

## **CS Investment Funds 2**

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

### **Geprüfter Jahresbericht**

zum 31.05.2017

|                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Verwaltung und Organe</b>                                    | 3   |
| <b>Prüfungsvermerk</b>                                          | 5   |
| <b>Konsolidierter Bericht</b>                                   | 7   |
| <b>Erläuterungen</b>                                            | 9   |
| <b>Tätigkeitsbericht</b>                                        | 13  |
| <b>Bericht per Subfonds</b>                                     |     |
| Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund             | 18  |
| Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund                    | 23  |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund          | 29  |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund          | 35  |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund   | 40  |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund                  | 44  |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund       | 47  |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund            | 56  |
| Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund      | 62  |
| Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund | 68  |
| Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund                      | 70  |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund                 | 75  |
| Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund    | 80  |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund                 | 84  |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund                 | 89  |
| Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund      | 96  |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF            | 98  |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF              | 103 |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF               | 107 |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                     | 111 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta                     | 115 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven                         | 117 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies                    | 119 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short                           | 121 |
| Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund     | 123 |
| Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund             | 131 |
| Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund                       | 135 |
| Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund                         | 139 |
| <b>Ungeprüfte Information</b>                                   | 141 |

**Gesellschaft**

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

**Verwaltungsrat der Gesellschaft**

Dominique Deléze Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

Josef H.M. Hehenkamp, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) 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 Luxembourg

**Verwaltungsgesellschaft**

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

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

Thomas Nummer, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxemburg

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

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

**Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

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

**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

**Depotbank**

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

**Vertriebsstellen**

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

**Anlageberater**

Credit Suisse AG (bis zum 23.03.2017)  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG (seit dem 24.03.2017)  
Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich

- Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund
- Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund
- Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund (bis zum 21.07.2016)
- Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Global Security 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) Japan Value Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund
- Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund
- Credit Suisse (Lux) USA 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 (bis zum 27.02.2017)
- Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta (bis zum 22.07.2016)
- Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven (bis zum 22.07.2016)
- Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies (bis zum 22.07.2016)
- Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short (bis zum 22.07.2016)
- Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund (bis zum 30.11.2016)

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

- Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund

Credit Suisse (Singapore) Limited (bis zum 12.03.2017)  
One Raffles, Link, #03-01, Singapore (039393)

- Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund

Credit Suisse (Hong Kong) Limited (seit dem 13.03.2017)  
One Austin Road West, Kowloon, Hong Kong

- Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund

**Zentrale Verwaltungsstelle**

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

#### **Vertreter und Zahlstellen außerhalb Luxemburg und der Schweiz**

Die komplette Liste der Vertreter und Zahlstellen außerhalb Luxemburgs und der Schweiz ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

#### **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) Switzerland Equity Theme Fund\*

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der Ver-  
waltungsgesellschaft 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, kostenlos in Papierform erhältlich.

\* Subfonds nicht aktiv am 31.05.2017.



To the Shareholders of  
**CS Investment Funds 2**

We have audited the accompanying financial statements of CS Investment Funds 2 and of each of its Subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities as at 31.05.2017 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the financial statements.

**Responsibility of the Board of Directors of the SICAV for the financial statements**

The Board of Directors of the SICAV is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements and for such internal control as the Board of Directors of the SICAV determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

**Responsibility of the "Réviseur d'entreprises agréé"**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier". Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the judgment of the "Réviseur d'entreprises agréé", including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the "Réviseur d'entreprises agréé" considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors of the SICAV, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinion**

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 2 and of each of its Subfunds as of 31.05.2017, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements.

**Other information**

The Board of Directors of the SICAV is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxembourg, August 31, 2017  
Represented by

Dr. Norbert Brühl

The English version of the Annual Report has been reviewed by the auditor. Consequently, the auditor's report only refers to the English version of the report; other versions result from a translation made under the responsibility of the Board of Directors of the SICAV.



An die Aktionäre der  
**CS Investment Funds 2**

Wir haben den beigefügten Abschluss der CS Investment Funds 2 und ihrer jeweiligen Subfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.05.2017, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

#### **Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

#### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“**

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der CS Investment Funds 2 und ihrer jeweiligen Subfonds zum 31.05.2017 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Luxemburg, den 31. August 2017

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

Die englische Version des Jahresberichts war Bestandteil der Prüfung durch den "Réviseur d'Entreprises agréé". Daher bezieht sich auch der Bericht des "Réviseur d'Entreprises agréé" nur auf die englische Version. Sämtliche anderssprachigen Versionen wurden unter Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV erstellt.

**Nettovermögensaufstellung in CHF**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>       |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                         |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 3.884.273.747,99        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 154.487.090,07          |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 31.184.312,11           |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 4.737.729,26            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten  | 629.060,81              |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 16.667.797,16           |
| Andere Aktiva                                               | 20.160,30               |
|                                                             | <b>4.091.999.897,70</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 30.269.087,17           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 26.265.215,31           |
| Verbindlichkeiten aus Erträgen                              | 58.183,20               |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 4.958.536,99            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten   | 6.064.177,14            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten           | 26.700.379,82           |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften  | 4.219.206,26            |
| Andere Passiva                                              | 73.816,44               |
|                                                             | <b>98.608.602,33</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>3.993.391.295,37</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>4.316.995.663,23</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                         |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)                                                             | 3.320.685,25            |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 41.187.204,40           |
| Bankzinsen                                                                                           | 440.871,14              |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 1.622.824,12            |
| Andere Erträge                                                                                       | 1.040,11                |
|                                                                                                      | <b>46.572.625,02</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                         |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 36.365.780,89           |
| "Performance fee"                                                                                    | 111.412,02              |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 1.901.025,82            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 3.399.134,42            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 225.667,99              |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 1.890.153,61            |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 2.394.979,08            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 900.695,57              |
|                                                                                                      | <b>47.188.849,40</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-616.224,38</b>      |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 75.048.487,31           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                       | -12.418.688,35          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten                                               | 46.677.404,98           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -7.692.579,59           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -5.721.718,71           |
|                                                                                                      | <b>95.892.905,64</b>    |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>95.276.681,26</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 257.284.259,09          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | -3.216.732,34           |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -57.432.051,83          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 18.544.597,71           |
|                                                                                                      | <b>215.180.072,63</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>310.456.753,89</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                         |
| Zeichnungen                                                                                          | 1.428.803.787,65        |
| Rücknahmen                                                                                           | -1.957.432.964,76       |
|                                                                                                      | <b>-528.629.177,11</b>  |
| <b>Ausschüttung</b>                                                                                  | <b>-3.372.298,82</b>    |
| <b>Währungsdifferenz</b>                                                                             | <b>-102.059.645,82</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>3.993.391.295,37</b> |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen

### 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 31.05.2017 hatte die Gesellschaft 21 Subfonds.

Änderungen:

- 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) 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) 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 und die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, die Anlagepolitik des Subfonds zu überarbeiten.
- Credit Suisse (Lux) Global Property Income Maximiser Equity Fund wurde in Credit Suisse (Lux) European Property Equity Fund, Subfonds von CS Investment Funds 11 zusammengelegt, und wurde in Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund am 30.11.2016 umbenannt.
- Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund wurde am 27.02.2017 liquidiert.
- Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund wurde am 15.05.2017 lanciert.

### 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 Jahresbericht reflektiert die Nettoinventarwerte vom 31.05.2017, die auf den Marktpreisen der Investitionen vom 31.05.2017 basieren.

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 inklusive der Swing-Anpassung per Abschluss.

Zum 31.05.2017 kam Swing Pricing nur zur Anwendung für die Subfonds Credit Suisse (Lux) Commodity Allocation Fund, Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund, Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund und Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity 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 regeltem 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.

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.

Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln und durchführbar 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.

