOSCOW EXCHANGE MICEX	2.549.000	4.671.684,85	1,81
BRL MRV ENGENHARIA	558.000	1.907.024,02	0,74
ZAR NEDBANK GROUP	104.000	1.705.373,39	0,66
USD NETEASE ADR	28.000	6.274.800,00	2,43
KRW NHN	6.000	4.095.633,17	1,58
TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	163.000	1.825.713,39	0,71
HKD PAX GLOBAL TECHNOLOGY	2.856.000	1.914.641,99	0,74
TWD PEGATRON	1.433.000	3.412.437,82	1,32
IDR PERUSAHAAN GAS NEGARA -B-	5.899.000	1.153.466,13	0,45
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	472.000	2.610.509,77	1,01
BRL PORTO SEGURO	454.000	3.841.400,72	1,49
HKD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY -H-	1.163.000	1.949.167,22	0,75
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (nvdr)	1.519.000	2.660.839,10	1,03
THB PTT PUBLIC COMPANY LIMITED (nvdr)	736.000	7.199.197,11	2,78
INR RURAL ELECTRIFICATI	970.000	1.940.029,66	0,75
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	9.230	13.785.192,99	5,34
ZAR SIBANYE GOLD	558.000	1.160.456,69	0,45
KRW SOULBRAIN	30.000	1.339.549,20	0,52
HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	346.000	1.741.899,80	0,67
TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2.006.725	11.521.677,92	4,46
USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	33.000	2.525.490,00	0,98
USD TATA MOTORS ADR	42.000	1.388.940,00	0,54
ZAR TELKOM SA SOC	358.000	1.776.695,36	0,69
HKD TENCENT HOLDINGS	477.000	11.911.707,83	4,62
USD TERNIUM ADR	168.000	4.114.320,00	1,59
BRL TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETTRICA (units)	436.000	2.391.082,35	0,92
TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	2.100.185	3.387.170,61	1,31
TRY TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI	1.640.000	1.587.948,16	0,61
HKD WH GROUP	5.068.000	4.214.269,97	1,63
KRW WOORI BANK	671.000	6.887.643,76	2,66
HKD XINYI GLASS HOLDINGS	5.075.000	3.781.724,77	1,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
INR ZEE TELEFILMS (demat. shares)	206.000	1.371.598,76	0,53
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>255.260.446,64</b>	<b>98,71</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>255.260.446,64</b>	<b>98,71</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
EUR DB X-TRACKERS S&P CNX NIFTY -1 C-	12.600	1.542.311,97	0,60
EUR LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT - LYXOR ETF MSCI INDIA -A-	69.000	1.008.995,83	0,39
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>2.551.307,80</b>	<b>0,99</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>		<b>2.551.307,80</b>	<b>0,99</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>257.811.754,44</b>	<b>99,70</b>
Bankguthaben und sonstige		2.055.470,96	0,79
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-353.987,88	-0,14
Andere Passiva		-929.424,75	-0,35
<b>Fondsvermögen</b>		<b>258.583.812,77</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
21.07.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>3.368.073,29</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	41.695,13
Bankzinsen	74,93
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	291,67
	<b>42.061,73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	7.535,06
Depotbank- und Depotgebühr	4.200,19
Verwaltungskosten	452,55
Druck- und Veröffentlichungskosten	992,90
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	22.148,53
"Taxe d'abonnement"	202,44
	<b>35.531,67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>6.530,06</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-61.900,82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	4.480,29
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-14.274,69
	<b>-71.695,22</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-65.165,16</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	319.026,49
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-5.370,90
	<b>313.655,59</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>248.490,43</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	70.613,81
Rücknahmen	-3.687.177,53
	<b>-3.616.563,72</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	23115302	LU1005335028	1,60%	1,93%
DB -Thesaurierend	USD	26275852	LU1148179374	0,00%	/
EB -Thesaurierend	USD	23115312	LU1005335374	0,50%	0,78%
IB -Thesaurierend	USD	24903125	LU1087890932	0,70%	1,03%
UB -Thesaurierend	USD	26346403	LU1138699415	0,95%	1,33%
UBH -Thesaurierend	CHF	26381847	LU1144422240	0,95%	1,27%
IBH -Thesaurierend	EUR	25045294	LU1093072970	0,70%	1,01%
UBH -Thesaurierend	EUR	26381950	LU1144422323	0,95%	1,27%
UBH -Thesaurierend	GBP	26346409	LU1138699506	0,95%	1,27%

Am 11.12.2015 wurde der letzte NIW für Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund -DB- USD berechnet.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014
B -Thesaurierend	USD	3,60%	3,51%	-7,33%	7,53%
DB -Thesaurierend	USD	/	/	/	/
EB -Thesaurierend	USD	4,69%	6,96%	-6,27%	8,73%
IB -Thesaurierend	USD	4,46%	-6,66%	/	/
UB -Thesaurierend	USD	4,22%	-1,50%	/	/
UBH -Thesaurierend	CHF	2,30%	-4,48%	/	/
IBH -Thesaurierend	EUR	2,88%	-8,25%	/	/
UBH -Thesaurierend	EUR	2,74%	-3,25%	/	/
UBH -Thesaurierend	GBP	3,12%	-2,62%	/	/

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
GBP	9.528	USD	-12.483	21.12.2016	-576,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	137.343	USD	-140.990	21.12.2016	-6.026,91
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	687.056	USD	-770.568	21.12.2016	-41.287,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	209	USD	-272	21.12.2016	-10,47
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	16.891	USD	-19.018	21.12.2016	-1.088,89
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	3.402	USD	-3.523	21.12.2016	-179,87
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	305	GBP	-249	21.12.2016	-6,11
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	3.634	CHF	-3.587	21.12.2016	109,21
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	19.508	EUR	-17.666	21.12.2016	755,59
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	3.475	CHF	-3.382	21.12.2016	151,43
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	281	GBP	-226	21.12.2016	-0,97
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	18.493	EUR	-16.680	21.12.2016	786,88
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	15.840	USD	-16.978	21.12.2016	-164,76
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	217	USD	-270	21.12.2016	1,17
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	3.125	USD	-3.120	21.12.2016	-49,56
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-47.587,40</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	28.040.501,52
Bankguthaben und sonstige	627.551,15
Forderungen aus Erträgen	110.414,14
	<b>28.778.466,81</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	21.698,15
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	756,33
Rückstellungen für Aufwendungen	37.306,46
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	47.587,40
Andere Passiva	1.060,80
	<b>108.409,14</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>28.670.057,67</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>28.670.057,67</b>	<b>33.382.693,99</b>	<b>87.368.346,25</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	103,51	101,15	111,67
DB -Thesaurierend	USD	/	/	1.067,64
EB -Thesaurierend	USD	1.069,64	1.039,35	1.134,42
IB -Thesaurierend	USD	933,36	908,01	993,45
UB -Thesaurierend	USD	98,50	95,94	105,23
UBH -Thesaurierend	CHF	95,52	94,19	104,60
IBH -Thesaurierend	EUR	917,46	901,79	992,80
UBH -Thesaurierend	EUR	96,75	95,22	104,90
UBH -Thesaurierend	GBP	97,38	95,64	105,13

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	43.715,721	33.307,145	14.576,196	4.167,620
DB -Thesaurierend	USD	0,000	0,000	0,000	0,000
EB -Thesaurierend	USD	16.377,629	25.470,458	863,199	9.956,028
IB -Thesaurierend	USD	5.411,754	2.766,227	2.645,527	0,000
UB -Thesaurierend	USD	8.022,803	1.384,163	6.859,374	220,734
UBH -Thesaurierend	CHF	1.458,851	1.258,851	200,000	0,000
IBH -Thesaurierend	EUR	750,000	750,000	0,000	0,000
UBH -Thesaurierend	EUR	98,847	98,847	0,000	0,000
UBH -Thesaurierend	GBP	99,098	99,098	0,000	0,000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>33.382.693,99</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	248.772,56
Bankzinsen	789,21
	<b>249.561,77</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	103.275,12
Depotbank- und Depotgebühr	7.489,01
Verwaltungskosten	16.203,28
Druck- und Veröffentlichungskosten	4.763,02
Zinsen und Bankspesen	324,51
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	9.162,51
"Taxe d'abonnement"	2.850,59
	<b>144.068,04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>105.493,73</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	278.252,90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	5.091,08
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-24.918,04
	<b>258.425,94</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>363.919,67</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	245.790,34
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-57.046,49
	<b>188.743,85</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>552.663,52</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	5.548.645,56
Rücknahmen	-10.813.945,40
	<b>-5.265.299,84</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>28.670.057,67</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	60,73
Japan	6,79
Schweiz	5,64
Vereinigtes Königreich	5,55
Kanada	4,30
Frankreich	3,57
Deutschland	2,37
Finnland	1,80
Belgien	1,24
Schweden	1,14
Singapur	1,13
Spanien	1,05
Cayman-Inseln	0,78
Norwegen	0,68
Bermudas	0,59
Dänemark	0,44
<b>Total</b>	<b>97,80</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Banken und andere Kreditinstitute	11,44
Einzelhandel und Warenhäuser	10,97
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	8,30
Erdöl	7,70
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	7,57
Maschinen und Apparate	4,69
Holding- und Finanzgesellschaften	4,42
Energie- und Wasserversorgung	4,21
Elektrische Geräte und Komponenten	3,74
Versicherungsgesellschaften	3,62
Forstwirtschaft, Holz und Papier	3,17
Verkehr und Transport	3,04
Computer und Netzwerkausrüster	2,99
Elektronik und Halbleiter	2,94
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	2,55
Immobilien	2,49
Nahrungsmittel und Softdrinks	2,39
Biotechnologie	2,00
Fahrzeuge	1,98
Telekommunikation	1,66
Diverse Dienstleistungen	1,52
Gesundheits- und Sozialwesen	1,35
Baugewerbe und -material	1,03
Tabak und alkoholische Getränke	0,79
Landwirtschaft und Fischerei	0,68
Diverse Konsumgüter	0,56
<b>Total</b>	<b>97,80</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
CHF ACTELION (reg. shares)	1.446	278.222,93	0,97
CHF ADECCO (reg. shares)	4.226	259.907,68	0,91
USD AETNA	2.966	388.071,44	1,35
EUR AGEAS	9.517	355.517,74	1,24
USD ALPHABET -A-	496	384.836,48	1,34
USD AMAZON.COM	593	445.088,01	1,55
USD AMGEN	3.976	572.822,32	2,00
USD APOLLO INVESTMENT	27.259	167.915,44	0,59
USD APPLIED MATERIALS	10.700	344.540,00	1,20
USD ARTHUR J.GALLAGHER	4.210	211.973,50	0,74
JPY ASTELLAS PHARMA	18.300	253.673,61	0,88
EUR ATOS	4.190	433.496,66	1,51
EUR AXA	15.419	363.604,44	1,27
USD BEST BUY	6.950	317.615,00	1,11
GBP BUNZL	6.980	179.648,15	0,63
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	8.300	654.198,30	2,27
USD CARMAX	7.008	404.992,32	1,41
USD CASEY'S GENERAL STORES	4.648	559.851,60	1,95
JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY	3.900	639.360,86	2,23
USD CHEVRON	5.019	559.919,64	1,95
DKK CHRISTIAN HANSEN HOLDING	2.284	126.548,37	0,44
USD CISCO SYSTEMS	14.207	423.652,74	1,48
USD CITIGROUP	9.177	517.491,03	1,80
USD CONSTELLATION BRANDS -A-	1.500	226.710,00	0,79
USD CSX	6.500	232.765,00	0,81
USD CUMMINS	2.409	341.548,02	1,19
USD CVS HEALTH	3.839	295.180,71	1,03
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	10.300	293.962,77	1,03
SGD DBS GROUP HOLDINGS	26.500	324.682,33	1,13
USD DOLLAR GENERAL	2.697	208.532,04	0,73
CAD DOLLARAMA	7.839	582.474,65	2,03
USD ENTERGY	4.180	287.291,40	1,00
USD FACEBOOK -A-	5.078	601.336,76	2,10
USD FOOT LOCKER	5.046	361.646,82	1,26
EUR FRESENIUS	3.669	263.688,09	0,92
USD GENERAL DYNAMICS	4.181	733.138,35	2,55
GBP GKN	54.100	209.468,61	0,73
JPY HEIWA	7.400	159.826,17	0,56
SEK HOLMEN -B-	6.300	212.775,25	0,74
USD HUNTINGTON BANCSHARES	38.806	483.522,76	1,69
USD INTEL	9.894	343.321,80	1,20
GBP J. SAINSBURY	53.026	153.038,59	0,53
USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	5.100	168.963,00	0,59
USD JOHNSON & JOHNSON	5.255	584.881,50	2,04
USD JP MORGAN CHASE	9.055	725.939,35	2,52
JPY KEYENCE	200	137.311,81	0,48
USD LAM RESEARCH	4.700	498.294,00	1,74
USD LEAR	3.426	443.701,26	1,55
GBP LOOKERS	93.959	123.555,08	0,43
EUR MAPFRE (reg. shares)	100.223	300.875,86	1,05
USD MARATHON OIL	31.540	569.612,40	1,99
NOK MARINE HARVEST	10.919	196.366,66	0,68
GBP MARKS & SPENCER	41.598	170.833,20	0,60
USD MCKESSON	1.208	173.722,48	0,61
USD MICROSOFT	10.591	638.213,66	2,23
GBP MITIE GROUP	67.621	173.702,00	0,61
USD NETEASE ADR	997	223.427,70	0,78
JPY NITORI HOLDINGS	4.400	461.064,38	1,61
CHF NOVARTIS (reg. shares)	6.764	466.464,37	1,63
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6.300	185.598,00	0,65
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	13.715	566.566,65	1,98
CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	1.067	237.456,73	0,83
GBP ROYAL DUTCH SHELL -A-	8.897	225.207,65	0,79
EUR SIEMENS (reg. shares)	3.671	415.121,38	1,45
USD SNAP-ON	2.689	449.600,80	1,57
EUR SOCIETE GENERALE PARIS -A-	5.234	225.337,14	0,79
USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	4.521	542.022,69	1,89
GBP SSE	19.201	353.847,38	1,23
CHF SWISS REINSURANCE	2.424	222.729,13	0,78
SEK TELEFON LM ERICSSON -B-	22.073	113.544,99	0,40
USD THE PRICELINE GROUP	214	321.787,52	1,12
USD TWO HARBORS INVESTMENT	60.946	528.401,82	1,84
EUR UPM-KYMMENE	22.553	516.763,20	1,80
USD VALERO ENERGY	4.886	300.782,16	1,05
USD VERIZON COMMUNICATIONS	9.544	476.245,60	1,66
USD WAL-MART STORES	6.303	443.920,29	1,55
USD WORLD FUEL SERVICES	12.408	551.659,68	1,92
CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	570	149.121,62	0,52
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>28.040.501,52</b>	<b>97,80</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>28.040.501,52</b>	<b>97,80</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>28.040.501,52</b>	<b>97,80</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

<b>Beschreibung</b>	<b>Anzahl / Nennwert</b>	<b>Bewertung (in USD)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Bankguthaben und sonstige		627.551,15	2,19
Andere Nettovermögenswerte		2.005,00	0,01
<b>Fondsvermögen</b>		<b>28.670.057,67</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	EUR	27196080	LU1193860985	1,92%	2,19%
EB -Thesaurierend	EUR	27200451	LU1193861447	0,90%	1,13%
IB -Thesaurierend	EUR	27200457	LU1193861793	0,90%	1,16%
UB -Thesaurierend	EUR	27345868	LU1198564426	1,15%	1,43%
BH -Thesaurierend	CHF	27200439	LU1193861108	1,92%	2,19%
UBH -Thesaurierend	CHF	27345869	LU1198564699	1,15%	1,43%
BH -Thesaurierend	SGD	27200442	LU1193861280	1,92%	2,19%
UBH -Thesaurierend	SGD	27345870	LU1198565076	1,15%	1,43%
B -Thesaurierend	USD	27200337	LU1193861017	1,92%	2,19%
BH -Thesaurierend	USD	27200447	LU1193861363	1,92%	2,19%
EBH -Thesaurierend	USD	27200454	LU1193861520	0,90%	1,13%
UBH -Thesaurierend	USD	27403413	LU1201970883	1,15%	1,42%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	EUR	-0,31%	-8,99%
EB -Thesaurierend	EUR	0,67%	-7,47%
IB -Thesaurierend	EUR	0,61%	-7,55%
UB -Thesaurierend	EUR	0,39%	-7,89%
BH -Thesaurierend	CHF	-0,99%	-10,47%
UBH -Thesaurierend	CHF	-0,28%	-9,35%
BH -Thesaurierend	SGD	0,66%	-8,12%
UBH -Thesaurierend	SGD	1,39%	-6,98%
B -Thesaurierend	USD	-2,65%	-14,95%
BH -Thesaurierend	USD	0,38%	-12,08%
EBH -Thesaurierend	USD	1,25%	-10,83%
UBH -Thesaurierend	USD	1,06%	-11,12%

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in EUR)
USD	8.884.588	EUR	-7.918.672	21.12.2016	451.517,30
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	182.853	EUR	-119.800	21.12.2016	476,35
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	2.986.844	EUR	-2.732.723	21.12.2016	32.417,90
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	4.472	EUR	-2.928	21.12.2016	13,57
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	6.083	EUR	-5.597	21.12.2016	34,57
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	25.827	CHF	-28.083	21.12.2016	-170,91
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	189.566	USD	-212.450	21.12.2016	-10.590,38
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
USD	1.361	EUR	-1.210	21.12.2016	72,38
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	249.592	USD	-279.148	21.12.2016	-13.402,62
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	65.167	EUR	-59.828	21.12.2016	502,18
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	2.079	EUR	-1.882	21.12.2016	75,90
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	88.307	USD	-97.082	21.12.2016	-3.155,93
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	204.006	EUR	-185.433	21.12.2016	6.760,78
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	33.803	CHF	-36.519	21.12.2016	-4,78
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	50.831	CHF	-55.072	21.12.2016	-152,59
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	165.448	USD	-184.240	21.12.2016	-8.129,25
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	190.687	CHF	-205.770	21.12.2016	190,75
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	3.756	SGD	-5.774	21.12.2016	-41,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	228.223	USD	-253.302	21.12.2016	-10.418,94
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	74.708	CHF	-80.659	21.12.2016	35,54
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	54.145	EUR	-50.243	21.12.2016	-116,95
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	50.938	CHF	-54.730	21.12.2016	270,77
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
SGD	4.017	EUR	-2.643	21.12.2016	-1,35
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	3.571	EUR	-3.323	21.12.2016	41,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	5.761	EUR	-5.369	21.12.2016	-35,83
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	46.141	CHF	-49.532	21.12.2016	286,21
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	2.617.190	CHF	-2.598.743	21.12.2016	59.789,94
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	2.598.743	USD	-2.667.721	21.12.2016	-107.485,42
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	1.508.233	EUR	-1.407.081	21.12.2016	-10.798,86
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	4.691.435	USD	-5.267.491	21.12.2016	-271.247,35
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	5.025.325	EUR	-4.691.435	21.12.2016	42.934,39
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	186.470	EUR	-175.399	21.12.2016	274,64
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	81.153	EUR	-75.867	21.12.2016	-737,77
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	107.134	USD	-114.006	21.12.2016	-271,16
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
SGD	4.098	EUR	-2.706	21.12.2016	-10,46
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	8.860	EUR	-8.259	21.12.2016	-56,20
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	3.668	EUR	-3.450	21.12.2016	5,46
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	15.000	EUR	-13.954	21.12.2016	-67,71
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	40.154	CHF	-43.219	21.12.2016	143,20
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>158.946,68</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	149.878.346,13
Bankguthaben und sonstige	2.748.309,88
Forderungen aus Zeichnungen	11.801,50
Forderungen aus Erträgen	389.742,11
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	158.946,68
	<b>153.187.146,30</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.606.379,93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	137.743,55
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	98,24
Rückstellungen für Aufwendungen	265.245,89
Andere Passiva	11,25
	<b>2.009.478,86</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>151.177.667,44</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

Fondsentwicklung		30.11.2016	31.05.2016	31.05.2015
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>151.177.667,44</b>	<b>153.137.863,23</b>	<b>278.436.529,89</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	EUR	251,33	233,43	283,74
EB -Thesaurierend	EUR	1.113,30	1.028,52	1.236,87
IB -Thesaurierend	EUR	118,93	109,90	132,23
UB -Thesaurierend	EUR	91,89	85,01	102,54
BH -Thesaurierend	CHF	112,71	105,06	129,27
UBH -Thesaurierend	CHF	90,21	83,75	102,21
BH -Thesaurierend	SGD	128,40	118,41	143,55
UBH -Thesaurierend	SGD	92,87	85,31	102,62
B -Thesaurierend	USD	142,01	138,41	165,69
BH -Thesaurierend	USD	87,92	81,15	99,35
EBH -Thesaurierend	USD	891,68	818,99	993,66
UBH -Thesaurierend	USD	88,88	81,72	99,36

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
B -Thesaurierend	EUR	454.891,546	498.285,572	34.938,658	78.332,684
EB -Thesaurierend	EUR	560,392	468,092	92,300	0,000
IB -Thesaurierend	EUR	18.029,729	29.887,729	176,000	12.034,000
UB -Thesaurierend	EUR	44.812,989	35.464,209	13.081,782	3.733,002
BH -Thesaurierend	CHF	33.871,683	26.760,210	14.328,197	7.216,724
UBH -Thesaurierend	CHF	4.474,584	4.294,832	1.687,752	1.508,000
BH -Thesaurierend	SGD	1.410,915	1.410,915	0,000	0,000
UBH -Thesaurierend	SGD	98,418	98,418	0,000	0,000
B -Thesaurierend	USD	136.336,288	142.906,137	40.803,863	47.373,712
BH -Thesaurierend	USD	90.721,785	125.065,452	702,086	35.045,753
EBH -Thesaurierend	USD	115,057	173,120	0,000	58,063
UBH -Thesaurierend	USD	752,628	711,655	143,000	102,027

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>153.137.863,23</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	948.365,44
Bankzinsen	2.363,05
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	144.046,27
	<b>1.094.774,76</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.388.927,38
Depotbank- und Depotgebühr	35.742,10
Verwaltungskosten	74.049,89
Druck- und Veröffentlichungskosten	8.535,87
Zinsen und Bankspesen	6.131,12
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	37.852,73
"Taxe d'abonnement"	35.667,04
	<b>1.586.906,13</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-492.131,37</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.657.215,27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	29.047,05
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	15.884,86
	<b>-2.612.283,36</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-3.104.414,73</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	14.134.042,36
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	492.059,45
	<b>14.626.101,81</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>11.521.687,08</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	16.826.959,34
Rücknahmen	-30.308.842,21
	<b>-13.481.882,87</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>151.177.667,44</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	25,16
Frankreich	21,99
Cayman-Inseln	18,98
Deutschland	8,46
Italien	5,06
Japan	3,82
Vereinigtes Königreich	3,58
Südkorea	3,51
Niederlande	3,09
Hongkong	2,46
Volksrepublik China	1,30
Britische Jungferninseln	1,19
Schweiz	0,36
Luxemburg	0,13
Singapur	0,05
<b>Total</b>	<b>99,14</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Textilien, Bekleidung und Lederwaren	26,11
Einzelhandel und Warenhäuser	16,28
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	14,83
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	14,06
Fahrzeuge	11,08
Tabak und alkoholische Getränke	4,03
Diverse Dienstleistungen	3,45
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,47
Computer und Netzwerkausrüster	2,43
Nahrungsmittel und Softdrinks	1,94
Baugewerbe und -material	1,45
Immobilien	1,01
<b>Total</b>	<b>99,14</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR ADIDAS (reg. shares)	32.700	4.545.300,00	3,01
USD ALIBABA ADR	58.800	5.211.515,84	3,45
KRW AMOREPACIFIC (new)	11.200	2.962.274,26	1,96
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	382.000	1.056.178,41	0,70
USD APPLE	35.192	3.666.496,83	2,43
SGD BANYAN TREE HOLDINGS	300.000	72.063,65	0,05
HKD BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	7.950.000	4.299.516,91	2,84
HKD BEST PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	426.000	328.757,63	0,22
EUR BMW	40.000	3.216.400,00	2,13
EUR BRUNELLO CUCINELLI	156.437	2.808.044,15	1,86
GBP BURBERRY GROUP	100.000	1.683.057,53	1,11
EUR CAMPARI	100.000	910.000,00	0,60
CHF CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI	10	547.010,92	0,36
EUR CHRISTIAN DIOR	36.398	6.679.033,00	4,42
EUR DAIMLER (reg. shares)	80.000	5.020.800,00	3,32
USD ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	84.081	6.158.647,91	4,07
EUR FERRARI N.V.	90.300	4.668.510,00	3,09
HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	470.000	2.199.131,04	1,45
EUR HERMES INTERNATIONAL	15.028	5.851.903,20	3,87
USD HYATT HOTELS	71.700	3.470.096,15	2,30
EUR INTER PARFUMS	49.192	1.246.033,36	0,82
GBP JIMMY CHOO	1.729.984	2.720.132,67	1,80
EUR KERING	35.714	7.321.370,00	4,83
JPY KOSE	20.500	1.555.228,67	1,03
CNH KWEICHOW MOUTAI -A-	44.986	1.958.525,71	1,30
USD L BRANDS	107.930	7.144.461,35	4,72
EUR LAURENT PERRIER	36.135	2.381.296,50	1,58
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	3.700	2.348.063,60	1,55
HKD L'OCCITANE INTERNATIONAL (reg. shares)	109.750	203.007,32	0,13
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	38.218	6.562.030,60	4,34
HKD MGM CHINA HOLDINGS	2.260.000	4.729.705,59	3,13
USD MICHAEL KORS	41.000	1.796.842,01	1,19
EUR MONCLER	210.000	3.221.400,00	2,13
GBP MULBERRY GROUP	74.821	1.009.010,60	0,67
USD NIKE -B-	29.000	1.368.806,56	0,91
EUR PERNOD-RICARD	32.500	3.217.500,00	2,13
HKD PRADA	211.600	707.197,76	0,47
USD PVH	28.000	2.796.304,68	1,85
USD RALPH LAUREN -A-	25.600	2.524.524,89	1,67
USD REVLON -A-	98.830	2.585.343,61	1,71
HKD SANDS CHINA	1.327.600	6.163.439,37	4,08
JPY SHISEIDO	175.400	4.221.282,02	2,79
HKD SUN HUNG KAI PROPERTIES	20.000	246.711,03	0,16
HKD SWIRE PROPERTIES	450.000	1.282.471,97	0,85
HKD TENCENT HOLDINGS	144.400	3.399.298,76	2,25
USD TESLA MOTORS	21.500	3.838.706,64	2,54
USD VAIL RESORTS	30.000	4.479.638,01	2,96
HKD WYNN MACAU	2.000.000	3.495.275,42	2,31
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>149.878.346,13</b>	<b>99,14</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>149.878.346,13</b>	<b>99,14</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>149.878.346,13</b>	<b>99,14</b>
Bankguthaben und sonstige		2.748.309,88	1,82
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.606.379,93	-1,06
Andere Nettovermögenswerte		157.391,36	0,10
<b>Fondsvermögen</b>		<b>151.177.667,44</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	USD	23263583	LU1011653968	1,60%	3,13%
DA -Ausschüttend	USD	27799595	LU1215828135	0,00%	0,10%
EA -Ausschüttend	USD	23263592	LU1011654693	0,70%	/
UA -Ausschüttend	USD	26377038	LU1144416358	0,95%	2,45%
IB -Thesaurierend	USD	33748652	LU1483618358	0,70%	/
IAH -Ausschüttend	CHF	28638364	LU1251776545	0,70%	/
BH -Thesaurierend	EUR	33748645	LU1483617970	1,60%	/

Am 30.11.2016 wurde Credit Suisse (Lux) Global Property Income Maximiser Equity Fund in Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund umbenannt. Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund -IAH- CHF wurde am 13.10.2016 liquidiert. Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund -BH- EUR und -IB- USD wurden am 29.11.2016 lanciert. Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DA-Aktien. Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015
A -Ausschüttend	USD	-2,95%	-1,17%	-4,69%
DA -Ausschüttend	USD	-0,21%	-1,73%	/
EA -Ausschüttend	USD	/	/	/
UA -Ausschüttend	USD	-2,71%	-7,60%	/
IB -Thesaurierend	USD	/	-1,26%	/
IAH -Ausschüttend	CHF	/	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	/	0,00%	/

**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	USD	16.06.2016	0,19
A-Ausschüttend	USD	19.09.2016	0,19
DA-Ausschüttend	USD	16.06.2016	24,33
DA-Ausschüttend	USD	19.09.2016	24,67
UA-Ausschüttend	USD	16.06.2016	0,19
UA-Ausschüttend	USD	19.09.2016	0,21
IAH-Ausschüttend	CHF	16.06.2016	20,60
IAH-Ausschüttend	CHF	19.09.2016	26,00

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
CHF	889.759	USD	-912.362	21.12.2016	-38.025,34
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	18.990	CHF	-18.499	21.12.2016	810,02
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	19.933	CHF	-19.427	21.12.2016	842,06
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	864.645	CHF	-851.832	21.12.2016	27.549,58
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

---

**Technische Daten und Erläuterungen**


---

**Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>	<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>	
<i>Gegenpartei</i>				(in USD)	
EUR	12.250.621	USD	-13.023.096	21.12.2016	-19.601,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>				<b>-28.424,68</b>	

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	10.770.589,00
Bankguthaben und sonstige	17.380.357,21
Forderungen aus Erträgen	9.237,30
	<b>28.160.183,51</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.244.577,52
Rückstellungen für Aufwendungen	25.376,11
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	28.424,68
Andere Passiva	3.833,26
	<b>1.302.211,57</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>26.857.971,94</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>26.857.971,94</b>	<b>12.578.210,88</b>	<b>21.892.232,43</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
A -Ausschüttend	USD	7,94	9,04	9,24
DA -Ausschüttend	USD	862,25	972,82	968,20
EA -Ausschüttend	USD	/	/	934,53
UA -Ausschüttend	USD	7,99	9,09	9,23
IB -Thesaurierend	USD	2.487,44	/	/
IAH -Ausschüttend	CHF	/	1.029,78	/
BH -Thesaurierend	EUR	20,01	/	/