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 resultierenden Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Finanzterminkontrakten" in der Nettvermögensaufstellung 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 resultierenden Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Devisentermingeschäfte" in der Nettvermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäfte" 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 resultierenden Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Swapkontrakten" in der Nettvermögensaufstellung 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 resultierenden 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 Nettvermögensaufstellung 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 Nettvermögensaufstellung 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 Nettvermögenswert einer Aktienklasse am Berechnungstag größer als die vorangegangenen Nettvermögenswerte (vor Abzug der Performance Fee), so wird auf die Differenz zwischen dem Nettvermögenswert der Aktienklasse und der High Watermark eine Performance Fee von 20% (für Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund) oder 15% (für Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund) 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 pauschale Verwaltungsdienstleistungsgebühr von mindestens 0,03% p. a. und maximal 0,15% p. a. erhoben, die an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird und alle Kosten und Gebühren abdeckt, außer denjenigen, die an die Depotbank zu zahlen sind.

#### **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 Nettvermögens 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 Nettvermögens.

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 31.05.2017 umgerechnet:

1 EUR = 1,088000 CHF  
1 USD = 0,967541 CHF  
1 JPY = 0,008749 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 Nettvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz vom durchschnittlichen Nettvermögen.

Falls ein Subfonds mindestens 10% des Nettvermögens 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 Anteilklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen noch auf Anteilen/Subfonds die während der Berichtsperiode liquidiert wurden.

#### 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 31.05.2017 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     | 125.202,97   |
| Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund                    | USD     | 0,00         |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund          | EUR     | 142.778,06   |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund          | EUR     | 227.244,63   |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund   | EUR     | 109.989,98   |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund                  | EUR     | 22.328,94    |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund       | USD     | 882,56       |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund            | USD     | 108.066,45   |
| Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund      | USD     | 1.074.935,70 |
| Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund | USD     | 16.520,62    |
| Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund                      | USD     | 82.084,00    |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund                 | EUR     | 574.575,01   |
| Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund    | USD     | 94.782,40    |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund                 | USD     | 224.671,63   |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund                 | USD     | 105.564,36   |
| Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund      | USD     | 77.259,67    |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF            | CHF     | 47.024,12    |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF              | CHF     | 25.235,68    |

| Subfonds                                                    | Währung | Betrag       |
|-------------------------------------------------------------|---------|--------------|
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF           | CHF     | 19.415,44    |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                 | JPY     | 7.286.581,00 |
| 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     | 103.404,75   |
| Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund         | CHF     | 0,00         |
| Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund                   | USD     | 18.163,65    |
| 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.

#### Derivative Finanzinstrumente

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

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

Per 31.05.2017 hat der folgende Subfonds die folgenden Vermögenswerte als Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten im Wert von:

| Subfonds                                     | Art         | Gegenparteien    | Wert           |
|----------------------------------------------|-------------|------------------|----------------|
| Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund | Wertpapiere | UBS LTD - London | EUR 347.078,32 |

#### 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**

Bis zum 21.11.2016 waren die Subfonds an den Wertpapierleihgeschäften mit Credit Suisse AG, Schweiz beteiligt. Ab dem 22.11.2016 sind die Subfonds an den Wertpapierleihgeschäften mit Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich folgendermaßen beteiligt:

| Subfonds                                                      | Währung | Wertpapierleihgeschäftebewertung | Garantiedepotbewertung |
|---------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------|------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund           | USD     | 918.056                          | 966.562                |
| Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund                  | USD     | 929.019.904                      | 978.105.275            |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund        | EUR     | 1.950.969                        | 2.054.050              |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund        | EUR     | 10.824.328                       | 11.396.238             |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund | EUR     | 177.800                          | 187.194                |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund     | USD     | 24.384.896                       | 25.673.288             |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund          | USD     | 813.172                          | 856.136                |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund               | EUR     | 3.962.574                        | 4.171.939              |
| Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund  | USD     | 284.621                          | 299.659                |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund               | USD     | 48.172.481                       | 50.717.705             |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund               | USD     | 4.458.593                        | 4.694.166              |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF            | CHF     | 240.304                          | 253.001                |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF             | CHF     | 306.881                          | 323.095                |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                   | JPY     | 288.588.600                      | 303.836.366            |
| Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund   | EUR     | 26.801.340                       | 28.217.406             |

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 31.05.2017 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     | 520.081,82                   | 208.032,73                                                                 | 312.049,09                  |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund          | EUR     | 42.015,80                    | 16.806,32                                                                  | 25.209,48                   |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund          | EUR     | 573.320,33                   | 229.328,13                                                                 | 343.992,20                  |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund   | EUR     | 24.706,15                    | 9.882,46                                                                   | 14.823,69                   |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund                  | EUR     | 4.466,43                     | 1.786,57                                                                   | 2.679,86                    |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund       | USD     | 370.987,75                   | 148.395,10                                                                 | 222.592,65                  |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund            | USD     | 94.500,68                    | 37.800,27                                                                  | 56.700,41                   |
| Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Property Equity Fund | USD     | 486,11                       | 194,45                                                                     | 291,66                      |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund                 | EUR     | 288.544,85                   | 115.417,94                                                                 | 173.126,91                  |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund                 | USD     | 292.021,70                   | 116.808,68                                                                 | 175.213,02                  |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund                 | USD     | 97.525,27                    | 39.010,11                                                                  | 58.515,16                   |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Balanced CHF            | CHF     | 41.304,33                    | 16.521,73                                                                  | 24.782,60                   |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF              | CHF     | 10.803,93                    | 4.321,57                                                                   | 6.482,36                    |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF               | CHF     | 31.082,67                    | 12.433,07                                                                  | 18.649,60                   |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                     | JPY     | 2.176.783,33                 | 870.713,33                                                                 | 1.306.070,00                |
| Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund     | EUR     | 235.62,90                    | 94.248,36                                                                  | 141.372,54                  |

**Risikomanagement**

Das Gesamtrisikopotenzial der Subfonds wird nach dem Commitment-Ansatz berechnet, außer Subfonds genannten in "Ungeprüfte Information" (berechnet nach Value-at-Risk (VaR)-Methode).

**Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, das Liquidationsverfahren für den Subfonds Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund zu beginnen. Der Nettoliquidationserlös wurde am 31.05.2017 mit Wertstellung zum 02.06.2017 berechnet.

Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund: der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, Credit Suisse Asset Management LLC, New York als Anlageverwalter des Subfonds abzusetzen und Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich zum 19.06.2017 zum neuen Anlageverwalter des Subfonds zu ernennen.

### Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund

Die Region Asia-Pacific bietet solide Anlagechancen für strukturelles und zyklisches Wachstum. Unberücksichtigt bleibt jedoch häufig die Tatsache, dass die Region auch defensive Unterstützung durch Dividendenzahlungen gewährt. Der Fonds profitiert davon, auf verschiedenen Aktienmärkten der Region Asia-Pacific angelegt und damit sowohl in Einkommen als auch in Wachstum engagiert zu sein. Die Region Asia-Pacific weist eine voraussichtliche Dividendenzahlungsquote von knapp über 40% auf, wobei es sich bei über 90% der Aktien um ausschüttende Anteile handelt. Im Vergleich zu anderen Industrieländern ist auch das Kurs-Gewinn-Verhältnis für Asia Pacific ex Japan günstiger und bietet einen attraktiven Preiseintrittspunkt. Der Name des Subfonds wurde im November 2016 geändert.

Seit seiner Auflegung war er in China und Taiwan Übergewichtet, wo sich die Anlegerstimmung verbesserte und die Bewertungen attraktiv erschienen. Im Zuge des Reflationshandels und der Rotation hin zu zyklischen Werten holten globale und regionale Aktienwerte zu Jahresbeginn mächtig auf. Die Region verzeichnete weiterhin ein beschleunigtes zyklisches Wachstum, während die Gewinne aufwärts tendierten. Grund dafür war die Kombination aus höherer Kostendisziplin, effizienter Vermögensverwaltung und steigendem Umsatzwachstum. Gemäß dem Investitionsrahmen des Fonds wurden Positionen in „Dividend Growers“ (Unternehmen, die Ausschüttungsquoten durch Steigerung des Cashflow verbessert erhöhen können) und „Dividend Surprises“ (Unternehmen mit Dividendenrenditen unter der Benchmark) aufgebaut.