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
A -Ausschüttend	USD	178.176,796	144.010,796	37.960,000	3.794,000
DA -Ausschüttend	USD	12.910,883	10.640,000	5.245,883	2.975,000
EA -Ausschüttend	USD	0,000	0,000	0,000	0,000
UA -Ausschüttend	USD	4.132,596	986,865	3.145,731	0,000
IB -Thesaurierend	USD	530,000	0,000	530,000	0,000
IAH -Ausschüttend	CHF	0,000	885,000	0,000	885,000
BH -Thesaurierend	EUR	610.526,661	0,000	610.526,661	0,000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>12.578.210,88</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	117.850,52
Dividenden (Netto)	1.341,51
Bankzinsen	577,82
	<b>119.769,85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	17.479,13
Depotbank- und Depotgebühr	2.839,35
Verwaltungskosten	1.142,07
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.355,68
Zinsen und Bankspesen	225,54
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	13.401,47
"Taxe d'abonnement"	552,08
	<b>36.995,32</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>82.774,53</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-93.096,00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-569.827,92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	1.893,66
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-36.535,30
	<b>-697.565,56</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-614.791,03</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	62.313,42
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-138.661,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-19.668,05
	<b>-96.016,24</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-710.807,27</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	19.271.115,66
Rücknahmen	-3.655.100,94
	<b>15.616.014,72</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-625.446,39</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>26.857.971,94</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	16,30
Vereinigtes Königreich	4,95
Frankreich	3,73
Schweiz	3,69
Japan	2,08
Kanada	2,02
Australien	1,95
Österreich	1,14
Deutschland	1,00
Schweden	0,98
Singapur	0,86
Hongkong	0,73
Luxemburg	0,67
<b>Total</b>	<b>40,10</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Immobilien	35,49
Anlagefonds	3,94
Computer und Netzwerkausrüster	0,43
Holding- und Finanzgesellschaften	0,24
<b>Total</b>	<b>40,10</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	1.135	124.384,65	0,46
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	6.300	265.230,00	0,99
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	80.800	132.560,73	0,49
USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST (pref. shares) S. -G-	5.800	127.252,00	0,47
USD BOSTON PROPERTIES	1.500	185.820,00	0,69
EUR BUWOG	13.133	305.447,84	1,14
SGD CAPITACOMMERCIAL TRUST (units)	93.800	100.191,28	0,37
AUD CHARTER HALL RETAIL	41.271	129.595,11	0,48
USD DCT INDUSTRIAL TRUST	5.300	243.535,00	0,91
AUD DEXUS PROPERTY GROUP (stapled security)	29.565	199.217,46	0,74
USD DIGITAL REALTY	1.400	129.262,00	0,48
USD DIGITAL REALTY TRUST (pref. shares) S. -I-	6.300	157.878,00	0,59
USD DOUGLAS EMMETT	2.700	99.063,00	0,37
USD DUKE REALTY	5.200	132.236,00	0,49
USD DUPONT FABROS TECHNOLOGY	3.500	142.310,00	0,53
USD DUPONT FABROS TECHNOLOGY (pref. shares) S. -C-	5.000	128.550,00	0,48
USD EPR PROPERTIES	1.800	125.172,00	0,47
USD EPR PROPERTIES (pref. shares) S. -F-	2.900	73.660,00	0,27
SEK FASTIGHETS BALDER -B-	5.593	116.076,63	0,43
EUR GECINA	5.387	708.030,22	2,65
JPY GLP J-REIT	58	65.306,92	0,24
CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)	7.500	243.362,62	0,91
GBP HAMMERSON	95.482	649.560,34	2,42
USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	4.500	127.260,00	0,47
SEK HUFVUDSTADEN -A-	9.686	147.304,50	0,55
JPY INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	13	60.353,66	0,22
JPY KENEDIX OFFICE INVESTMENT	25	133.836,45	0,50
USD KILROY REALTY	2.600	188.084,00	0,70
USD KIMCO REALTY (pref. shares) S. -K-	4.000	95.400,00	0,36
USD MACERICH	1.800	122.202,00	0,45
USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	46	4.214,98	0,02
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES	3.000	128.040,00	0,48
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES (pref. shares) S. -F-	5.800	123.830,00	0,46
JPY NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	68	101.750,81	0,38
JPY ORIX JREIT	130	197.489,95	0,74
USD PHYSICIANS REALTY TRUST	3.500	63.420,00	0,24
USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	3.300	64.812,00	0,24
USD PROLOGIS	3.900	198.510,00	0,74
USD PS BUSINESS PARKS (pref. shares) S. -W-	5.900	126.555,00	0,47
CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	3.279	281.977,25	1,05
USD PUBLIC STORAGE (pref. shares) S. -E-	6.000	126.780,00	0,47
USD REGENCY CENTERS	1.900	126.996,00	0,47
USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	8.000	165.120,00	0,61
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.000	298.750,91	1,11
AUD SCENTRE GROUP	20.980	65.724,31	0,24
GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	130.328	680.634,76	2,53
USD SIMON PROPERTY GROUP	1.000	179.650,00	0,67
AUD STOCKLAND TRUST	41.466	132.658,39	0,49
HKD SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	108.000	64.744,48	0,24
CHF SWISS PRIME SITE	8.638	705.513,09	2,64
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19.000	130.803,96	0,49
EUR TLG IMMOBILIEN	14.951	269.620,35	1,00
EUR UNIBAIL RODAMCO	1.317	290.940,58	1,08
USD VENTAS	4.200	253.764,00	0,94
USD WELLTOWER	2.000	125.560,00	0,47
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>10.366.003,23</b>	<b>38,59</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>10.366.003,23</b>	<b>38,59</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
USD PUBLIC STORAGE -C- 5.125%/16 PERPETUAL	5.700	124.944,00	0,47
USD STAG INDUSTRIAL -C-	3.800	99.560,00	0,37
<b>Anleihen</b>		<b>224.504,00</b>	<b>0,84</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
		<b>224.504,00</b>	<b>0,84</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR ADO PROPERTIES	5.305	180.081,41	0,67
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>180.081,41</b>	<b>0,67</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>180.081,41</b>	<b>0,67</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR IMMOEAST (rights) 31.12.2099	122.395	0,13	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
EUR IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGEN (rights) 31.12.2009	218.390	0,23	0,00
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>0,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>0,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>10.770.589,00</b>	<b>40,10</b>
Bankguthaben und sonstige		17.380.357,21	64,71
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.244.577,52	-4,63
Andere Passiva		-48.396,75	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>		<b>26.857.971,94</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	30633552	LU1330433571	1,60%	/
DB -Thesaurierend	USD	33005041	LU1435227258	0,00%	/
EB -Thesaurierend	USD	27420462	LU1202667561	0,90%	/
IB -Thesaurierend	USD	27419875	LU1202666753	0,90%	/
SB -Thesaurierend	USD	32800564	LU1422761277	0,60%	/
UB -Thesaurierend	USD	30633883	LU1330433738	1,15%	/

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund wurde am 30.06.2016 lanciert.

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

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

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	USD	/	6,90%
DB -Thesaurierend	USD	/	7,84%
EB -Thesaurierend	USD	/	7,33%
IB -Thesaurierend	USD	/	-0,39%
SB -Thesaurierend	USD	/	7,43%
UB -Thesaurierend	USD	/	7,20%

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	91.688.201,53
Bankguthaben und sonstige	2.437.929,30
Forderungen aus Erträgen	65.270,28
	<b>94.191.401,11</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.521.868,44
Rückstellungen für Aufwendungen	79.887,07
	<b>1.601.755,51</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>92.589.645,60</b>

		<b>30.11.2016</b>
<b>Fondsentwicklung</b>		
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>92.589.645,60</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		
B -Thesaurierend	USD	10,69
DB -Thesaurierend	USD	1.078,42
EB -Thesaurierend	USD	1.073,27
IB -Thesaurierend	USD	996,14
SB -Thesaurierend	USD	1.074,33
UB -Thesaurierend	USD	10,72

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	1.885.667,755	0,000	2.133.354,822	247.687,067
DB -Thesaurierend	USD	1.640,733	0,000	1.650,733	10,000
EB -Thesaurierend	USD	6.770,802	0,000	6.780,802	10,000
IB -Thesaurierend	USD	2.995,831	0,000	3.595,830	599,999
SB -Thesaurierend	USD	45.192,693	0,000	51.114,533	5.921,840
UB -Thesaurierend	USD	1.131.415,904	0,000	1.151.361,018	19.945,114

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
30.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>0,00</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	182.094,05
Bankzinsen	1.082,60
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	21.265,22
	<b>204.441,87</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	161.088,73
Depotbank- und Depotgebühr	3.306,22
Verwaltungskosten	20.267,95
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.891,35
Zinsen und Bankspesen	7.591,24
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	44.154,98
"Taxe d'abonnement"	15.217,52
	<b>255.517,99</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-51.076,12</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	528.485,07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-228,28
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-28.612,05
	<b>499.644,74</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>448.568,62</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-412.615,56
	<b>-412.615,56</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>35.953,06</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	102.485.302,59
Rücknahmen	-9.931.610,05
	<b>92.553.692,54</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>92.589.645,60</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	53,69
Deutschland	12,79
Japan	11,56
Niederlande	5,67
Schweiz	4,51
Israel	3,95
Schweden	2,41
Frankreich	2,32
Britische Jungfernseln	1,45
Kanada	0,68
<b>Total</b>	<b>99,03</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Elektrische Geräte und Komponenten	17,94
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	14,37
Elektronik und Halbleiter	14,22
Maschinen und Apparate	13,71
Holding- und Finanzgesellschaften	7,45
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	6,14
Computer und Netzwerkausrüster	4,07
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	3,87
Photo und Optik	3,45
Fahrzeuge	2,12
Diverse Dienstleistungen	2,12
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	2,06
Nichteisenmetalle	2,01
Diverse Konsumgüter	1,85
Biotechnologie	1,84
Erdöl	1,81
<b>Total</b>	<b>99,03</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
USD ACCELERATE DIAGNOSTICS	65.000	1.621.750,00	1,75
USD ADOBE SYSTEMS	17.500	1.799.175,00	1,94
USD AEROVIRONMENT	52.000	1.471.600,00	1,59
USD ANSYS	22.000	2.068.660,00	2,23
USD AUTODESK	23.000	1.670.030,00	1,80
USD AUTOLIV	19.000	1.965.740,00	2,12
CAD AVIGILON CORPORATION	65.000	628.440,42	0,68
USD CERNER	38.000	1.891.640,00	2,04
USD COGNEX	32.900	1.964.459,00	2,12
JPY CYBERDYNE	61.600	808.214,20	0,87
EUR DASSAULT SYSTEMES	28.000	2.139.166,85	2,32
USD DEXCOM	25.000	1.632.250,00	1,76
EUR DUERR	24.500	1.957.796,57	2,11
JPY FANUC	10.900	1.846.719,24	1,99
USD FARO TECHNOLOGIES	50.000	1.820.000,00	1,97
USD FIDELITY NATIONAL	24.500	1.891.155,00	2,04
USD FISERV	18.000	1.883.160,00	2,03
USD FLIR SYSTEMS	53.000	1.903.230,00	2,06
EUR GEA GROUP	50.000	1.865.416,80	2,01
EUR GEMALTO	39.400	2.011.200,42	2,17
JPY HARMONIC DRIVE SYSTEMS	52.500	1.389.156,54	1,50
SEK HEXAGON	62.900	2.225.892,74	2,41
USD HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES	71.000	1.339.060,00	1,45
USD IDEXX LABORATORIES	14.500	1.705.925,00	1,84
USD ILLUMINA	15.000	1.997.100,00	2,16
USD INTUITIVE SURGICAL	3.200	2.059.968,00	2,22
USD IROBOT	30.000	1.710.000,00	1,85
EUR JENOPTIK	103.400	1.741.825,11	1,88
JPY KEYENCE	2.600	1.785.053,54	1,93
EUR KRONES	22.000	1.996.064,93	2,16
USD MAZOR ROBOTICS ADR	80.000	1.875.200,00	2,03
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	4.300	1.771.686,00	1,91
USD MOBILEYE (reg. shares)	39.000	1.451.970,00	1,57
USD NICE ADR	27.000	1.776.330,00	1,92
USD NXP SEMICONDUCTORS	18.000	1.784.700,00	1,93
USD OCEANEERING INTERNATIONAL	63.000	1.678.950,00	1,81
JPY OMRON	44.000	1.629.557,53	1,76
USD OSI SYSTEMS	24.000	1.816.800,00	1,96
USD ROCKWELL AUTOMATION	15.700	2.099.247,00	2,28
EUR SARTORIUS (pref. shares)	25.000	1.859.052,00	2,01
USD SPLUNK	19.000	1.094.780,00	1,18
EUR STRATEC BIOMEDICAL	10.000	466.115,52	0,50
CHF TECAN GROUP (reg. shares)	12.980	2.047.665,99	2,21
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	12.500	1.751.375,00	1,89
USD TRANSDIGM GROUP	5.500	1.382.865,00	1,49
USD TRIMBLE NAVIGATION	68.000	1.916.920,00	2,07
CHF U-BLOX HOLDING	11.500	2.117.869,63	2,30
USD VARONIS SYSTEMS	43.000	1.255.600,00	1,36
USD VERINT SYSTEMS	51.000	1.915.050,00	2,07
USD WABTEC	23.500	1.989.745,00	2,15
EUR WIRECARD	44.000	1.964.792,54	2,12
JPY YASKAWA ELECTRIC	109.000	1.678.835,67	1,81
JPY YOKOGAWA ELECTRIC	113.100	1.573.245,29	1,70
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>91.688.201,53</b>	<b>99,03</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>91.688.201,53</b>	<b>99,03</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>91.688.201,53</b>	<b>99,03</b>
Bankguthaben und sonstige		2.437.929,30	2,63
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.521.868,44	-1,64
Andere Passiva		-14.616,79	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>		<b>92.589.645,60</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	21007211	LU0909471251	1,92%	2,18%
DB -Thesaurierend	USD	27799770	LU1215828564	0,00%	0,10%
EB -Thesaurierend	USD	23899296	LU1042675485	0,90%	1,12%
IB -Thesaurierend	USD	22331370	LU0971623524	0,90%	1,16%
UB -Thesaurierend	USD	26377044	LU1144416432	1,15%	1,42%
BH -Thesaurierend	CHF	21007212	LU0909471681	1,92%	2,18%
UBH -Thesaurierend	CHF	26377045	LU1144416515	1,15%	1,41%
IBH -Thesaurierend	CHF	33386661	LU1457602594	0,90%	/
BH -Thesaurierend	EUR	21007214	LU0909472069	1,92%	2,18%
UBH -Thesaurierend	EUR	26377058	LU1144416606	1,15%	1,42%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund -IBH- CHF wurde am 01.08.2016 lanciert.