Der Fonds ist auf die Generierung von nachhaltigen Kapitalerträgen und Kapitalwertsteigerungen ausgerichtet. In diesem Rahmen wird in regionale Aktien mit starken Geschäftsmodellen investiert, die Nachhaltigkeit bei Gewinnen und Renditen bieten.

### Credit Suisse (Lux) Commodity Allocation Fund

In dem 12-Monats-Zeitraum zum 31. Mai 2017 verlor der BCOM Total Return Commodity Index knapp 2,5%. Die Preise bewegten sich über den größten Teil des Berichtszeitraums in einer Bandbreite zwischen +5% und -4%.

Auf Sektorebene führte das Segment Landwirtschaft (-14,57%) den Rückgang an, gefolgt von Energie (-0,31%). Positive Beiträge lieferten Industriemetalle (+20,73%), Vieh (+6,55%) und Edelmetalle (+4,0%).

Im Energiesektor gerieten die Ölpreise Anfang 2017 unter Druck, nachdem bis zum Jahresende nach der OPEC-Sitzung im November eine starke Erholung eingesetzt hatte. Die von OPEC/Russland zugesagten Förderkürzungen sollten im H1 2017 zu einem Abbau der Lagerbestände führen, während die Marktteilnehmer weiter nach Beweisen für die Umsetzung suchten. Industriemetalle, die lange Zeit enttäuschten, begannen erstmals im Q4 2016 und Anfang 2017 aufzuholen, während sie jedoch einen Teil ihrer Zugewinne im Folgenden wieder einbüßten. Während das Angebot sinkt und es zu Produktionsunterbrechungen (Kupfer) kommt, die ein höheres Preisniveau rechtfertigen, scheinen die Nachfrageprognosen leicht überhöht zu sein (sehr langfristig angelegte spekulative Positionierung). Die Entwicklung der Edelmetalle entsprach weitgehend den von US-Realzinsen und dem USD verfolgten Kurs. Nach dem Abverkauf zum Jahresende stieg der Goldpreis im Frühjahr 2017 an (da Zinsen und USD auf ihren Stand vor der Wahl zurückfielen) und pendelte sich auf einem höheren Niveau ein. Aufgrund der schwachen Primärnachfrage sind für Gold die Kapitalflüsse von Anlegern richtungsweisend.

Während des Berichtszeitraums eröffnete der Fonds verschiedene Bottom-up-basierte Unter- und Übergewichtspositionen. Erwähnenswert dabei sind taktische Über- und Untergewichtungen in Energie (insbesondere WTI, Brent, Gas und Heizöl) und eine taktische Short-Position in Industriemetallen (Kupfer). Dem Fonds kam die solide Outperformance von verzögerten Rollstrategien im Berichtszeitraum zugute.

### Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund

Europäische Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Dank einer soliden zyklischen Erholung nach der Unsicherheit, die durch den im Vorjahr verzeichneten Abschwung an Schwellenmärkten verursacht wurde, tendierten Aktien trotz einiger ungewöhnlicher politischer Entwicklungen in Europa (Brexit) und den USA (Präsidentschaft Trumps) aufwärts. Nachdem die Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Entschluss Großbritanniens, aus der Europäischen Union auszuscheiden, vorübergehend für Abkühlung gesorgt hatte, belebte sich die Wachstumsdynamik in Europa in der zweiten Jahreshälfte. Zudem war an den Arbeitsmärkten (insbesondere in den europäischen Peripherieländern) eine allmähliche Verbesserung zu beobachten, während Frühindikatoren darauf hindeuteten, dass sich die wirtschaftliche Perspektive des Kontinents weiter aufhellen könnte.

Der Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund legte für die Anteilsklasse SB gebührenbereinigt um 0,22% zu. Die Fondsp performance wurde durch die Netto-Long-Position in Finanzwerten, Industrie, IT und Grundstoffen vorangetrieben. Als abträglich erwiesen sich hingegen Short-Positionen im Bereich zyklischer Konsumgüter und Basiskonsumgüter sowie im Telekommunikationssektor. Aus geografischer Sicht haben wir das Erholungspotenzial britischer Aktienwerte infolge des Brexit-Votums unterschätzt, was zu Einbußen bei unserer Netto-Short-Position für Großbritannien führte. Bei der Einzeltitel auswahl konnten wir einige vielversprechende Aktienwerte im deutschen, italienischen und Schweizer Segment ausmachen.

### Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund

Anleger waren im Berichtszeitraum mit wesentlichen Ereignissen konfrontiert. Dazu gehörten unter anderem das EU-Referendum (Brexit) in Großbritannien im Juni 2016, die US-Präsidentschaftswahl Ende November und zwei – im Vorfeld der Wahl auffällige – Leitzinserhöhungen durch die US-Notenbank. Der unerwartete Ausgang des Brexit-Votums sorgte vor allem für einen Volatilitätsanstieg, hatte jedoch keinen wesentlichen Einfluss auf die Entwicklung am europäischen Aktienmarkt. Im Zuge der überraschenden Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten stiegen die Aktienindizes und Anleiherenditen an den Finanzmärkten jedoch deutlich an. In dieser „Reflationsrallye“ lagen zyklische Sektoren vorn, wobei der Grundstoffsektor in Europa die beste Wertentwicklung vorlegte. Während die Europäische Zentralbank an ihrer insgesamt lockeren Geldpolitik festhält, gibt es auf gesamtwirtschaftlicher Ebene in Europa Anzeichen für eine moderat wachsende Wirtschaft. Gleichzeitig konnte der MSCI Europe Index dank positiver Gewinnrevisionen seinen starken Aufwärtstrend fortsetzen und lag am Ende des Berichtszeitraums auf historischen Höchstständen.

Wir haben unsere Investitionsdisziplin unverändert beibehalten und legen in Aktien an, die nicht nur eine attraktive Dividendenrendite bieten, sondern bei denen wir auch damit rechnen, dass die Dividendenzahlungen auf lange Zeit nachhaltig bleiben. Typischerweise sind das Aktien von Unternehmen, die nach unserer Analyse eine relativ starke Bilanz aufweisen und die Dividendenausschüttungen durch die Generierung solider Gewinne und Cashflows finanzieren. Parallel dazu zielen wir weiterhin auf eine Dividendenrendite auf Portfolioebene ab, die stets mindestens 75 Basispunkte über der Dividendenrendite der jeweiligen Benchmark liegen sollte. Dank unserer Investitionsdisziplin ist die Umschlagshäufigkeit bei Aktien im Fondsportfolio relativ niedrig.

Wir waren in Branchen Übergewichtet, die die höchsten Renditen erzielen oder besonders defensiv sind, wie Telekommunikationsdienstleistungen, Gesundheitswesen, Energie und Basiskonsumgüter. In zyklischen Branchen mit geringerer Rendite wie IT, Konsumgüter, Grundstoffe und Industrie hielten wir eine untergewichtete Positionierung. Es wurden vor allem bei Aktien Gewinne mitgenommen, deren Dividendenrendite aufgrund einer starken Kursentwicklung unter unseren Grenzwert fiel oder deren sich verschlechternde Gewinnsituation einen Dividendenrückgang befürchteten ließ.

### Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund

Nach einem anfänglich moderat positiven Trend von Juni bis November 2016 stiegen Aktien in der Eurozone in den letzten zwei Monaten 2016 und in den ersten Monaten 2017 kontinuierlich an. Die starke Erholung der Renditen von langlaufenden US-Anleihen nach den US-Wahlen im November weckten Hoffnungen auf einen reflationären Handel, der erwartungsgemäß die Unternehmensgewinne in die Höhe treiben sollte. Die Deflationsängste in Europa begannen sich zu verflüchtigen, während die Gefahr einer populistischen Regierung in den Niederlanden, in Frankreich und selbst in Italien zurückging, was eine Risikominderung zur Folge hatte. Vor diesem Hintergrund haben globale Investoren wieder Vertrauen in europäische Aktien gefasst. Dank der massiven Kapitalzuflüsse in die Region tendieren die Aktienkurse fester.

Wir waren im Berichtszeitraum stärker als die Benchmark in Finanzwerten investiert, da wir von einem Zinsanstieg und einer verbesserten Rentabilität bei Finanzwerten ausgehen. Nachdem der Reflationshandel sich Anfang 2017 weiter verstärkte, bauten wir schrittweise Positionen in zyklischen Aktienwerten zugunsten von Wachstumstiteln ab, insbesondere in den Branchen IT und Gesundheitswesen. Wir verfolgen nun einen im Wesentlichen taktischen Anlageansatz, bei dem wir einer Bottom-up-Strategie basierend auf Unternehmen mit nachhaltigem organischem Wachstum und weitgehender Generierung von Barmitteln den Vorzug geben, die relativ attraktiv bewertet sind. Obwohl wir eine stark Übergewichtete Position in IT und Finanzwerten beibehalten, gehen wir davon aus, dass der künftige Anlagebeitrag zum Fonds in den nächsten zwölf Monaten weitgehend durch Einzeltitel generiert werden wird.

### Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund

Im Zuge der positiven Stimmung an den globalen Aktienmärkten wurden innerhalb von weniger als sechs Monaten Renditen erwirtschaftet, die über dem Mittelwert einer jährlichen historischen Performance liegen. In der Eurozone hielt die zyklische Erholungsphase über den Jahreswechsel hinaus an. Angesichts unter anderem der Einleitung der Brexit-Verhandlungen und der französischen Präsidentschaftswahlen traten jedoch politische Risiken in den Vordergrund, die die Marktstimmung belasteten und im Q2 2017 zu einer konjunkturellen Verlangsamung führten. Der internationale Handel präsentiert sich jedoch weiter robust und es wird davon ausgegangen, dass sich die wirtschaftliche Dynamik in den USA bei Investment und Konsum im Q2 gegenüber Q1 weiter beleben wird. Die US-Notenbank gab im Juni eine weitere Zinserhöhung bekannt und bestätigte damit die gute Entwicklung der heimischen Wirtschaft.

Seit Auflegung wurde nicht zyklischen Unternehmen im Konsumsegment der Vorzug gegeben, die bekannte Marken führen, da die Markenbekanntheit zusätzlich Sicherheit gegen Marktanteils- und Rentabilitätsverluste bietet. Dank seiner thematischen Ausrichtung konnte der Fonds in den Monaten Januar und Februar den gesamten Aktienmarkt der Eurozone überflügeln. Im März geriet der Fonds jedoch aufgrund unserer konservativen Einzeltitelauswahl ins Hintertreffen und lag im April hinter seiner Benchmark zurück, als wir uns zu Gewinnmitnahmen in Bezug auf das Anlagethema entschieden.

### Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

Nach einer schwierigen Phase im vorhergehenden 12-Monats-Zeitraum tendierten globale Wandelanleihen im Berichtszeitraum deutlich positiv. Die Renditen verbesserten sich vornehmlich in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums (2017: H1), als Aktien zu einer spürbaren Erholung antraten und die meisten wichtigen Aktienindizes neue Allzeithochs erreichten. Das Ergebnis der Präsidentschaftswahl in den USA löste Hoffnungen auf einen starken Impuls für Infrastrukturausgaben und eine umfassende Steuerreform aus. Die Folgen waren fester tendierende Aktienmärkte, steigende Anleiherenditen, ein stärkerer US-Dollar und ein Rückgang der Volatilität. Europa und Japan profitierten von der Schwäche ihrer jeweiligen Währungen und von positiveren makroökonomischen Daten. Globale Aktienwerte (in USD abgesichert) rentierten mit 17,7%, während globale Wandelanleihen (abgesichert zum USD) in den zwölf Monaten bis Mai einen Zugewinn von 8,2% erzielten, was weitgehend ihrer langfristigen durchschnittlichen Jahresperformance entsprach.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund ein Plus von 5,15% und lag damit geringfügig hinter der Marktperformance. Die Volatilität setzte sich trotz des ruhigeren Fahrwassers bei einzelnen Aktientiteln unvermindert fort und machte zahlreiche Repositionierungsgeschäfte erforderlich. Der Portfoliourschlag lag mit fast 200% folglich weit über seinem historischen Mittelwert, was einen Anstieg der Transaktionskosten zur Folge hatte. Als Performance-Highlights erwiesen sich auf Sektorebene die Übergewichtungen in Technologie und Industrie. Zu den erfolgreichsten Transaktionen gehörten dabei übergewichtete Positionen in Lam Research, STMicroelectronics, Microchip Technology, Sintex Industries und MTU Aero Engines. Das Schlüsslicht bildeten der Energiesektor und Anlagen in Unternehmen wie Enso und Kunlun Energy. Untergewichtete Positionen in Yahoo, Tesla und Air France belasteten die Performance ebenfalls. Im Berichtszeitraum stieg das Delta des Fonds, das die Aktiensensitivität des Portfolios misst, von 43,7% auf 56,2%. Dank der höheren Aktiensensitivität zusammen mit einem besseren Schutz vor Kursverlusten ist der Fonds bestens aufgestellt, um von weiteren Höhenflügen an den Aktienmärkten zu profitieren und künftig hervorragende risikobereinigte Renditen zu liefern.

### Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund

Im Berichtszeitraum waren Anleger mit wesentlichen Ereignissen konfrontiert. Dazu gehörten unter anderem das EU-Referendum (Brexit) in Großbritannien im Juni 2016, die US-Präsidentschaftswahl Ende November und zwei – im Vorfeld der Wahl auffällige – Leitzinserhöhungen durch die US-Notenbank. Der unerwartete Ausgang des Brexit-Votums sorgte vor allem für einen Volatilitätsanstieg, hatte jedoch keinen wesentlichen Einfluss auf die Entwicklung am europäischen Aktienmarkt. Im Zuge der überraschenden Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten stiegen die Aktienindizes und Anleiherenditen an den Finanzmärkten jedoch deutlich an. Bei dieser „Reflationsralle“ lagen zyklische Sektoren vorn, wobei der Grundstoffsektor die beste Wertentwicklung in Europa vorlegte. Parallel dazu kam es zu einer Konsolidierung, als im März und April Ängste am Markt aufkamen, dass die Umsetzung der angekündigten Maßnahmen in den USA zugunsten der Geschäftswelt mehr Zeit als erwartet beanspruchen würde. Da jedoch auf gesamtwirtschaftlicher Ebene Indikatoren auf ein moderates Wirtschaftswachstum in Europa zusammen mit ansehnlichen Wachstumsprognosen für die USA und einer stabilen Wirtschaftslage in China hindeuteten und die Gewinnrevisionsen gleichzeitig positiv tendierten, konnte der

MSCI World Index seinen Aufwärtstrend fortsetzen und neue Höchststände erreichen.

Wir haben unsere Investitionsdisziplin unverändert beibehalten und legen in Aktien an, die nicht nur eine attraktive Dividendenrendite bieten, sondern bei denen wir auch damit rechnen, dass die Dividendenzahlungen auf lange Zeit nachhaltig bleiben. Typischerweise sind das Aktien von Unternehmen, die nach unserer Analyse eine relativ starke Bilanz aufweisen und die Dividendenausschüttungen durch die Generierung solider Gewinne und Cashflows finanzieren. Parallel dazu zielen wir weiterhin auf eine Dividendenrendite auf Portfolioebene ab, die stets mindestens einen Prozentpunkt über der Dividendenrendite der jeweiligen Benchmark liegen sollte. Dank unserer Investitionsdisziplin ist die Umschlagshäufigkeit bei Aktien im Fondsportfolio relativ niedrig.

Wir waren in Branchen übergewichtet, die die höchsten Renditen erzielten oder besonders defensiv sind, wie Telekommunikationsdienstleistungen, Energie und Basiskonsumgüter. In zyklischen Branchen mit geringerer Rendite wie IT, Konsumgüter, Grundstoffe und Industrie hielten wir eine untergewichtete Positionierung. Es wurden vor allem bei Aktien Gewinne mitgenommen, deren Dividendenrendite aufgrund einer starken Kursentwicklung unter unseren Grenzwert fiel oder deren sich verschlechternde Gewinnsituation einen Dividendenrückgang befürchten ließ.

### Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund

Im 12-Monats-Zeitraum zum 31. Mai 2017 bot sich zunächst ein relativ günstiges gesamtwirtschaftliches Umfeld, in dem Schwellenländeraktien nach einem volatilen Jahresauftakt 2016 kontinuierlich fester tendierten. Im Vorfeld der US-Präsidentschaftswahl vollzog sich eine kurze Trendwende am Markt, als Bedenken über potenzielle Handelstarife die Ungewissheit um die bereits bestehenden (und im Folgenden sich realisierenden) Ängste in Bezug auf höhere US-Zinssätze verstärkten. Infolge weiterer Analysen zur Lage der Weltwirtschaft hellte sich die Stimmung zum Jahresbeginn jedoch rund um Schwellenmarktaktien wieder auf.

Das Portfolio entwickelte sich im Berichtszeitraum weitgehend im Einklang mit dem Index, wobei die relative Performance vorwiegend der Einzeltitelauswahl zu verdanken war. Zu den starken Bereichen gehörten unter anderem die ILC-Strategien und die erhebliche Outperformance, die im Cash-Cow-Bereich erzielt wurde. Die Stärke von Cash-Cows erwies sich als besonders positiv angesichts der Schwierigkeiten in den vergangenen Jahren. Die Ausrichtung auf die Bewertungsstände in diesem Segment war deutlich von Nachteil in den verstärkt volatilen Phasen, als weltweit eine quantitative Lockerung der Geldpolitik verfolgt wurde. Die progressive Normalisierung der Zinskurven bringt in Erinnerung, was gemäß dem ILC-Prozess der nachhaltigste langfristige Ansatz für eine erfolgreiche Titelauswahl in diesem hochwertigen Marktsegment ist.

### Credit Suisse (Lux) Global ILC Equity Fund

Im 12-Monats-Zeitraum zum 31. Mai 2017 wurden an den Aktienmärkten der Industrieländer weltweit positive Zugewinne erzielt. Zunächst tendierten die Märkte in Reaktion auf den Brexit aufwärts. Weitere Zuwächse wurden dann Ende 2016 infolge des überraschenden Ausgangs der US-Präsidentschaftswahl, zusammen mit einer weitgehend antizipierten Zinserhöhung durch die US-Notenbank, verzeichnet. Der Optimismus an den Märkten vertiefte sich 2017 angesichts der künftigen Rückenwinde, die von den Maßnahmen der neuen US-Regierung und den weltweit sich verbessernden Unternehmensgewinnen erwartet wurden. Zudem entfachte die Wahl des französischen Präsidenten Emmanuel Macron Hoffnung auf mehr Stabilität und Fortschritte in der Europäischen Union.

Das Portfolio lag zunächst hinter dem Index zurück, gewann jedoch in den letzten Monaten an Boden und überflügelte am Berichtszeitraumende geringfügig die Benchmark. Die relative Performance war vorwiegend der Einzeltitelauswahl zu verdanken, mit Erfolgen in verschiedenen Ländern, Sektoren und Anlagephasen. Positive Beiträge im Berichtszeitraum leisteten US- und französische Banken, ein Schweizer Biopharmaunternehmen, ein finnisches Forstunternehmen und eine japanische Möbel- und Haushaltswarenkette.

### Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund

Der weltweite Luxussektor und der Fonds erzielten im Berichtszeitraum eine starke Wertentwicklung und überflügelten die Aktienmärkte allgemein. Der Fonds übertraf den MSCI World Index, was in erster Linie den unerwartet guten finanziellen Ergebnissen für den Großteil unserer Portfoliobestände zu verdanken war. Die Ausgaben privater Haushalte für Reisen hielten sich unverändert auf hohem Niveau. Die Mitte 2017 veröffentlichten Daten von Global Blue (Daten von Kreditkartenumsätzen im Segment Luxusreisen) deuteten auf einen starken Wachstumstrend bei Privatausgaben für Tourismus hin, angeführt von Russland

und China. Die Ausgaben chinesischer Touristen in Europa stiegen um das Zehnfache, während Anzeichen für eine Beschleunigung in der Region Asia-Pacific zu beobachten waren. Insbesondere Singapur und Japan verzeichneten einen deutlichen Anstieg der Touristenzahlen, da sich chinesische Reisende aus geopolitischen Gründen von Südkorea als Reiseziel abwenden.

Die Mittelschicht Asiens, insbesondere in China, kauft in allen Produktkategorien verstärkt Markenartikel und kompensiert die Schwäche der europäischen Mittelschicht. Die Nachfrage in China steigt zunehmend an. Zudem trägt die chinesische Bevölkerung erheblich zur Umsatzentwicklung in Europa bei. Neben anderen Beispielen im europäischen Luxussegment erzielte das Unternehmen Kering mit der Gucci-Marke in den letzten zwei Quartalen sogar in Festlandchina starke Umsätze, was allgemein auf die Erholung der Wirtschaft und des Immobilienmarktes in China zurückzuführen ist. Der Wohlstandseffekt durch höherpreisige Vermögenswerte, wie dies beispielsweise in China und seinem brummenden Immobilienmarkt der Fall ist, treibt in der Regel den Konsum von Luxuswaren und -services an.

Die M&A- und IPO-Aktivitäten im Bereich Luxus und Weltmarken erwiesen sich als solide, was günstigen Bewertungen und verbesserten Absatzprognosen zu verdanken war. Im Berichtszeitraum gab die US-Modemarke Coach beispielsweise die Übernahme der US-Marke Kate Spade bekannt. Chinese Tencent erwarb seinerseits einen 5%-Anteil an Tesla, in das auch der Fonds investiert ist. Die Transaktion war ein Hinweis für die technologische Ausrichtung auf selbstfahrende elektrische Fahrzeuge, die eine vollständige Deregulierung der Autobranche zur Folge haben könnte. Auch der Bruttoumsatz im Macaus Spielsektor, der seit August 2016 zehn Monate in Folge ein positives Bruttoumsatzwachstum verzeichnete, war sehr dynamisch. Die starke Performance war zum Teil auf die offizielle Eröffnung des Taipa-Fährhafens im Monatsverlauf zurückzuführen. Die Anzahl der Besichtigungen seitens VIP und dem Massensegment waren positiv. Die Geschäftsentwicklung des Bereichs VIP wurde durch die Eröffnung von den zwei VIP-Räumen in Wynn Palace und Studio City (im Besitz von Melco Entertainment) im ersten Halbjahr 2017 weiter vorangetrieben.

Im Rahmen der aktiven Verwaltung des Fonds bestand das konzentrierte Portfolio im Berichtszeitraum in der Regel aus rund 40 bis 50 Aktientiteln. Der Fonds war zu einem großen Teil in führende globale Luxusmarken wie LVMH, Estee Lauder oder Ferrari investiert, es wurden aber auch Anlagen in asiatischen Prestigemarken getätigt. Die Fondsbestände wurden normalerweise zu 20 bis 30% in asiatischen Unternehmen in den Bereichen E-Commerce, Luxushotels und -resorts, luxuriöse Wohnimmobilien in Asien und hochwertige Kosmetikunternehmen in Südkorea angelegt. Zudem tätigten wir erstmals Investments in chinesische A-Shares, die in Shanghai oder Shenzhen notiert sind und aus dem Prestigesektor für Nahrungsmittel und Getränke in China stammten. Positive Beiträge im Berichtszeitraum leisteten europäische Luxusmarken wie Kering, Ferrari, LVMH, Christian Dior und Hermes. Zu den Performance-Schlusslichtern gehörten L Brands, Revlon, Amorepacific, Ralph Lauren und L'Oreal. Unsere Investitionen in Frankreich entwickelten sich gut, während unsere Untergewichtung in den USA die Wertentwicklung belastete. Per 31. Mai halten wir die größten Engagements in den Bereichen Soft-Luxury-Marken (40,58%), gefolgt von Luxus-Lifestyle (10,71%), Luxuskosmetik (10,09%), Luxusfahrzeuge (9,73%) und hochwertige Spirituosen (4,39%).