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

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014
B -Thesaurierend	USD	2,62%	34,57%	0,27%	9,84%
DB -Thesaurierend	USD	4,62%	1,98%	/	/
EB -Thesaurierend	USD	3,64%	-0,40%	/	/
IB -Thesaurierend	USD	3,61%	24,17%	1,30%	10,94%
UB -Thesaurierend	USD	3,34%	-1,10%	/	/
BH -Thesaurierend	CHF	0,73%	29,84%	-0,67%	9,28%
UBH -Thesaurierend	CHF	1,58%	-3,70%	/	/
IBH -Thesaurierend	CHF	/	-1,94%	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	1,24%	31,69%	-0,06%	9,61%
UBH -Thesaurierend	EUR	1,99%	-2,60%	/	/

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
EUR	20.491.292	USD	-22.982.009	21.12.2016	-1.231.403,69
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	18.071.029	USD	-18.546.398	21.12.2016	-788.581,03
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	650.582	USD	-732.505	21.12.2016	-41.941,06
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	472.039	USD	-488.818	21.12.2016	-24.960,69
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	49.971	USD	-55.969	21.12.2016	-2.926,81
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	757.814	EUR	-686.268	21.12.2016	29.352,05
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	403.830	CHF	-398.590	21.12.2016	12.135,54
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	101.437	CHF	-100.034	21.12.2016	3.133,41
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	252.592	CHF	-250.132	21.12.2016	6.788,51
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.334.008	EUR	-1.217.118	21.12.2016	42.065,18
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	132.330	CHF	-131.248	21.12.2016	3.353,36
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	183.468	CHF	-178.558	21.12.2016	7.996,34
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	91.096	CHF	-88.466	21.12.2016	4.158,86
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	297.823	USD	-302.305	21.12.2016	-9.643,93
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	398.322	USD	-424.053	21.12.2016	-1.251,53
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.267.197	USD	-1.348.432	21.12.2016	-3.358,07
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	38.493	USD	-40.772	21.12.2016	86,46
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-1.994.997,10</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	227.949.805,62
Bankguthaben und sonstige	785.862,18
Forderungen aus Zeichnungen	790.135,66
Forderungen aus Erträgen	78.463,00
Andere Aktiva	57,94
	<b>229.604.324,40</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.013.893,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	365.965,87
Rückstellungen für Aufwendungen	317.041,85
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	1.994.997,10
	<b>3.691.898,72</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>225.912.425,68</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>225.912.425,68</b>	<b>220.271.546,22</b>	<b>208.829.458,67</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	19,19	18,81	19,89
DB -Thesaurierend	USD	1.019,82	988,96	1.024,23
EB -Thesaurierend	USD	996,03	970,79	1.015,98
IB -Thesaurierend	USD	1.241,74	1.210,52	1.267,36
UB -Thesaurierend	USD	9,89	9,65	10,14
BH -Thesaurierend	CHF	16,49	16,36	17,54
UBH -Thesaurierend	CHF	9,63	9,51	10,10
IBH -Thesaurierend	CHF	980,56	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	17,08	16,90	17,95
UBH -Thesaurierend	EUR	9,74	9,60	10,12

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	5.240.946,110	5.320.244,188	844.513,680	923.811,758
DB -Thesaurierend	USD	4.435,623	4.473,260	0,000	37,637
EB -Thesaurierend	USD	33.176,617	36.224,639	7.901,543	10.949,565
IB -Thesaurierend	USD	36.005,656	33.532,288	6.490,065	4.016,697
UB -Thesaurierend	USD	455.365,105	395.644,844	98.560,261	38.840,000
BH -Thesaurierend	CHF	543.044,957	595.289,240	22.903,994	75.148,277
UBH -Thesaurierend	CHF	403.896,260	304.369,789	108.426,471	8.900,000
IBH -Thesaurierend	CHF	4.967,709	0,000	4.967,709	0,000
BH -Thesaurierend	EUR	1.147.462,692	1.190.606,762	207.672,231	250.816,301
UBH -Thesaurierend	EUR	97.022,135	81.198,978	15.900,377	77,220

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>220.271.546,22</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	1.160.098,42
Bankzinsen	4.560,09
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	25.339,42
	<b>1.189.997,93</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.669.115,99
Depotbank- und Depotgebühr	54.024,82
Verwaltungskosten	111.533,07
Druck- und Veröffentlichungskosten	8.804,05
Zinsen und Bankspesen	600,56
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	54.716,96
"Taxe d'abonnement"	48.634,26
	<b>1.947.429,71</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-757.431,78</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	2.336.480,77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-169.804,44
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-30.057,05
	<b>2.136.619,28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.379.187,50</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	2.657.922,01
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-1.861.195,97
	<b>796.726,04</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>2.175.913,54</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	44.045.660,02
Rücknahmen	-40.580.694,10
	<b>3.464.965,92</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>225.912.425,68</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	63,70
Israel	6,59
Vereinigtes Königreich	4,92
Spanien	4,74
Deutschland	4,11
Niederlande	3,77
Frankreich	2,91
Jersey	2,67
Schweiz	2,55
Bermudas	2,39
Australien	1,10
Kanada	0,77
Japan	0,68
<b>Total</b>	<b>100,90</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Elektronik und Halbleiter	18,49
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	18,17
Diverse Dienstleistungen	12,14
Holding- und Finanzgesellschaften	11,90
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	8,19
Biotechnologie	7,77
Elektrische Geräte und Komponenten	5,86
Maschinen und Apparate	5,07
Umwelt und Recycling	4,76
Fahrzeuge	2,54
Computer und Netzwerkausrüster	2,53
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	2,38
Diverse Handelsfirmen	1,10
<b>Total</b>	<b>100,90</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
AUD ALS	550.000	2.482.896,33	1,10
SEK AUTOLIV SDR	55.000	5.749.028,42	2,54
CAD AVIGILON CORPORATION	180.000	1.740.296,56	0,77
USD CELGENE	48.000	5.688.480,00	2,52
USD CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	55.000	4.528.150,00	2,00
USD CITRIX SYSTEMS	50.000	4.336.500,00	1,92
USD CLEAN HARBORS	100.000	5.285.000,00	2,34
USD CYBERARK SOFTWARE	70.000	3.570.700,00	1,58
USD DEXCOM	35.000	2.285.150,00	1,01
USD EQUIFAX	48.000	5.493.600,00	2,43
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	15.000	6.570.860,40	2,91
GBP EXPERIAN	320.000	6.037.081,47	2,67
USD FIREEYE	65.000	834.600,00	0,37
USD FLIR SYSTEMS	150.000	5.386.500,00	2,38
USD FORTINET	120.000	3.612.000,00	1,60
EUR GEMALTO	70.000	3.573.198,72	1,58
USD GENTEX	220.000	4.067.800,00	1,80
USD GEO GROUP REIT	60.000	1.995.600,00	0,88
USD GILEAD SCIENCES	65.000	4.790.500,00	2,12
EUR GRIFOLS -A-	260.000	5.102.448,00	2,26
GBP HALMA	420.000	4.948.357,80	2,19
USD HURON CONSULTING GROUP	70.000	3.692.500,00	1,63
USD IDEXX LABORATORIES	60.000	7.059.000,00	3,13
USD IHS MARKIT	150.000	5.391.000,00	2,39
USD ILLUMINA	40.000	5.325.600,00	2,36
USD IMPERVA	80.000	3.052.000,00	1,35
GBP INTERTEK GROUP	150.000	6.163.895,17	2,73
USD INTUITIVE SURGICAL	9.000	5.793.660,00	2,56
CHF KABA	8.000	5.768.333,15	2,55
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	15.000	6.180.300,00	2,74
USD MISTRAS GROUP	80.000	1.891.200,00	0,84
USD NICE ADR	85.000	5.592.150,00	2,48
USD NXP SEMICONDUCTORS	50.000	4.957.500,00	2,19
USD OSI SYSTEMS	75.000	5.677.500,00	2,51
USD PALO ALTO NET	28.000	3.762.360,00	1,67
USD PROOFPOINT	60.000	4.620.600,00	2,05
EUR PROSEGUR	900.000	5.594.659,20	2,48
USD QUALYS	120.000	3.984.000,00	1,76
USD RADWARE	90.000	1.206.900,00	0,53
USD SPLUNK	40.000	2.304.800,00	1,02
USD STERICYCLE INCORPORATED	75.000	5.472.750,00	2,42
EUR STRATEC BIOMEDICAL	65.000	3.029.750,88	1,34
USD SYMANTEC	220.000	5.365.800,00	2,38
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	50.000	7.005.500,00	3,11
USD TRANSDIGM GROUP	25.000	6.285.750,00	2,78
JPY TREND MICRO	42.800	1.543.796,88	0,68
USD TRIMBLE NAVIGATION	195.000	5.497.050,00	2,43
USD VERINT SYSTEMS	130.000	4.881.500,00	2,16
USD WABTEC	77.000	6.519.590,00	2,89
EUR WIRECARD	140.000	6.251.612,64	2,77
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>227.949.805,62</b>	<b>100,90</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>227.949.805,62</b>	<b>100,90</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>227.949.805,62</b>	<b>100,90</b>
Bankguthaben und sonstige		785.862,18	0,35
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.013.893,90	-0,45
Andere Passiva		-1.809.348,22	-0,80
<b>Fondsvermögen</b>		<b>225.912.425,68</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	23115334	LU1005336182	1,92%	2,22%
DB -Thesaurierend	USD	27820376	LU1215828051	0,00%	0,10%
EB -Thesaurierend	USD	23115343	LU1005336422	0,90%	1,16%
UB -Thesaurierend	USD	26346415	LU1138699688	1,15%	1,43%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2015
B -Thesaurierend	USD	6,29%	9,90%	-3,45%
DB -Thesaurierend	USD	8,42%	1,58%	/
EB -Thesaurierend	USD	7,37%	13,29%	-2,42%
UB -Thesaurierend	USD	7,05%	1,70%	/

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	20.285.444,48
Bankguthaben und sonstige	814.288,44
Forderungen aus Erträgen	19.826,88
	<b>21.119.559,80</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	354.485,78
Rückstellungen für Aufwendungen	22.672,48
Andere Passiva	3.129,19
	<b>380.287,45</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>20.739.272,35</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>20.739.272,35</b>	<b>25.499.786,45</b>	<b>27.403.288,04</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	10,99	10,54	11,29
DB -Thesaurierend	USD	1.015,77	963,95	1.010,61
EB -Thesaurierend	USD	1.132,86	1.080,69	1.145,50
UB -Thesaurierend	USD	10,17	9,72	10,33

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	127.393,946	119.750,623	7.643,323	0,000
DB -Thesaurierend	USD	1.513,260	1.513,260	0,000	0,000
EB -Thesaurierend	USD	15.705,053	21.068,884	1.993,099	7.356,930
UB -Thesaurierend	USD	987,988	987,988	0,000	0,000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>25.499.786,45</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	305.233,84
Bankzinsen	805,90
	<b>306.039,74</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	121.362,08
Depotbank- und Depotgebühr	6.583,10
Verwaltungskosten	13.099,30
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.067,88
Zinsen und Bankspesen	170,56
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	8.778,53
"Taxe d'abonnement"	1.479,28
	<b>153.540,73</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>152.499,01</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-51.542,53
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-21.033,58
	<b>-72.576,11</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>79.922,90</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	876.993,08
	<b>876.993,08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>956.915,98</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	2.310.672,64
Rücknahmen	-8.028.102,72
	<b>-5.717.430,08</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>20.739.272,35</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	52,02
Japan	8,64
Taiwan	3,64
Südkorea	3,09
Thailand	3,02
Israel	2,91
Indonesien	2,54
Kanada	2,50
Cayman-Inseln	2,30
Dänemark	1,96
Vereinigtes Königreich	1,83
Brasilien	1,33
Österreich	1,29
Finnland	1,17
Niederlande	1,11
Luxemburg	0,97
Italien	0,89
Frankreich	0,85
Panama	0,74
Schweden	0,72
Südafrika	0,69
Australien	0,68
Deutschland	0,65
Mexiko	0,61
Hongkong	0,58
Schweiz	0,56
Indien	0,52
<b>Total</b>	<b>97,81</b>

Umwelt und Recycling	0,93
Gesundheits- und Sozialwesen	0,82
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	0,61
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	0,55
Pfandbr.-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	0,52
<b>Total</b>	<b>97,81</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Computer und Netzwerkausrüster	9,56
Diverse Dienstleistungen	7,92
Immobilien	6,92
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	6,19
Baugewerbe und -material	6,07
Banken und andere Kreditinstitute	5,91
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	5,74
Einzelhandel und Warenhäuser	5,28
Erdöl	4,78
Holding- und Finanzgesellschaften	4,52
Fahrzeuge	3,84
Nahrungsmittel und Softdrinks	3,30
Chemie	3,00
Diverse Handelsfirmen	2,50
Diverse Konsumgüter	2,40
Landwirtschaft und Fischerei	2,39
Forstwirtschaft, Holz und Papier	1,89
Verkehr und Transport	1,88
Elektrische Geräte und Komponenten	1,84
Elektronik und Halbleiter	1,84
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	1,69
Maschinen und Apparate	1,37
Versicherungsgesellschaften	1,30
Energie- und Wasserversorgung	1,14
Anlagefonds	1,11