Der führende Luxusgüterverband Altgamma und das führende Beratungsunternehmen Bain & Company korrigierten ihre Einschätzungen für die Branche in einer Marktstudie im Frühjahr nach oben, um den starken Umsatzanstieg im weltweiten Luxussegment widerzuspiegeln. Es wird dabei von einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate (CAGR) bis 2020 von 4% ausgegangen, die weit über den Erstprognosen (von 1 bis 2%) liegt. Gründe für die verbesserten Aussichten der Branche sind die steigenden Ausgaben der chinesischen Mittelschicht für Luxusgüter und -services, der starke Ausgabenanstieg bei Millennials und das zweistellige Absatzwachstum im Online-Luxussegment. Die Studie kam zu dem Schluss, dass asiatische Verbraucher bis 2025 über 50% des Gesamtumsatzes der Branche darstellen und die Millennials zusammen mit der Generation Z (Folgegeneration der Millennials) 45% des Luxusmarktes beherrschen werden. Insbesondere für die Bestände, in die der Fonds investiert ist, geht der Marktkonsens von einem Gewinnwachstum 2017 von 13,0% aus (2016: 9,8%), was auf höhere digitale Umsätze, die Erholung in Festlandchina sowie Russland und einer günstigen Kostenstruktur aufgrund von operativem Leverage zurückzuführen ist. Wir sehen weitere Frühindikatoren, die darauf hindeuten, dass die Preismacht in die Branche zurückkehrt. Einige Akteure werden somit in der Lage sein, die Preise für stark nachgefragte Produktkategorien erneut heraufzusetzen zu können.

#### **Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund**

Per 30. November 2016 wurde der Credit Suisse (Lux) Global Property Income Maximiser Equity Fund mit dem Credit Suisse (Lux) European Property, einem

Subfonds von CS Investment Funds 11, verschmolzen und in Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund (der „Fund“) umbenannt. Der Fonds verfolgt eine Total Return-Strategie. Sein Ziel besteht darin, höchstmögliche Absolute Returns zu generieren und gleichzeitig die Volatilität im Vergleich zum Gesamtmarkt niedrig zu halten. Der Fonds kann zur teilweisen Absicherung des Portfolios in Index-Futures anlegen. Anlageschwerpunkt bleiben die Anlageklasse Immobilien (Real Estate Investment Trusts, REITs), die börsengehandelte Anlagen in umfassenden, diversifizierten Portfolios von Bestandsimmobilien bieten. Entgegen dem ursprünglichen Fonds kann das Portfolio dieses Fonds Vorzugsaktien enthalten (bis zu 30% des Fondsvermögens), die hohe Dividendenrenditen liefern und wenig volatil sind.

Das Anlageumfeld im Berichtszeitraum stand im Zeichen der verbesserten gesamtwirtschaftlichen Konjunktur, der Erwartungen eines weltweiten Nachfrageanstiegs und des Optimismus an den Finanzmärkten im Zuge der Wahl von Präsident Trump im November 2016. Seit dem Auflegungsdatum erzielte der Fonds eine sehr positive absolute Rendite, mit der er weit über dem S&P Global REIT Net Total Return Index (in USD) lag. Die Outperformance des Fonds ist vorwiegend auf die untergewichtete Position von REITs für den Einzelhandel sowie auf eine ähnliche Übergewichtung von REITs für Einfamilienhäuser, Datenzentren und Industrie zurückzuführen. Die Aussichten für den Teilssektor Einzelhandel verschlechterten sich im Q1 2017, da Hauptmieter von Einzelhandelsimmobilien mit Schwierigkeiten zu kämpfen hatten, was die operativen Strategien und den Aktienkurs der REITs von Einkaufszentren beeinträchtigte. REITs für Datenzentren, die von der Nachfrage nach Cloud-Architektur und -Services profitierten, verbuchten im Q1 2017 in ihrem Kundennetzwerk Auftragsbestände in Rekordhöhe. Die zwei Makrofaktoren Nachfragestau und begrenztes Angebot befüllten REITs für Einfamilienhäuser von Vorteil, deren Preise aufgrund der Annahmen eines weiteren Anstiegs der Häuserpreise erhöht werden konnten. Industrie-REITs, die der Fonds in fast allen Regionen weltweit übergewichtete, erzielten aufgrund der starken Nachfrage im Bereich E-Commerce und der niedrigen Leerstandsquote eine überdurchschnittlich gute Wertentwicklung. Auf regionaler Ebene lieferte die Untergewichtung von japanischen REITs auf Kosten von Immobilienanlagen in Europa und Singapur den Großteil der positiven relativen Performance des Fonds.

#### **Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund**

Der Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund wurde per 30. Juni 2016 aufgelegt und überflügelte über elf Monate im Berichtszeitraum den MSCI World Index mit deutlichem Abstand.

Trotz der Ungewissheit, die direkt nach dem Brexit-Votum und im Vorfeld der US-Präsidentenwahl herrschte, und den geopolitischen Spannungen in Asien und im Nahen Osten tendierten die globalen Aktienmärkte im Jahresverlauf recht fest, gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, weitgehend besser als erwartete Unternehmensgewinne und das weltweite Festhalten an einer akkommodierenden Geldpolitik.

Wir glauben, dass wir am Anfang eines langfristigen Wachstumstrends in den Sektoren Robotik, Automatisierungssysteme und künstliche Intelligenz stehen, der uns attraktive Anlagechancen bietet wird. Im Zuge des technischen Fortschritts dürften Robotik, Automatisierungssysteme und künstliche Intelligenz andere Wirtschaftssektoren und weitere Aspekte unseres täglichen Lebens stärker als jemals zuvor durchdringen. Im Mittelpunkt dabei dürfte jedoch nicht nur die Ausführung von manuellen, physischen Aufgaben, sondern auch von kognitiven Vorgängen wie Analyse und Automatisierung stehen.

Die Robotikbranche steckt noch in den Kinderschuhen. Mit der fortschreitenden technischen Entwicklung werden die Kosten in diesem Bereich jedoch sinken und Kapazitäten und Flexibilität steigen, was die Robotertechnik für mehr Nutzer zugänglich und anwendbar macht. Wir sehen täglich weitere Beispiele für den zunehmenden Einsatz von Robotik, Automatisierung und künstlicher Intelligenz, wobei die Anwendungsbereiche nicht nur Fertigungsstätten, sondern auch das Gesundheitswesen, die Finanzbranche, Krankenhäuser, Privatheime und Büros sowie Transportsysteme betreffen.

Unser Research zu Robotik, Automatisierung und künstlicher Intelligenz bestärkt uns in unserem Vertrauen in die langfristigen strukturellen Wachstumstreiber, auf denen dieses Anlagethema gründet, und ermöglicht uns auf Ebene von Unternehmen und Technologien die attraktivsten „Unterthemen“ in der weiteren Robotikbranche auszuwählen. Unser Anlagehorizont von 7-10 Jahren ermöglicht uns, über kurzfristige Marktereignisse und sektorbezogene Zyklen hinweg eine langfristige und strukturelle Wachstumsdynamik zu fokussieren. Unsere Ausrichtung auf „Pure Play“-Unternehmen beim Anlagethema Robotik dient dazu, das größtmögliche Engagement in diesem Bereich bereitzustellen und gleichzeitig angemessene Liquidität sowie Diversifizierung zu gewährleisten. *(Wir definieren als „Pure Play“ ein Unternehmen, das >50% seines Umsatzes in diesem Anlagebereich erwirtschaftet).*

**Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund**

Im Berichtszeitraum vom 31. Mai 2016 bis 31. Mai 2017 legten die globalen Aktienmärkte eine starke Entwicklung vor und der Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund überflügelte den MSCI World Index. US-Präsident Donald Trump trat sein Amt unter positiven Wirtschaftsbedingungen an. Das Geschäfts- und Verbrauchervertrauen sind seit der US-Wahl stark gestiegen, was auf positive Trends in den Bereichen privater Konsum und Investment schließen lässt. Gleichzeitig hat sich die Flaute am Arbeitsmarkt weiter verflüchtigt, so dass die Arbeitslosenquote derzeit auf einem Stand liegt, der zuletzt vor der globalen Finanzkrise beobachtet wurde.