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
USD ACETO	10.800	220.644,00	1,06
USD ADDUS HOMECARE	7.900	274.130,00	1,32
MXN ALSEA SAB DE CV	43.100	127.158,06	0,61
THB ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT PUBLIC (nvdr)	1.207.500	236.900,51	1,14
USD ASSURANT	1.472	127.092,48	0,61
EUR ATOS	1.700	175.881,70	0,85
USD BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES -E-	5.400	153.792,00	0,74
THB BANGCHAK PETROLEUM NVDR	156.700	143.833,85	0,69
CHF BELIMO HOLDING (reg. shares)	40	115.837,87	0,56
EUR BUWOG	6.100	141.874,04	0,68
USD CASEY'S GENERAL STORES	1.800	216.810,00	1,05
USD CDW	6.400	327.936,00	1,58
TWD CORETRONIC	125.600	133.981,65	0,65
KRW DGB FINANCIAL GROUP	26.600	217.751,16	1,05
EUR DIC ASSET (pref. shares)	14.900	134.445,16	0,65
CAD DOLLARAMA	5.500	408.675,92	1,97
JPY DTS	9.300	206.657,52	1,00
USD DUCOMMUN	7.800	223.080,00	1,08
BRL ENERGIAS DO BRASIL	31.500	132.053,80	0,64
HKD FAR EAST HORIZON	132.000	119.293,83	0,58
USD FEDERAL AGRICULTURAL MORTGAGE -C-	6.700	361.867,00	1,74
USD FLAGSTAR BANCORP	17.400	490.332,00	2,35
USD FOOT LOCKER	2.900	207.843,00	1,00
USD GENTEX	7.100	131.279,00	0,63
CAD GENWORTH MI CANADA	4.500	109.337,48	0,53
TWD GIGA-BYTE TECHNOLOGY	292.000	386.609,11	1,86
USD HEALTHEQUITY	7.400	329.522,00	1,59
JPY HEIWA	11.600	250.538,33	1,21
USD HERCULES TECHNOLOGY GROWTH CAPITAL	27.442	374.857,72	1,81
USD HERMAN MILLER	3.600	117.000,00	0,56
USD HIBBETT SPORTS	3.700	148.925,00	0,72
USD HILLENBRAND	8.200	287.000,00	1,38
SEK HOLMEN -B-	4.400	148.604,94	0,72
EUR IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	275.800	184.610,81	0,89
USD INDIABULLS HOUSING (REG.-S-)	9.700	108.155,00	0,52
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS	3.600	149.400,00	0,72
JPY ISTYLE	17.300	113.263,38	0,55
USD KORN FERRY INTERNATIONAL	9.700	246.186,00	1,19
JPY K'S HOLDINGS	17.800	329.927,48	1,59
JPY KYOWA EXEO	23.500	333.695,96	1,61
USD LEXINGTON REALITY TRUST	34.400	355.352,00	1,71
GBP LOOKERS	86.700	114.009,57	0,55
USD LUXFER HOLDINGS	10.000	113.600,00	0,55
GBP MEGGITT	21.400	126.305,94	0,61
USD MFA FINANCIAL	17.800	139.196,00	0,67
AUD MIRVAC GROUP	92.900	140.709,77	0,68
USD MOLINA HEALTHCARE	3.200	169.152,00	0,82
USD MURPHY OIL	5.000	169.550,00	0,82
JPY M3	5.800	150.312,82	0,72
USD NAVIGANT CONSULTING	19.200	474.240,00	2,29
TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	10.000	112.006,96	0,54
EUR NSI NV	59.600	229.501,96	1,11
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8.200	241.572,00	1,16
USD OMEGA PROTEIN	12.800	306.560,00	1,48
USD ON SEMICONDUCTOR	10.500	123.690,00	0,60
USD ORBOTECH	19.100	604.897,00	2,91
TWD PEGATRON	51.000	121.447,54	0,59
IDR PERUSAHAAN GAS NEGARA -B-	679.500	132.866,63	0,64
USD PILGRIMS PRIDE	5.800	102.138,00	0,49
USD PINNACLE WEST CAPITAL	1.400	103.502,00	0,50
BRL PORTO SEGURO	16.800	142.148,75	0,69
IDR PP LONDON SUMATRA INDONESIA	2.943.000	394.137,24	1,90
JPY PRESTIGE INTERNATIONAL	14.500	102.821,50	0,50
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (nvdr)	141.000	246.990,31	1,19
GBP REDROW	27.300	139.367,38	0,67
USD ROLLINS	6.000	192.780,00	0,93
DKK SCHOUW & CO	6.100	407.036,49	1,96
USD SELECT COMFORT	10.900	246.558,00	1,19
USD SNAP-ON	1.700	284.240,00	1,37
KRW SOULBRAIN	4.100	183.071,72	0,88
EUR S&T	12.500	125.665,02	0,61
JPY SUN FRONTIER FUDOUSAN	11.500	99.210,11	0,48
ZAR SUPER GROUP	49.481	142.626,60	0,69
USD SYNOPSIS	8.100	489.888,00	2,36
USD TARENA INTERNATIONAL a	10.900	183.011,00	0,88
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES	3.600	449.532,00	2,17
USD TENNECO AUTOMOTIVE	7.500	442.125,00	2,13
USD TERNIUM ADR	8.200	200.818,00	0,97
USD THOR INDUSTRIES	2.400	241.368,00	1,16
JPY TOHO HOLDINGS	10.500	204.203,71	0,98
USD TUTOR PERINI	10.900	284.490,00	1,37
USD TYLER TECHNOLOGIES	2.700	402.030,00	1,94

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
EUR UPM-KYMMENE	10.600	242.880,77	1,17
USD VANTIV -A-	4.400	248.292,00	1,20
USD VASCULAR SOLUTIONS	4.300	236.930,00	1,14
KRW VIEWWORKS	4.828	240.357,21	1,16
USD WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6.300	223.713,00	1,08
USD WESTLAKE CHEMICAL	3.700	218.929,00	1,06
HKD WH GROUP	192.500	160.072,41	0,77
USD WORLD FUEL SERVICES	6.700	297.882,00	1,44
HKD XINYI GLASS HOLDINGS	181.000	134.875,31	0,65
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>20.285.444,48</b>	<b>97,81</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>20.285.444,48</b>	<b>97,81</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>20.285.444,48</b>	<b>97,81</b>
Bankguthaben und sonstige		814.288,44	3,93
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-354.485,78	-1,71
Anderer Passiva		-5.974,79	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>		<b>20.739.272,35</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	CHF	10348440	LU0439731851	1,15%	1,60%
IB -Thesaurierend	CHF	28216513	LU1233273066	0,50%	0,95%
UB -Thesaurierend	CHF	26378224	LU1144417836	0,95%	1,40%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	CHF	-0,47%	/	-2,22%	6,47%	6,45%
IB -Thesaurierend	CHF	0,13%	-4,44%	/	/	/
UB -Thesaurierend	CHF	-0,28%	-0,41%	/	/	/

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				
(in CHF)				
SMI Index -10- 16/12/16	CHF	39	3.072.420,00	-148.200,00
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000-08/12/16	CHF	29	4.749.330,00	-89.879,99
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>-238.079,99</b>

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

**Devisentermingeschäfte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			
(in CHF)			
CHF 1.167.534	AUD -1.600.000	17.03.2017	-25.631,96
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 26.457.502	USD -27.357.000	17.03.2017	-1.251.674,79
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 33.683.688	EUR -31.022.000	17.03.2017	214.858,13
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 9.679	JPY -1.000.000	17.03.2017	755,70
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
GBP 620.000	CHF -781.294	17.03.2017	4.785,15
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 776.280	GBP -620.000	17.03.2017	-9.836,55
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
AUD 1.600.000	CHF -1.208.285	17.03.2017	-15.358,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>			<b>-1.082.103,17</b>

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	87.844.337,04
Bankguthaben und sonstige	6.186.925,18
Forderungen aus Erträgen	4.618,06
	<b>94.035.880,28</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.006.120,71
Rückstellungen für Aufwendungen	87.844,89
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	238.079,99
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	1.082.103,17
	<b>2.414.148,76</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>91.621.731,52</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>CHF</b>	<b>91.621.731,52</b>	<b>88.643.488,25</b>	<b>61.320.752,76</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	CHF	111,14	111,75	116,72
IB -Thesaurierend	CHF	955,61	957,76	993,84
UB -Thesaurierend	CHF	99,59	100,04	104,27

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	CHF	263.082,509	311.036,573	8.942,813	56.896,877
IB -Thesaurierend	CHF	6.480,648	6.480,648	0,000	0,000
UB -Thesaurierend	CHF	564.222,837	476.603,013	109.191,361	21.571,537

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>88.643.488,25</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	5.937,50
Dividenden (Netto)	474.126,70
Bankzinsen	5.120,51
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	12.647,36
	<b>497.832,07</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	447.225,36
Depotbank- und Depotgebühr	20.340,39
Verwaltungskosten	27.124,31
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.540,93
Zinsen und Bankspesen	13.461,94
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	26.890,10
"Taxe d'abonnement"	18.919,84
	<b>557.502,87</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-59.670,80</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-547.428,74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	249.713,39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	568.494,94
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-439.808,27
	<b>-169.028,68</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-228.699,48</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	690.788,50
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-349.759,99
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-534.643,86
	<b>-193.615,35</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-422.314,83</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	11.940.314,82
Rücknahmen	-8.539.756,72
	<b>3.400.558,10</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>91.621.731,52</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Irland	56,57
Luxemburg	16,97
Schweiz	7,01
Deutschland	5,85
USA	5,67
Japan	1,95
Frankreich	1,25
Internationale Organisationen	0,61
<b>Total</b>	<b>95,88</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	92,26
Holding- und Finanzgesellschaften	1,77
Banken und andere Kreditinstitute	1,24
Supranationale Organisationen	0,61
<b>Total</b>	<b>95,88</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
CHF EIB 2.375%/05-10.07.2020	500.000	555.000,00	0,61
<b>Anleihen</b>		<b>555.000,00</b>	<b>0,61</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>555.000,00</b>	<b>0,61</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
EUR AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	17.200	1.144.917,31	1,25
EUR DB X-TRACKERS - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	60.400	1.395.957,12	1,52
EUR DB X-TRACKERS II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-	2.800	420.055,15	0,46
EUR DB X-TRACKERS II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C-	5.757	1.391.703,09	1,52
EUR DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-	2.400	460.050,32	0,50
EUR DB X-TRACKERS SICAV - DAX ETF -1C-	9.017	1.013.352,10	1,11
EUR DB X-TRACKERS SICAV - DB X-TRACKERS MSCI EMU INDEX UCITS ETF -1D-	72.672	2.709.263,03	2,96
CHF DB X-TRACKERS SMI ETF -1D-	50.709	4.144.446,57	4,52
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	16.600	3.009.451,55	3,28
USD ISHARES BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND	9.890	1.111.530,27	1,21
CHF ISHARES (CH) SMIM(r)	2.500	518.475,00	0,57
CHF ISHARES (CH) SMI(r)	58.218	4.761.650,22	5,20
EUR ISHARES EB.REXX MONEY MARKET (DE)	61.201	5.362.922,16	5,85
EUR ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 1-3 ETF UCITS ETF	9.000	1.085.335,39	1,18
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	6.700	756.359,82	0,83
EUR ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF	26.879	1.033.291,80	1,13
GBP ISHARES FTSE 100 UCITS ETF	216.533	1.853.448,46	2,02
EUR ISHARES IBOXX - EUR LIQUID CORPORATES	27.482	4.004.739,14	4,37
USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	56.308	6.204.470,19	6,78
EUR ISHARES III - EURO CORPORATE BOND ETF 1-5yr -EUR	19.075	2.262.281,80	2,47
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	86.854	1.944.860,31	2,12
EUR ISHARES MSCI EMU MID CAP UCITS ETF	5.239	179.194,84	0,20
EUR ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF	500	83.357,15	0,09
USD ISHARES PLC - ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS ETF	9.350	1.259.522,23	1,37
USD ISHARES RUSSELL 2000 ETF	2.400	321.759,60	0,35
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	23.500	2.432.253,13	2,65
USD PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLLAR SHORT MATURITY SOURCE ETF	17.000	1.755.022,28	1,92
EUR POWERSHARES EUROMTS CASH 3 MONTHS FUND	15.500	1.723.670,46	1,88
USD POWERSHARES OQQ TRUST SERIES I	18.301	2.190.504,11	2,39
USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1	7.000	1.571.667,67	1,72
USD SSGA SPDR ETFS EUROPE II - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF	28.847	929.754,98	1,01
AUD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET AUSTRALIA INDEX EQUITY	188.084	1.604.629,91	1,75
CAD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET CANADA INDEX EQUITY	120.346	1.053.858,17	1,15
JPY TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	132.610	1.783.036,09	1,95
USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF -A-	54.750	3.390.374,33	3,70
CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TOTAL RETURN -A-	112.000	1.355.760,00	1,48
EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX	11.641	1.469.191,61	1,60
EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX EUR	17.025	2.055.373,65	2,24
USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	181.487	7.773.970,83	8,49
EUR VANGUARD INVESTMENT SERIES - VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND -EUR-	19.000	2.225.811,13	2,43
USD VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD EMERGING MARKET STOCK INDEX PLUS USD	29.679	2.781.413,75	3,04
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>84.528.686,72</b>	<b>92,26</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Investmentfonds</b>		<b>84.528.686,72</b>	<b>92,26</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>			
<b>Zertifikate</b>			
USD ETC SOURCE PHYSICAL GOLD	13.928	1.626.650,32	1,77
CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL	3.360	1.134.000,00	1,24
<b>Zertifikate</b>		<b>2.760.650,32</b>	<b>3,01</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>			
<b>Zertifikate</b>		<b>2.760.650,32</b>	<b>3,01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>87.844.337,04</b>	<b>95,88</b>
Bankguthaben und sonstige		6.186.925,18	6,75

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

<b>Beschreibung</b>	<b>Anzahl / Nennwert</b>	<b>Bewertung (in CHF)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.006.120,71	-1,10
Andere Passiva		-1.403.409,99	-1,53
<b>Fondsvermögen</b>		<b>91.621.731,52</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	CHF	10348472	LU0439733121	1,30%	1,76%
UB -Thesaurierend	CHF	26378230	LU1144417919	1,05%	1,52%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	CHF	-0,97%	/	-2,24%	8,03%	10,86%
UB -Thesaurierend	CHF	-0,75%	-0,23%	/	/	/

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in CHF)
SMI Index -10- 16/12/16	CHF	33	2.599.740,00	-125.400,00
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000-08/12/16	CHF	5	818.850,00	-15.500,00
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>-140.900,00</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Devisentermingeschäfte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung	
<i>Gegenpartei</i>			(in CHF)	
CHF 729.709	AUD	-1.000.000	17.03.2017	-16.019,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
JPY 9.500.000	CHF	-91.974	17.03.2017	-7.186,50
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
CHF 10.792.852	EUR	-9.940.000	17.03.2017	68.844,37
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
CHF 11.262.112	USD	-11.645.000	17.03.2017	-532.797,93
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
GBP 235.000	CHF	-296.136	17.03.2017	1.813,75
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
CHF 294.235	GBP	-235.000	17.03.2017	-3.728,36
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
AUD 1.000.000	CHF	-755.178	17.03.2017	-9.599,28
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>				
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>				<b>-498.673,93</b>

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	36.214.927,05
Bankguthaben und sonstige	3.087.487,38
Forderungen aus Erträgen	1.847,22
	<b>39.304.261,65</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	407.699,60
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	32,54
Rückstellungen für Aufwendungen	41.012,56
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	140.900,00
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	498.673,93
	<b>1.088.318,63</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>38.215.943,02</b>

Fondsentwicklung		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>CHF</b>	<b>38.215.943,02</b>	<b>36.276.516,48</b>	<b>25.925.027,87</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	CHF	116,91	116,99	124,29
UB -Thesaurierend	CHF	99,77	99,71	105,66

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	CHF	104.715,121	118.073,311	9.868,971	23.227,161
UB -Thesaurierend	CHF	260.325,442	225.292,585	50.286,497	15.253,640

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>36.276.516,48</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.375,00
Dividenden (Netto)	183.775,33
Bankzinsen	1.389,69
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3.546,81
	<b>191.086,83</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	210.341,56
Depotbank- und Depotgebühr	8.341,18
Verwaltungskosten	11.120,54
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.837,78
Zinsen und Bankspesen	4.425,05
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	12.596,36
"Taxe d'abonnement"	7.429,05
	<b>256.091,52</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-65.004,69</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-239.608,62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	192.208,78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	197.285,91
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-164.624,79
	<b>-14.738,72</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-79.743,41</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	652.615,15
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-269.200,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-303.804,11
	<b>79.611,04</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-132,37</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	6.155.961,52
Rücknahmen	-4.216.402,61
	<b>1.939.558,91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>38.215.943,02</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Irland	48,07
Luxemburg	21,63
USA	8,55
Schweiz	6,09
Deutschland	5,75
Japan	2,94
Frankreich	1,15
Internationale Organisationen	0,58
<b>Total</b>	<b>94,76</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	91,22
Holding- und Finanzgesellschaften	1,72
Banken und andere Kreditinstitute	1,24
Supranationale Organisationen	0,58
<b>Total</b>	<b>94,76</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
CHF EIB 2.375%/05-10.07.2020	200.000	222.000,00	0,58
<b>Anleihen</b>		<b>222.000,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>222.000,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
EUR AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	6.600	439.328,74	1,15
EUR DB X-TRACKERS - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	34.236	791.258,08	2,07
EUR DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-	500	95.843,82	0,25
EUR DB X-TRACKERS SICAV - DAX ETF -1C-	4.036	453.575,37	1,19
EUR DB X-TRACKERS SICAV - DB X-TRACKERS MSCI EMU INDEX UCITS ETF -1D-	72.918	2.718.434,08	7,11
CHF DB X-TRACKERS SMI ETF -1D-	31.271	2.555.778,83	6,69
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1.279	231.872,80	0,61
USD ISHARES BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND	5.355	601.844,75	1,57
CHF ISHARES (CH) SMIM(r)	1.250	259.237,50	0,68
CHF ISHARES (CH) SMI(r)	19.501	1.594.966,79	4,17
EUR ISHARES EB.REXX MONEY MARKET (DE)	25.092	2.198.762,15	5,75
EUR ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 1-3 ETF UCITS ETF	2.028	244.562,25	0,64
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.500	169.334,29	0,44
EUR ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF	10.970	421.712,52	1,10
GBP ISHARES FTSE 100 UCITS ETF	133.029	1.138.682,77	2,98
EUR ISHARES IBOXX - EUR LIQUID CORPORATES	5.919	862.530,06	2,26
USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	15.801	1.741.081,79	4,56
EUR ISHARES III - EURO CORPORATE BOND ETF 1-5yr -EUR-	2.400	284.638,34	0,74
USD ISHARES III - ISHARES MSCI JAPAN SMALLCAP UCITS ETF USD	2.183	74.404,75	0,19
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	25.446	569.794,31	1,49
EUR ISHARES MSCI EMU MID CAP UCITS ETF	10.579	361.844,28	0,95
EUR ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF	500	83.357,15	0,22
USD ISHARES PLC - ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS ETF	4.924	663.303,47	1,74
USD ISHARES RUSSELL 2000 ETF	1.000	134.066,50	0,35
USD ISHARES S&P 500 - B UCITS ETF	872	184.633,83	0,48
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	4.050	419.175,54	1,10
USD PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLLAR SHORT MATURITY SOURCE ETF	5.742	592.784,58	1,55
USD POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I	11.063	1.324.165,18	3,46
USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1	5.400	1.212.429,34	3,17
USD SSGA SPDR ETFs EUROPE II - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF	12.036	387.927,03	1,02
AUD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET AUSTRALIA INDEX EQUITY	99.619	849.891,11	2,22
CAD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET CANADA INDEX EQUITY	64.274	562.842,57	1,47
JPY TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	83.630	1.124.465,03	2,94
USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF -A-	19.110	1.183.379,97	3,10
CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TOTAL RETURN -A-	20.000	242.100,00	0,63
EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX EUR	2.300	277.671,62	0,73
USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	105.237	4.507.812,50	11,81
EUR VANGUARD INVESTMENT SERIES - VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND -EUR-	8.500	995.757,61	2,61
USD VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD EMERGING MARKET STOCK INDEX PLUS USD	24.600	2.305.435,11	6,03
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>34.860.706,41</b>	<b>91,22</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Investmentfonds</b>		<b>34.860.706,41</b>	<b>91,22</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>			
<b>Zertifikate</b>			
USD ETC SOURCE PHYSICAL GOLD	5.643	659.045,64	1,72
CHF ZUERCHER KB (linked on SWX ImmoFonds Index) 06-PERPETUAL	1.402	473.175,00	1,24
<b>Zertifikate</b>		<b>1.132.220,64</b>	<b>2,96</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>			
<b>Zertifikate</b>		<b>1.132.220,64</b>	<b>2,96</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>36.214.927,05</b>	<b>94,76</b>
Bankguthaben und sonstige		3.087.487,38	8,08
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-407.699,60	-1,07
Andere Passiva		-678.771,81	-1,77

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto- vermögens
Fondsvermögen		38.215.943,02	100,00

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	CHF	10348562	LU0439734368	0,95%	1,40%
UB -Thesaurierend	CHF	26378232	LU1144418057	0,80%	1,25%

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	CHF	0,78%	/	-2,57%	5,72%	1,88%
UB -Thesaurierend	CHF	0,92%	-0,95%	/	/	/

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in CHF)
SMI Index -10- 16/12/16	CHF	14	1.102.920,00	-53.900,00
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000-08/12/16	CHF	20	3.275.400,00	-61.820,00
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>-115.720,00</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

#### Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			(in CHF)
CHF 15.979.724	USD -16.523.000	17.03.2017	-755.982,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 474.311	AUD -650.000	17.03.2017	-10.412,99
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 358.139	JPY -37.000.000	17.03.2017	27.961,65
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 21.449.979	EUR -19.755.000	17.03.2017	136.822,98
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
GBP 368.000	CHF -463.736	17.03.2017	2.840,21
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
AUD 650.000	CHF -490.866	17.03.2017	-6.239,53
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>			<b>-605.010,53</b>

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	49.805.656,69
Bankguthaben und sonstige	4.577.886,62
Forderungen aus Erträgen	2.770,83
	<b>54.386.314,14</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	231.067,92
Rückstellungen für Aufwendungen	46.576,50
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	115.720,00
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	605.010,53
	<b>998.374,95</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>53.387.939,19</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>CHF</b>	<b>53.387.939,19</b>	<b>51.168.620,27</b>	<b>41.588.337,17</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	CHF	106,58	107,35	109,49
UB -Thesaurierend	CHF	99,05	99,69	101,53

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	CHF	228.594,908	263.802,523	10.565,154	45.772,769
UB -Thesaurierend	CHF	294.646,215	230.578,550	73.967,175	9.899,510

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>51.168.620,27</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	3.562,50
Dividenden (Netto)	289.578,06
Bankzinsen	1.459,90
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	10.988,99
	<b>305.589,45</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	227.909,49
Depotbank- und Depotgebühr	11.740,83
Verwaltungskosten	15.657,80
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.183,81
Zinsen und Bankspesen	9.509,79
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	16.635,48
"Taxe d'abonnement"	11.117,93
	<b>294.755,13</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>10.834,32</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-230.560,35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	95.659,65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	312.551,46
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-234.384,13
	<b>-56.733,37</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-45.899,05</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	29.234,41
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-139.220,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-250.215,24
	<b>-360.200,83</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-406.099,88</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	8.512.872,62
Rücknahmen	-5.887.453,82
	<b>2.625.418,80</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>53.387.939,19</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Irland	60,67
Luxemburg	16,37
Schweiz	6,56
Deutschland	4,42
USA	2,84
Japan	0,91
Frankreich	0,90
Internationale Organisationen	0,62
<b>Total</b>	<b>93,29</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	89,69
Holding- und Finanzgesellschaften	1,75
Banken und andere Kreditinstitute	1,23
Supranationale Organisationen	0,62
<b>Total</b>	<b>93,29</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
CHF EIB 2.375%/05-10.07.2020	300.000	333.000,00	0,62
<b>Anleihen</b>		<b>333.000,00</b>	<b>0,62</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>333.000,00</b>	<b>0,62</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
EUR AMUNDI ETF CAC 40 UCITS FCP -C-	7.200	479.267,71	0,90
CHF CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND (CH) - SWITZERLAND BOND INDEX AAA-AA BLUE - FA-	978	1.078.296,61	2,02
EUR DB X-TRACKERS - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	28.000	647.132,44	1,21
EUR DB X-TRACKERS II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-	6.000	900.118,19	1,69
EUR DB X-TRACKERS II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C-	4.478	1.082.516,31	2,03
EUR DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-	2.700	517.556,61	0,97
EUR DB X-TRACKERS SICAV - DAX ETF -1C-	3.386	380.526,81	0,71
EUR DB X-TRACKERS SICAV - DB X-TRACKERS MSCI EMU INDEX UCITS ETF -1D-	20.776	774.543,82	1,45
CHF DB X-TRACKERS SMI ETF -1D-	21.120	1.726.137,60	3,23
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	18.300	3.317.648,39	6,20
USD ISHARES BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND	3.517	395.273,20	0,74
CHF ISHARES (CH) SMI(e)	21.624	1.768.626,96	3,31
EUR ISHARES EB.REXX MONEY MARKET (DE)	26.903	2.357.456,50	4,42
EUR ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 1-3 ETF UCITS ETF	6.203	748.037,27	1,40
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	4.000	451.558,10	0,85
EUR ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF	15.634	601.007,62	1,13
GBP ISHARES FTSE 100 UCITS ETF	31.382	268.619,19	0,50
EUR ISHARES IBOXX - EUR LIQUID CORPORATES	16.997	2.476.841,25	4,64
USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	40.301	4.440.689,66	8,31
EUR ISHARES III - EURO CORPORATE BOND ETF 1-5yr -EUR-	9.300	1.102.973,56	2,07
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	27.231	609.764,56	1,14
EUR ISHARES MSCI EMU MID CAP UCITS ETF	4.191	143.349,02	0,27
EUR ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF	1.150	191.721,44	0,36
USD ISHARES PLC - ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS ETF	14.265	1.921.613,32	3,60
USD ISHARES RUSSELL 2000 ETF	1.700	227.913,05	0,43
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	20.400	2.111.402,71	3,95
USD PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLLAR SHORT MATURITY SOURCE ETF	17.000	1.755.022,28	3,29
EUR POWERSHARES EUROMTS CASH 3 MONTHS FUND	9.100	1.011.961,37	1,90
USD POWERSHARES OQQ TRUST SERIES I	6.500	778.005,39	1,46
USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1	500	112.261,98	0,21
USD SSGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	3.528	248.011,60	0,46
USD SSGA SPDR ETFS EUROPE II - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF	16.829	542.408,10	1,02
AUD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET AUSTRALIA INDEX EQUITY	137.663	1.174.468,08	2,20
CAD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET CANADA INDEX EQUITY	32.686	286.224,76	0,54
JPY TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	36.040	484.583,52	0,91
USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF -A-	31.700	1.963.011,26	3,68
CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TOTAL RETURN -A-	103.000	1.246.815,00	2,34
EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX	15.759	1.988.898,09	3,73
EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX EUR	14.600	1.762.611,18	3,30
USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND	66.434	2.845.691,31	5,32
EUR VANGUARD INVESTMENT SERIES - VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND -EUR-	2.300	269.440,29	0,50
USD VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD EMERGING MARKET STOCK INDEX PLUS USD	7.385	692.075,68	1,30
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>47.882.080,79</b>	<b>89,69</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>47.882.080,79</b>	<b>89,69</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>			
<b>Zertifikate</b>			
USD ETC SOURCE PHYSICAL GOLD	7.984	932.450,90	1,75
CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL	1.950	658.125,00	1,23
<b>Zertifikate</b>		<b>1.590.575,90</b>	<b>2,98</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>			
<b>Zertifikate</b>		<b>1.590.575,90</b>	<b>2,98</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>49.805.656,69</b>	<b>93,29</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

<b>Beschreibung</b>	<b>Anzahl / Nennwert</b>	<b>Bewertung (in CHF)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Bankguthaben und sonstige		4.577.886,62	8,57
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-231.067,92	-0,43
Andere Passiva		-764.536,20	-1,43
<b>Fondsvermögen</b>		<b>53.387.939,19</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	JPY	11145891	LU0496466821	1,92%	2,17%
EB -Thesaurierend	JPY	11145903	LU0496467472	0,90%	1,12%
IB -Thesaurierend	JPY	11145900	LU0496467043	0,90%	1,16%
UB -Thesaurierend	JPY	26377226	LU1144416788	1,15%	1,41%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	JPY	1,72%	/	9,09%	8,91%	48,80%
EB -Thesaurierend	JPY	2,75%	/	10,21%	10,14%	51,04%
IB -Thesaurierend	JPY	2,72%	/	10,19%	10,08%	50,60%
UB -Thesaurierend	JPY	2,39%	7,10%	/	/	/

**Nettovermögensaufstellung in JPY und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	12.060.971.500,00
Bankguthaben und sonstige	88.441.119,00
Forderungen aus Zeichnungen	1.542.947,00
Forderungen aus Erträgen	82.995.275,75
	<b>12.233.950.841,75</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	89.138.801,00
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	3.168,00
Rückstellungen für Aufwendungen	14.115.022,16
	<b>103.256.991,16</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>12.130.693.850,59</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>JPY</b>	<b>12.130.693.850,59</b>	<b>11.939.641.053,00</b>	<b>24.095.579.392,62</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	JPY	1.953,00	1.746,00	2.014,00
EB -Thesaurierend	JPY	11.435,00	10.168,00	11.601,00
IB -Thesaurierend	JPY	2.188,00	1.946,00	2.221,00
UB -Thesaurierend	JPY	1.071,00	954,00	1.091,00

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	JPY	2.035.897,202	2.229.311,800	341.074,667	534.489,265
EB -Thesaurierend	JPY	570.808,541	646.498,244	29.341,560	105.031,263
IB -Thesaurierend	JPY	678.818,705	705.505,705	0,000	26.687,000
UB -Thesaurierend	JPY	132.145,089	105.194,470	29.235,000	2.284,381

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in JPY**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>11.939.641.053,00</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	110.327.610,11
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	964.470,00
	<b>111.292.080,11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	69.688.787,00
Depotbank- und Depotgebühr	2.724.156,00
Verwaltungskosten	5.625.065,00
Druck- und Veröffentlichungskosten	436.247,00
Zinsen und Bankspesen	31.219,74
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	2.901.462,00
"Taxe d'abonnement"	1.615.724,00
	<b>83.022.660,74</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>28.269.419,37</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	549.754.463,22
	<b>549.754.463,22</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>578.023.882,59</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	748.812.282,00
	<b>748.812.282,00</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>1.326.836.164,59</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	892.661.624,00
Rücknahmen	-2.028.444.991,00
	<b>-1.135.783.367,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>12.130.693.850,59</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Japan	99,43
<b>Total</b>	<b>99,43</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Maschinen und Apparate	19,52
Energie- und Wasserversorgung	10,69
Holding- und Finanzgesellschaften	10,24
Diverse Handelsfirmen	7,70
Nahrungsmittel und Softdrinks	5,91
Baugewerbe und -material	5,50
Chemie	5,28
Verpackungsindustrie	4,90
Immobilien	4,68
Banken und andere Kreditinstitute	3,55
Elektronik und Halbleiter	3,44
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	3,20
Elektrische Geräte und Komponenten	2,91
Bergbau, Kohle und Stahl	2,06
Verkehr und Transport	1,87
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,75
Nichteisenmetalle	1,67
Telekommunikation	1,62
Landwirtschaft und Fischerei	1,49
Einzelhandel und Warenhäuser	1,45
<b>Total</b>	<b>99,43</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in JPY)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
JPY ASAH DIAMOND INDUSTRIAL	225.000	189.900.000,00	1,57
JPY ASAH HOLDINGS	110.000	221.980.000,00	1,83
JPY ASATSU-DK	60.000	181.500.000,00	1,50
JPY BANK OF OKINAWA	50.000	213.750.000,00	1,76
JPY BENESSE HOLDING	70.000	212.450.000,00	1,75
JPY CHIYODA	225.000	184.725.000,00	1,52
JPY DAIBIRU	175.000	178.325.000,00	1,47
JPY DAIICHI JITSUGYO	300.000	201.300.000,00	1,66
JPY ENSUIKO SUGAR REFINING	700.000	169.400.000,00	1,40
JPY FURUNO ELECTRONIC	300.000	239.100.000,00	1,97
JPY GAKKEN	625.000	206.250.000,00	1,70
JPY HOKKAIDO ELECTRIC POWER	225.000	186.750.000,00	1,54
JPY HOKKAIDO GAS	850.000	230.350.000,00	1,90
JPY HOKURIKU ELECTRIC POWER	140.000	173.320.000,00	1,43
JPY HOKUTO	90.000	180.810.000,00	1,49
JPY INPEX	200.000	217.000.000,00	1,79
JPY ITOCHU-SHOKUHIN	45.000	190.800.000,00	1,57
JPY IWATANI	300.000	185.700.000,00	1,53
JPY JAPAN POST HOLDINGS	160.000	226.720.000,00	1,87
JPY JBCC HOLDINGS	350.000	241.150.000,00	1,99
JPY JX HOLDINGS	475.000	207.290.000,00	1,71
JPY KAMEI	170.000	177.480.000,00	1,46
JPY KANADEN	175.000	177.450.000,00	1,46
JPY KATO SANGYO	65.000	163.865.000,00	1,35
JPY KOMORI	150.000	219.300.000,00	1,81
JPY LIXIL GROUP CORPORATION	100.000	254.400.000,00	2,10
JPY MARUYAMA MFG	1.400.000	270.200.000,00	2,23
JPY MEIWA	625.000	226.875.000,00	1,87
JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	110.000	190.740.000,00	1,57
JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	500.000	253.400.000,00	2,09
JPY MITSUBISHI MATERIALS	60.000	203.100.000,00	1,67
JPY MITSUBISHI SHOKUHIN	55.500	182.872.500,00	1,51
JPY MITSUBISHI STEEL	1.100.000	249.700.000,00	2,06
JPY MITSUI-SOKO	650.000	217.100.000,00	1,79
JPY NICHIREI	75.000	173.625.000,00	1,43
JPY NIHON YAMAMURA GLASS	1.200.000	230.400.000,00	1,90
JPY NIKKISO	205.000	212.790.000,00	1,75
JPY NIPPON VALQUA INDUSTRIES	150.000	223.800.000,00	1,84
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	175.000	172.550.000,00	1,42
JPY OENON HOLDINGS	850.000	218.450.000,00	1,80
JPY OKINAWA ELECTRIC POWER	75.000	174.300.000,00	1,44
JPY RENO	250.000	169.250.000,00	1,40
JPY RYODEN TRADING	240.000	178.080.000,00	1,47
JPY SAIBU GAS	700.000	172.200.000,00	1,42
JPY SEC CARBON	750.000	175.500.000,00	1,45
JPY SEIKA	650.000	213.200.000,00	1,76
JPY SHIZUOKAGAS	220.000	173.360.000,00	1,43
JPY SOJITZ	675.000	195.750.000,00	1,61
JPY SPARX GROUP	600.000	135.600.000,00	1,12
JPY SUMITOMO FORESTRY	110.000	172.150.000,00	1,42
JPY SUMITOMO WAREHOUSE	300.000	176.100.000,00	1,45
JPY TAISEI LAMICK	73.500	218.368.500,00	1,80
JPY TECHNO RYOWA	340.500	240.393.000,00	1,98
JPY TEIKOKU ELECTRIC MFG	250.000	217.250.000,00	1,79
JPY TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS	110.000	196.790.000,00	1,62
JPY TOKYO SANGYO	375.000	184.125.000,00	1,52
JPY TOKYO TY FINANCIAL GROUP	57.500	217.062.500,00	1,79
JPY TORISHIMA PUMP MFG	175.000	189.525.000,00	1,56
JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS	90.000	193.860.000,00	1,60
JPY YUSHIN PRECISION EQUIPMENT	80.000	211.440.000,00	1,74
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>12.060.971.500,00</b>	<b>99,43</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>12.060.971.500,00</b>	<b>99,43</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>12.060.971.500,00</b>	<b>99,43</b>
Bankguthaben und sonstige		88.441.119,00	0,73
Andere Passiva		-18.718.768,41	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>		<b>12.130.693.850,59</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
25.07.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>236.111.582,33</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	8.799,85
	<b>8.799,85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	90.240,50
Depotbank- und Depotgebühr	13.442,71
Verwaltungskosten	32.777,26
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.056,22
Zinsen und Bankspesen	1.355,40
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	3.414,81
"Taxe d'abonnement"	4.106,11
	<b>146.393,01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-137.593,16</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	879.582,69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	926.083,13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	2.362.955,09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	558.731,78
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	376.973,08
	<b>5.104.325,77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>4.966.732,61</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-331.703,23
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	79.235,65
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	77.112,69
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-336.054,97
	<b>-511.409,86</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>4.455.322,75</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	158.584,03
Rücknahmen	-240.725.489,11
	<b>-240.566.905,08</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
25.07.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>87.828.652,11</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	2.961,63
	<b>2.961,63</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Depotbank- und Depotgebühr	5.030,66
Verwaltungskosten	12.576,53
Zinsen und Bankspesen	276,82
	<b>17.884,01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-14.922,38</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	95.061,88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	1.172.241,91
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	14.901,86
	<b>1.282.205,65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.267.283,27</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-122.400,93
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	1.157.194,60
	<b>1.034.793,67</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>2.302.076,94</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-90.130.729,05
	<b>-90.130.729,05</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
25.07.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>174.622.917,52</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	6.135,33
	<b>6.135,33</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Depotbank- und Depotgebühr	10.038,04
Verwaltungskosten	25.094,90
Zinsen und Bankspesen	1.608,72
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	224,23
	<b>36.965,89</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-30.830,56</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	1.026.127,60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1.280.691,68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	1.315.048,72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	1.431.082,63
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	118.949,59
	<b>5.171.900,22</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>5.141.069,66</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-363.328,54
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	6.785,35
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-57.794,38
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-498.725,86
	<b>-913.063,43</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>4.228.006,23</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-178.850.923,75
	<b>-178.850.923,75</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
25.07.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>56.777.346,38</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	3.524,73
	<b>3.524,73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Depotbank- und Depotgebühr	3.208,80
Verwaltungskosten	8.021,90
	<b>11.230,70</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-7.705,97</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	8.228,31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	440.687,10
	<b>448.915,41</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>441.209,44</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	7.881,03
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-407.736,12
	<b>-399.855,09</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>41.354,35</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-56.818.700,73
	<b>-56.818.700,73</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	EUR	11514102	LU0525285697	2,00%	2,25%
EB -Thesaurierend	EUR	11514126	LU0525285853	1,20%	1,40%
IB -Thesaurierend	EUR	11514128	LU0525285937	1,20%	1,45%
UB -Thesaurierend	EUR	26378827	LU1144418560	1,50%	1,76%
BH -Thesaurierend	CHF	11514130	LU0526492425	2,00%	2,25%
EBH -Thesaurierend	CHF	23786573	LU1037812309	1,20%	1,44%
IBH -Thesaurierend	CHF	11514155	LU0525286075	1,20%	1,46%
UBH -Thesaurierend	CHF	26378830	LU1144418644	1,50%	1,76%
UBH -Thesaurierend	GBP	26378838	LU1144418990	1,50%	1,76%
BH -Thesaurierend	USD	11514152	LU0526495444	2,00%	2,25%
IBH -Thesaurierend	USD	11514157	LU0525286158	1,20%	1,46%
UBH -Thesaurierend	USD	26378835	LU1144418727	1,50%	1,76%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
B -Thesaurierend	EUR	-5,15%	/	0,66%	2,23%	16,40%
EB -Thesaurierend	EUR	-4,42%	-8,40%	0,67%	/	/
IB -Thesaurierend	EUR	-4,46%	/	1,37%	2,99%	16,52%
UB -Thesaurierend	EUR	-4,71%	-6,84%	/	/	/
BH -Thesaurierend	CHF	-5,67%	/	-0,48%	1,89%	16,52%
EBH -Thesaurierend	CHF	-4,93%	-10,08%	0,69%	/	/
IBH -Thesaurierend	CHF	-5,01%	-6,20%	0,62%	/	/
UBH -Thesaurierend	CHF	-5,26%	-8,24%	/	/	/
UBH -Thesaurierend	GBP	-4,56%	-6,60%	/	/	/
BH -Thesaurierend	USD	-4,31%	/	0,44%	2,00%	16,66%
IBH -Thesaurierend	USD	-3,66%	-0,62%	-0,16%	/	/
UBH -Thesaurierend	USD	-4,01%	-6,36%	/	/	/

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				
(in EUR)				
ADP -1- 02/26	EUR	-14.266	-1.324.027,46	192.910,04
AMUNDI -1- 08/49	EUR	3.350	155.272,50	10.935,07
ARCADIS -1- 02/26	EUR	-135.616	-1.487.029,45	193.134,49
ASSOCIATED BRITISH FOODS -1- 12/25	GBP	-28.657	-730.753,50	42.311,31
B SKY B GROUP 02/26	GBP	-88.754	-693.168,74	136.346,51
BARRY CALLEBAUT reg -1- 04/26	CHF	-764	-922.148,00	-54.711,87
BERTRANDT -1- 08/20	EUR	-5.229	-517.932,45	-15.748,99
BUREAU VERITAS -1- 12/25	EUR	-49.856	-885.442,56	76.147,25
CAPITA 29/04/2026	GBP	-81.223	-426.014,65	396.034,51
CIE FINANCIERE RICHEMONT -1- (reg. shares) 04/25	CHF	-16.059	-1.067.120,55	-100.421,51
CONTINENTAL -1- 10/20	EUR	-3.701	-619.547,40	-14.894,67
DAILY MAIL & GENERAL TRUST -1- 08/49	GBP	-54.220	-413.698,60	-28.112,75
DAIMLER reg -1- 01/23	EUR	-6.548	-410.952,48	12.000,52
DEUTSCHE EUROSHP reg -1- 04/26	EUR	-18.487	-679.397,25	63.245,99

Gegenpartei für alle die Differenzkontrakten und Finanzterminkontrakte: Goldman Sachs International.

**Technische Daten und Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung <i>Gegenpartei</i>	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung (in EUR)
EASYJET -1- 09/24	GBP	-86.002	-851.419,80	149.277,31
EUTELSAT COMM 31/12/2025	EUR	-74.295	-1.261.900,58	71.144,89
FLOW TRADERS -1- 08/49	EUR	-16.083	-480.560,04	-45.565,35
FONCIERE DES REGIONS -1- 02/26	EUR	-10.337	-766.281,81	56.290,04
GAM HOLDING reg -1- 04/26	CHF	-100.325	-997.230,50	245.240,76
GERRY WEBER INTERNATIONAL -1- 02/26	EUR	-6.010	-65.448,90	23.758,74
GLAXOSMITHKLINE -1- 10/21	GBP	-46.072	-689.006,76	101.504,36
GN GREAT NORDIC 02/26	DKK	-54.784	-7.505.408,00	37.972,00
INNOGY -1- 12/26	EUR	-27.000	-899.505,00	820,80
KINGFISHER -1- 04/26	GBP	-312.263	-1.102.600,66	26.897,20
KWS SAAT -1- 11/26	EUR	-614	-170.906,90	7.431,34
LAGARDERE reg 04/26	EUR	-46.557	-1.083.148,61	-11.020,05
LAND SECURITIES -1- 10/26	GBP	-117.555	-1.140.283,50	36.441,29
LEIFHEIT -1- 08/49	EUR	-900	-50.400,00	517,72
MARKS & SPENCER -1- 10/26	GBP	-291.023	-956.592,60	-12.373,75
MOBIMO HOLDING -1- 02/26	CHF	-2.405	-588.022,50	-101.077,28
PROVIDENT FINANCIAL -1- 04/26	GBP	-27.136	-791.014,40	-94,97
PSP SWISS PROPERTY -1- (reg. shares) 02/26	CHF	-8.519	-746.264,40	-22.617,14
RIETER HOLDING reg -1- 12/25	CHF	-4.807	-844.589,90	54.428,16
SML Index -10- 16/12/16	CHF	-117	-9.217.260,00	-3.222,04
SNAM -1- 12/25	EUR	-233.389	-852.803,41	242.229,97
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL -1- 04/26	GBP	-218.536	-690.573,76	-142.240,73
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP 02/12/2026	CHF	-4.000	-253.400,00	-1.076,44
SWISSCOM reg 07/10/2026	CHF	-1.350	-586.575,00	-1.631,34
TOMTOM 31/12/2025	EUR	-52.566	-397.556,66	-14.736,88
WAERTSILAE b -1- 09/22	EUR	-20.820	-828.011,40	-7.536,42
WHITBREAD -1- 03/26	GBP	-11.861	-410.865,04	65.340,09
XETRA DAX MIDCAP Index -5- 16/12/16	EUR	-297	-30.969.675,00	484.562,70
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>2.149.840,88</b>

*Gegenpartei für alle die Differenzkontrakten und Finanzterminkontrakte: Goldman Sachs International.*

**Devisentermingeschäfte**

Käufe <i>Gegenpartei</i>	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung (in EUR)
GBP 9.196	EUR -10.751	21.12.2016	76,00
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
EUR 310.992	CHF -340.216	21.12.2016	-3.969,56
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
USD 64.378.328	EUR -57.383.994	21.12.2016	3.266.968,58
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
CHF 53.885.018	EUR -49.281.137	21.12.2016	604.176,24
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
EUR 1.482.348	USD -1.663.443	21.12.2016	-84.838,13
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
EUR 495.781	CHF -540.005	21.12.2016	-4.138,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
EUR 990.807	USD -1.119.636	21.12.2016	-64.044,69
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			
EUR 2.573.019	CHF -2.803.505	21.12.2016	-22.382,37
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>			

**Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
USD	24.487	EUR	-21.747	21.12.2016	1.322,35
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	1.402.482	EUR	-1.246.712	21.12.2016	74.569,75
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	1.466.850	EUR	-1.340.094	21.12.2016	17.876,17
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	258	EUR	-292	21.12.2016	11,42
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	706.282	USD	-789.919	21.12.2016	-37.926,03
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	57.799	CHF	-62.971	21.12.2016	-497,50
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.289.558	USD	-1.420.906	21.12.2016	-49.110,91
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	43.547	CHF	-47.360	21.12.2016	-297,39
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	87.800	USD	-95.735	21.12.2016	-2.393,41
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	435.303	CHF	-471.489	21.12.2016	-1.188,77
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.023.420	USD	-1.123.998	21.12.2016	-35.522,57
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	266.666	CHF	-288.865	21.12.2016	-757,09
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.010.947	CHF	-1.091.483	21.12.2016	480,87
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.379.338	USD	-1.530.906	21.12.2016	-62.970,01
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	304	GBP	-271	21.12.2016	-14,88
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	54.684	CHF	-59.023	21.12.2016	42,55
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	64.156	CHF	-68.675	21.12.2016	578,17
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	1.052.884	USD	-1.120.417	21.12.2016	-2.664,97
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	191.310	CHF	-205.039	21.12.2016	1.489,81
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	83.912	EUR	-78.929	21.12.2016	124,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	65.628	EUR	-61.173	21.12.2016	-416,23
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	27.979	EUR	-26.333	21.12.2016	26,33
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
GBP	192	EUR	-224	21.12.2016	1,93
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
CHF	361.767	EUR	-337.400	21.12.2016	-2.485,73
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
USD	89.342	EUR	-84.273	21.12.2016	-103,85
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
EUR	590.600	USD	-625.595	21.12.2016	1.226,52
<i>Credit Suisse (Switzerland) Ltd</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>3.593.248,60</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	149.798.642,83
Bankguthaben und sonstige	12.063.794,26
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	2.149.840,88
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	3.593.248,60
	<b>167.605.526,57</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	926.666,61
Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)	2.741,43
Rückstellungen für Aufwendungen	287.254,77
	<b>1.216.662,81</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>166.388.863,76</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>	<b>31.05.2016</b>	<b>31.05.2015</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>166.388.863,76</b>	<b>202.349.979,31</b>	<b>333.475.727,25</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	EUR	123,80	124,72	138,60
EB -Thesaurierend	EUR	916,03	918,97	1.013,32
IB -Thesaurierend	EUR	1.271,94	1.276,26	1.407,05
UB -Thesaurierend	EUR	931,65	936,22	1.035,14
BH -Thesaurierend	CHF	119,34	120,56	135,28
EBH -Thesaurierend	CHF	899,21	904,61	1.006,20
IBH -Thesaurierend	CHF	937,99	944,01	1.050,95
UBH -Thesaurierend	CHF	917,61	924,66	1.032,30
UBH -Thesaurierend	GBP	933,97	936,97	1.035,53
BH -Thesaurierend	USD	124,64	124,69	138,44
IBH -Thesaurierend	USD	993,77	990,39	1.093,03
UBH -Thesaurierend	USD	936,39	934,85	1.034,48

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	EUR	451.163,415	602.985,084	1.911,909	153.733,578
EB -Thesaurierend	EUR	276,441	596,585	0,000	320,144
IB -Thesaurierend	EUR	5.072,630	5.835,991	205,315	968,676
UB -Thesaurierend	EUR	4.565,612	4.914,783	220,000	569,171
BH -Thesaurierend	CHF	173.098,463	214.946,799	3.134,783	44.983,119
EBH -Thesaurierend	CHF	19.841,917	11.345,917	9.000,000	504,000
IBH -Thesaurierend	CHF	2.962,649	3.433,217	0,000	470,568
UBH -Thesaurierend	CHF	8.971,526	9.988,470	1.053,454	2.070,398
UBH -Thesaurierend	GBP	9,909	9,909	0,000	0,000
BH -Thesaurierend	USD	407.291,965	582.777,582	1.335,216	176.820,833
IBH -Thesaurierend	USD	4.135,872	4.135,872	0,000	0,000
UBH -Thesaurierend	USD	1.531,383	1.930,873	121,000	520,490

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>202.349.979,31</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	1.019.858,40
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	75.241,83
	<b>1.095.100,23</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.672.552,53
Depotbank- und Depotgebühr	43.759,32
Verwaltungskosten	90.910,54
Druck- und Veröffentlichungskosten	9.201,68
Zinsen und Bankspesen	212.975,62
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	37.855,69
"Taxe d'abonnement"	40.025,36
	<b>2.107.280,74</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-1.012.180,51</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-1.108.229,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5.385.328,36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	367.130,25
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-756.448,27
	<b>-6.882.875,67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-7.895.056,18</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	2.111.816,14
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	4.542.968,76
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	4.242.105,18
	<b>10.896.890,08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>3.001.833,90</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	9.447.588,80
Rücknahmen	-48.410.538,25
	<b>-38.962.949,45</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>166.388.863,76</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

Deutschland	70,11
Niederlande	4,08
Frankreich	2,97
Dänemark	2,23
Italien	2,21
Schweden	1,81
Schweiz	1,79
Luxemburg	1,58
Finnland	1,29
Vereinigtes Königreich	1,21
Norwegen	0,75
<b>Total</b>	<b>90,03</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Diverse Dienstleistungen	13,12
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	10,17
Maschinen und Apparate	9,53
Chemie	8,96
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	7,24
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	3,66
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	3,29
Holding- und Finanzgesellschaften	3,15
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	3,02
Baugewerbe und -material	2,91
Verkehr und Transport	2,79
Immobilien	2,78
Banken und andere Kreditinstitute	2,74
Nichteisenmetalle	2,60
Edelmetalle und -steine	2,18
Elektrische Geräte und Komponenten	1,79
Forstwirtschaft, Holz und Papier	1,63
Einzelhandel und Warenhäuser	1,59
Bergbau, Kohle und Stahl	0,99
Photo und Optik	0,82
Landwirtschaft und Fischerei	0,75
Umwelt und Recycling	0,74
Energie- und Wasserversorgung	0,72
Diverse Investitionsgüter	0,69
Fahrzeuge	0,59
Telekommunikation	0,56
Erdöl	0,54
Versicherungsgesellschaften	0,48
<b>Total</b>	<b>90,03</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR AIRBUS GROUP NV	70.064	4.222.757,28	2,54
EUR AMUNDI	26.219	1.215.250,65	0,73
EUR ANIMA HOLDING	285.474	1.324.599,36	0,80
EUR AURELIUS	61.782	3.360.940,80	2,02
EUR AURUBI	32.108	1.604.276,22	0,96
GBP AVEVA GROUP	62.272	1.244.633,23	0,75
EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	26.837	1.086.093,39	0,65
EUR BILFINGER	12.259	436.972,06	0,26
EUR BRENNTAG (reg. shares)	58.187	2.889.857,36	1,74
EUR CAPITALSTAGE	129.181	819.007,54	0,49
EUR COMMERZBANK	229.606	1.509.200,24	0,91
EUR COVESTRO	14.011	849.486,93	0,51
EUR CTS EVENTIM	36.426	1.023.934,86	0,62
DKK DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	29.361	1.246.650,21	0,75
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	41.332	404.640,28	0,24
EUR DEUTSCHE ROHSTOFF (reg. shares)	160.338	3.625.242,18	2,18
EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)	24.523	712.638,38	0,43
EUR DMG MORI SEIKI	5.516	230.293,00	0,14
EUR DRILLISCH	4.732	171.984,54	0,10
EUR DUERR	7.775	585.690,75	0,35
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	9.026	3.727.266,70	2,24
EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	21.711	571.216,41	0,34
EUR FERRATUM	142.312	2.141.084,04	1,29
EUR FIELMANN	10.480	622.407,20	0,37
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	18.398	2.979.502,13	1,79
EUR FRAPORT	7.496	410.780,80	0,25
EUR FUCHS PETROLUB SE (pref. shares)	24.124	901.996,36	0,54
EUR GEA GROUP	66.550	2.340.563,50	1,41
EUR GERRESHEIMER	6.053	416.749,05	0,25
EUR GRAND CITY PROPERTIES	49.572	781.254,72	0,47
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	7.999	801.099,85	0,48
EUR HELLA KGAA HUECK & CO	29.963	985.183,44	0,59
EUR HOCHTIEF	8.785	1.178.947,00	0,71
EUR JENOPTIK	86.120	1.367.586,60	0,82
EUR JUNGHEINRICH (pref. shares)	15.844	391.742,90	0,24
EUR K & S	241.792	4.629.107,84	2,78
EUR KION GROUP	10.958	586.033,84	0,35
EUR KOENIG & BAUER	5.449	229.593,62	0,14
EUR KRONES	5.654	483.586,62	0,29
EUR KUKA	51.978	5.483.679,00	3,30
EUR LANXESS	29.988	1.745.001,72	1,05
EUR LEG IMMOBILIEN (reg. shares)	6.662	476.333,00	0,29
EUR LEONI (reg. shares)	12.946	386.308,64	0,23
NOK MARINE HARVEST	73.846	1.251.925,10	0,75
EUR METRO	60.613	1.708.983,54	1,03
EUR MORPHOSYS	209.265	8.789.130,00	5,28
EUR MTU AERO ENGINES	18.803	1.864.693,51	1,12
DKK NKT	19.180	1.232.255,16	0,74
EUR NORMA GROUP (reg. shares)	34.022	1.270.381,48	0,76
EUR OSRAM LICHT (reg. shares)	36.493	1.752.941,26	1,05
EUR PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	3.205	267.617,50	0,16
EUR PUBLITY (reg. shares)	6.721	217.068,30	0,13
EUR RHEINMETALL	56.447	3.798.883,10	2,28
EUR RIB SOFTWARE	760.755	10.646.766,23	6,40
EUR ROCKET INTERNET	279.952	5.019.539,36	3,02
EUR RTL GROUP	10.210	654.563,10	0,39
EUR SALZGITTER	53.183	1.639.631,89	0,99
EUR SENVION	88.683	1.203.428,31	0,72
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV	19.736	532.378,60	0,32
SEK SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	95.113	892.537,21	0,54
SEK SKANSKA -B-	97.953	2.120.432,95	1,27
EUR STADA-ARZNEIMITTEL (reg. shares) (restricted)	70.937	3.269.486,33	1,96
ZAR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	295.505	1.292.519,71	0,78
EUR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	161.000	731.584,00	0,44
EUR STROER OUT-OF-HOME MEDIA	81.525	2.916.964,50	1,75
EUR SURTECO	130.759	2.715.210,64	1,63
EUR SYMRISE	63.927	3.650.870,97	2,19
GBP TELIT COMMUNICATIONS	243.428	768.372,93	0,46
EUR VA-Q-TEC (reg. shares)	186.190	2.527.529,25	1,52
DKK VESTAS WIND SYSTEMS	19.803	1.232.888,17	0,74
EUR WACKER CHEMIE	6.984	581.976,72	0,35
EUR WIRECARD	326.412	13.740.313,14	8,27
EUR YOOX NET-A-PORTER GROUP	91.897	2.345.211,44	1,41
EUR ZALANDO	88.829	3.123.671,79	1,88
EUR ZEAL NETWORK	102.564	3.523.073,40	2,12
EUR ZOOPLUS	2.600	314.600,00	0,19
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>149.798.642,83</b>	<b>90,03</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>149.798.642,83</b>	<b>90,03</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>149.798.642,83</b>	<b>90,03</b>
Bankguthaben und sonstige		12.063.794,26	7,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

<b>Beschreibung</b>	<b>Anzahl / Nennwert</b>	<b>Bewertung (in EUR)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-926.666,61	-0,56
Andere Nettovermögenswerte		5.453.093,28	3,28
<b>Fondsvermögen</b>		<b>166.388.863,76</b>	<b>100,00</b>

**Technische Daten und Erläuterungen****Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	30856721	LU1336947061	1,60%	/
IB -Thesaurierend	USD	31098589	LU1346617555	0,70%	/
UB -Thesaurierend	USD	31098594	LU1346621235	0,95%	/

Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund wurde am 28.10.2016 lanciert.

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

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	USD	/	6,14%
IB -Thesaurierend	USD	/	6,23%
UB -Thesaurierend	USD	/	6,20%

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.11.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	5.607.229,97
Bankguthaben und sonstige	62.725,43
Forderungen aus Erträgen	3.233,25
	<b>5.673.188,65</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	5,96
Rückstellungen für Aufwendungen	4.462,26
	<b>4.468,22</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>5.668.720,43</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.11.2016</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>5.668.720,43</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		
B -Thesaurierend	USD	106,14
IB -Thesaurierend	USD	1.062,26
UB -Thesaurierend	USD	106,20

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	3.908,753	0,000	3.908,753	0,000
IB -Thesaurierend	USD	4.200,000	0,000	4.200,000	0,000
UB -Thesaurierend	USD	7.460,998	0,000	12.740,998	5.280,000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
28.10.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>0,00</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	5.050,42
	<b>5.050,42</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	3.656,05
Depotbank- und Depotgebühr	261,44
Verwaltungskosten	472,70
Zinsen und Bankspesen	59,66
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	0,04
"Taxe d'abonnement"	472,44
	<b>4.922,33</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>128,09</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-7.701,47
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	911,17
	<b>-6.790,30</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-6.662,21</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	309.317,96
	<b>309.317,96</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>302.655,75</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	5.895.168,08
Rücknahmen	-529.103,40
	<b>5.366.064,68</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>5.668.720,43</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	59,14
Irland	31,51
Panama	4,43
Israel	3,84
<b>Total</b>	<b>98,92</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	48,40
Computer und Netzwerkausrüster	10,08
Holding- und Finanzgesellschaften	6,41
Elektronik und Halbleiter	6,14
Einzelhandel und Warenhäuser	4,85
Bergbau, Kohle und Stahl	4,73
Maschinen und Apparate	4,73
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	4,43
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	2,56
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	2,22
Biotechnologie	2,20
Elektrische Geräte und Komponenten	2,17
<b>Total</b>	<b>98,92</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
USD APPLE	2.930	323.823,60	5,70
USD APPLIED MATERIALS	8.320	267.904,00	4,73
USD BEST BUY	3.120	142.584,00	2,52
USD CARNIVAL (paired)	4.890	251.394,90	4,43
USD EATON	1.850	123.043,50	2,17
USD GILEAD SCIENCES	1.690	124.553,00	2,20
USD HEWLETT-PACKARD	10.440	248.472,00	4,38
USD INC RESEARCH HOLDINGS INC -A-	4.760	235.620,00	4,16
USD LAM RESEARCH	1.230	130.404,60	2,30
USD MACY'S	3.130	132.086,00	2,33
USD MELLANOX TECHNOLOGIES	5.250	217.612,50	3,84
USD PFIZER	4.510	144.951,40	2,56
USD SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS -A-	2.160	125.820,00	2,22
USD STATE STREET	1.620	127.656,00	2,25
USD STEEL DYNAMICS	7.550	267.874,00	4,73
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>2.863.799,50</b>	<b>50,52</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>2.863.799,50</b>	<b>50,52</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
USD MSCI USA SOURCE ETF -A-	19.000	1.069.890,00	18,87
USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1	4.900	1.080.009,00	19,06
EUR UBS IRELAND ETF - MSCI USA UCITS ETF -A- USD	10.600	569.420,47	10,04
USD UBS (IRELAND) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF CLASS -A- USD	450	24.111,00	0,43
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>2.743.430,47</b>	<b>48,40</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>2.743.430,47</b>	<b>48,40</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>5.607.229,97</b>	<b>98,92</b>
Bankguthaben und sonstige		62.725,43	1,11
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-5,96	/
Andere Passiva		-1.229,01	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>		<b>5.668.720,43</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
30.11.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>67.285.898,10</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	110.296,92
Bankzinsen	382,69
	<b>110.679,61</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	90.646,95
Depotbank- und Depotgebühr	3.327,53
Verwaltungskosten	7.351,47
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.712,51
Zinsen und Bankspesen	37,21
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	28.630,04
"Taxe d'abonnement"	939,25
	<b>132.644,96</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-21.965,35</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	1.482.801,65
	<b>1.482.801,65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.460.836,30</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-1.670.094,16
	<b>-1.670.094,16</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-209.257,86</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	845.289,06
Rücknahmen	-67.921.929,30
	<b>-67.076.640,24</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>



CS Investment Funds 2  
5, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)