Der Ausblick der Eurozone hat sich ebenfalls aufgehellt und wirtschaftlich gesehen scheinen die Aussichten recht gut zu sein. Dieses Jahr steht zudem im Zeichen einiger wichtiger politischer Ereignisse, die die Wirtschaft nicht von ihrem Kurs abbringen dürften. Die Arbeitslosigkeit ist zwar immer noch recht hoch, geht jedoch in Frankreich und Spanien und auch in Deutschland weiter zurück, das heute Stände erreicht, die zuletzt bei der Wiedervereinigung verzeichnet wurden. Die sich verbessernde Lage am Arbeitsmarkt sollte im Weiteren das Wachstum der privaten Konsumausgaben stützen. Die Prognosen für die Kerninflation 2017 bleiben zwar relativ eingetrübt, die Geldpolitik in der Eurozone entwickelt sich jedoch weitgehend hin zu einer Normalisierung.

Mittelfristig sehen wir für Aktien folgende stützende Faktoren, die insbesondere für das Sicherheitsthema von Bedeutung sind: 1) Wie wir beobachten konnten, hat sich das weltweite Wachstum im Vorfeld zu 2017 und 2018 leicht beschleunigt, gestützt von einer insgesamt immer noch lockeren Geldpolitik; 2) Dank der weltweit vorhandenen überschüssigen Liquidität, die von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ) gefördert wird, tendieren die Aktienkurse weiter positiv; und 3) Aktien scheinen auf einer 12-Monate-Forward-Basis angemessen bewertet zu sein, sehen im Vergleich zu Anleihen jedoch immer noch attraktiv aus.

Als langfristig orientierte Anleger mit einem Anlagehorizont von 7-10 Jahren glauben wir, dass das Sicherheitsthema aufgrund seines strukturellen Wachstumscharakters sehr attraktiv bleibt. Wachstumstreiber dabei sind technologische Innovation, die kontinuierliche Digitalisierung unserer Gesellschaft, der Bedarf an Schutz und Sicherheit für unsere kritischen Infrastrukturen sowie der zunehmend freie Verkehr von Gütern, Kapital und Personen. Außerdem dürfte sich der Trends hin zu strengeren aufsichtsrechtlichen Regelungen fortsetzen, während die IT-Sicherheit bei Regierungsbeamten, Führungskräften in Unternehmen und Privatpersonen sehr hohe Priorität genießt. Das erklärt, warum unsere fünf Anlagethemen im Segment Sicherheit langfristig attraktiv bleiben. Kurzfristig können wir wenig gegen den zyklischen Charakter des Marktes und die aktuelle Volatilität unternehmen. Wir rechnen nun zu Beginn der Amtsperiode des Präsidenten Trump mit einer positiven Einstellung in Bezug auf Sicherheitsthemen, aber auch mit volatilen Marktreaktionen auf seine Entscheidungen. Der Fonds verfolgt beständig einen ausgewogenen Ansatz und bevorzugt Unternehmen mit einer starken Marktposition und der Fähigkeit, Margen und Gewinne zu erhöhen. Wir sind demzufolge überzeugt davon, dass der Fonds für langfristige Anleger eine attraktive Anlagegelegenheit bietet, um an einem langfristigen Trend mit starken Fundamentaldaten und guten Diversifizierungsmerkmalen partizipieren zu können.

**Credit Suisse (Lux) Index Selection Fund Balanced CHF****Credit Suisse (Lux) Index Selection Fund Growth CHF****Credit Suisse (Lux) Index Selection Fund Yield CHF**

Insgesamt gesehen schauen wir auf ein gutes Jahr zurück, in dem an Anleihen- und Aktienmärkten Zugewinne generiert wurden und die Weltwirtschaft brummte. Die Inflation verfolgt (bisher) keinen identischen Aufwärtstrend, sondern bleibt auf relativ gedämpften Niveau. Folglich wird eine aus historischer Sicht sehr lockere Geldpolitik beibehalten. Die EZB hält die Zinsen seit März 2016 auf historischem Tiefstand, während die SNB an dem Ziel ihres 3-Monats-LIBOR CHF von -0,75% seit August 2016 unverändert festhält. Die US-Notenbank war indessen in der Lage, die Federal Funds Rate zweimal in einem Jahr zu erhöhen.

Die Aktienmärkte legten im vergangenen Jahr eine starke Wertentwicklung vor. Die geringe Volatilität und die Risikoneigung, die durch marktfreundliche Wahlergebnisse in Europa befeuert wurden, leisteten einen starken Beitrag zu diesem Trend.

Trotz verschiedener Ausgleichsmaßnahmen, die von der OPEC und Nicht-OPEC-Mitgliedern ergriffen wurden, herrschte an den Ölmärkten weiterhin recht große Nervosität. Zum Ende von Q2 2017 begann der Ölpreis jedoch anzuziehen, da mit Produktionskürzungen und einem Abbau der Lagerbestände gerechnet wurde.

Der US-Dollar stieg nach der Wahl von Donald Trump stark an. Grund dafür war, dass die Märkte von einem Inflationsanstieg und in der Folge von einer Straffung der Geldpolitik ausgingen. Gegen April schlug die Stimmung allerdings um und die Marktteilnehmer begannen, sich von der US-Währung abzuwenden. Der EUR setzte dagegen im Q2 zu einem Höhenflug an, der durch eine positive makroökonomische und politische Dynamik gestützt wurde.

**Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund**

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine starke Performance, was der allgemein soliden Gewinnentwicklung von Unternehmen in unserem Portfolio zu verdanken war. Die Marktwerte erhöhten sich deutlich in verschiedenen Industriesegmente wie Fertigungs- und Ingenieurunternehmen, Nahrungsmittelproduktion und Großhandel/Handel, während Aktienkurse in Sektoren wie Immobilien, Finanzdienstleistungen, Versorger und energiebezogene Operationen über weniger überzeugendes Aufwärtspotenzial verfügten. Neben den Kursbewegungen an den Aktienmärkten sind auch die höheren Dividendenerträge nennenswert, die der Fonds mit seinen Portfoliobeständen erwirtschaftete. Die aktuelle gewichtete durchschnittliche Dividendenrendite, die im Berichtszeitraum weit über 2% lag, leistet einen wesentlichen Beitrag zur jährlichen Gesamtertragsrendite des Fonds.

Die Positionierung unseres Portfolios wird insgesamt entsprechend dem Vorjahr fortgeführt, wobei wir Anlagen streng nach dem Bottom-up-Ansatz tätigen. Dies schlägt sich in der Umschlagshäufigkeit des Portfolios nieder, die in der Regel gering ausfällt.

Der Fonds behält über ausgewählte Unternehmen, deren Aktienkurse in unseren Augen in Bezug auf ihre normalisierte langfristige Ertragskraft attraktiv bewertet sind, ein Engagement in einem breiten Spektrum von Branchen.

Zudem ist der Fonds weitgehend in konjunktursensitiven Bereichen wie Industriewerten, zyklischen Konsumgütern, Grundstoffen und Logistik investiert. Eine Untergewichtung besteht hingegen in schwer zu beurteilenden, dynamischen Segmenten wie Finanzwerte, Spitzentechnologie, Gesundheitswesen und Einzelhandel.

Gemäß unserem klassischen Graham & Dodd-Wertansatz legen wir in Aktientiteln mit attraktiven Sicherheitsmargen aus Bereichen an, die von anderen Marktteilnehmern vernachlässigt, gemieden oder verkannt werden. Zu den repräsentativen Beispielen im Fonds gehören: kapitalintensive Ingenieurunternehmen, die „stückhafte“ und somit nur schwer vorhersehbare Umsätze und Auftragseingänge verzeichnen; „komplexe“ Mischkonzerne und Holding-Gesellschaften, die im Vergleich zur Summe ihrer Anteile mit großen Wertabschlägen gehandelt werden; Vertreter „alter Medien“, deren Vermögenswerte aufgrund der Gefahr und der Verlagerung auf neue Medien erheblich niedriger bewertet werden; unterbewertete Landbesitze oder ähnlich vernachlässigte Vermögenswerte, die in den Bilanzen weniger bekannter Unternehmen verborgen sind.

**Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund**

Europäische Small und Mid Caps entwickelten sich im Berichtszeitraum deutlich positiv. Dank einer soliden zyklischen Erholung nach der Unsicherheit, die durch den im Vorjahr verzeichneten Abschwung an Schwellenmärkten verursacht wurde, tendierten Aktien trotz einiger ungewöhnlicher politischer Entwicklungen in Europa (Brexit) und den USA (Präsidentschaft Trumps) aufwärts. Nachdem die Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Entschluss Großbritanniens, aus der Europäischen Union auszuscheiden, vorübergehend für Abkühlung gesorgt hatte, belebte sich die Wachstumsdynamik in Europa in der zweiten Jahreshälfte. Zudem war an den Arbeitsmärkten (insbesondere in den europäischen Peripherieländern) eine allmähliche Verbesserung zu beobachten, während Frühindikatoren darauf hindeuteten, dass sich die wirtschaftliche Perspektive des Kontinents weiter aufhellen könnte.

Der Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund legte für die Anteilsklasse B (gebührenbereinigt) um 11,91% zu. Mit einem durchschnittlichen Nettoengagement, das nur geringfügig über dem historischen Mittelwert von 30% lag, war die Performance in erster Linie auf die Einzeltitelauswahl zurückzuführen. Insbesondere Conviction-Anlagen entwickelten sich positiv, wobei unter den Long-Positionen Wirecard (+48,47%), Morphosys (+29,35%) und Rib Software (69,70%) gute Beiträge leisteten. Verschiedene kleinere Positionen erzielten ebenfalls eine attraktive Performance. Infolge der guten Wertentwicklung nahmen wir Va-Q-Tec, ein Unternehmen für innovative Dämmösungen, im Berichtszeitraum in unsere Liste der zehn Unternehmen auf, von denen wir am stärksten überzeugt sind.

**Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund**

Der Subfonds wurde am 15. Mai 2017 aufgelegt. Ziel des Subfonds ist es, die höchstmögliche Rendite in Schweizer Franken (Referenzwährung) zu erzielen und dabei den Grundsatz der Risikostreuung, die Sicherheit des angelegten Kapitals und die Liquidität des Vermögens angemessen zu berücksichtigen.

**Credit Suisse (Lux) USA Equity Theme Fund**

Im Zuge der positiven Stimmung an den globalen Aktienmärkten wurden innerhalb von weniger als sechs Monaten Renditen erwirtschaftet, die über dem Mittelwert einer jährlichen historischen Performance liegen. Der US-Aktienmarkt lag jedoch mit jeweils 8% seit Jahresbeginn und 14% seit der Auflegung des Fonds Ende Oktober 2016 vorn. Der internationale Handel präsentiert sich weiter robust und es wird davon ausgegangen, dass sich die wirtschaftliche Dynamik in den USA im Q2 gegenüber Q1 bei Investment und Konsum weiter beleben wird. Die US-Notenbank gab im Juni eine weitere Zinserhöhung bekannt und bestätigte damit die gute Entwicklung der heimischen Wirtschaft.

Bei der Fondsauflegung wurde Value-Aktien mit höherer Free Cash Flow-Generierung der Vorzug gegeben, die eine beeindruckende Rallye vollzogen. Anfang des Jahres wurden Gewinne in diesem Segment mitgenommen. Das Anlagethema wurde durch Aktien ersetzt, die bestens aufgestellt sind, um von günstigen politischen Maßnahmen des Präsidenten Donald Trump zu profitieren. Der Schwerpunkt lag dabei auf Unternehmen, denen die potenzielle Senkung der Unternehmenssteuer zugute kommen dürfte. In den ersten Monaten übertraf der Fonds mit Abstand seine Benchmark, da die Value-Aktien solide Renditen erzielten. Im Februar und März geriet der Fonds dann gegenüber dem allgemeinen US-Aktienmarkt ins Hintertreffen. Die Underperformance wurde jedoch durch das Übergewicht des Fonds in Verbrauchersektoren abgefedert. Der Fonds lag im April geringfügig über seiner Benchmark, was weitgehend der erfolgreichen Einzeltitelauswahl zu verdanken war.

Die Informationen in diesem Dokument beziehen sich auf den Berichtszeitraum und liefern keinen Hinweis auf zukünftige Renditen.

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

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| A -Ausschüttend   | USD | 24889116 | LU1086154785 | 1,60%             | 2,17%               |
| DA -Ausschüttend  | USD | 28703289 | LU1254143974 | 0,00%             | 0,21%               |
| EA -Ausschüttend  | USD | 24889162 | LU1086154942 | 0,70%             | 1,07%               |
| UA -Ausschüttend  | USD | 26372842 | LU1144415384 | 0,95%             | 1,50%               |
| AH -Ausschüttend  | CHF | 26685211 | LU1169959480 | 1,60%             | 2,16%               |
| UAH -Ausschüttend | CHF | 26568906 | LU1164614122 | 0,95%             | 1,50%               |
| EAH -Ausschüttend | SGD | 24889171 | LU1086155162 | 0,70%             | 1,31%               |

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 | 2016   | 2015    |
|-------------------|-----|--------|----------------|--------|---------|
| A -Ausschüttend   | USD | 15,17% | -7,56%         | 1,71%  | -13,78% |
| DA -Ausschüttend  | USD | 16,18% | 8,98%          | 3,70%  | /       |
| EA -Ausschüttend  | USD | 15,72% | -5,12%         | 2,54%  | -12,93% |
| UA -Ausschüttend  | USD | 15,56% | 0,88%          | 2,34%  | /       |
| AH -Ausschüttend  | CHF | 13,99% | -4,81%         | -0,43% | /       |
| UAH -Ausschüttend | CHF | 14,34% | -4,11%         | 0,09%  | /       |
| EAH -Ausschüttend | SGD | 15,60% | -4,87%         | 2,40%  | -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  |
| DA-Ausschüttend  | USD | 03.01.2017 | 1,89   |
| 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>         |         |          |          |            | (in USD)  |
| SGD                        | 717.868 | USD      | -508.358 | 21.06.2017 | 10.684,21 |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |         |          |          |            |           |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |           |                 |            |                   | (in USD)         |
| CHF                                                               | 1.561.647 | USD             | -1.559.171 | 21.06.2017        | 56.852,54        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                                                               | 32.832    | USD             | -32.741    | 21.06.2017        | 1.233,43         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                               | 24.269    | USD             | -17.336    | 21.06.2017        | 211,57           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                                                               | 38.173    | USD             | -38.570    | 21.06.2017        | 932,31           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| USD                                                               | 81.842    | CHF             | -80.556    | 21.06.2017        | -1.516,78        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| USD                                                               | 40.633    | CHF             | -39.788    | 21.06.2017        | -540,20          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| USD                                                               | 8.931     | CHF             | -8.866     | 21.06.2017        | -243,01          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| USD                                                               | 166.075   | CHF             | -164.690   | 21.06.2017        | -4.344,27        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                               | 17.901    | USD             | -12.845    | 21.06.2017        | 98,06            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| USD                                                               | 24.848    | CHF             | -24.720    | 21.06.2017        | -731,80          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                                                               | 9.352     | USD             | -9.307     | 21.06.2017        | 371,25           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                                                               | 19.705    | USD             | -20.003    | 21.06.2017        | 388,91           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| USD                                                               | 41.580    | CHF             | -40.643    | 21.06.2017        | -477,98          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                               | 16.272    | USD             | -11.763    | 21.06.2017        | 2,36             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                  |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |           |                 |            |                   | <b>62.920,60</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 27.387.672,16        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 752.568,29           |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 272.828,38           |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 110.809,98           |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 62.920,60            |
|                                                             | <b>28.586.799,41</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                      |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 43.006,53            |
|                                                             | <b>43.006,53</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>28.543.792,88</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>    | <b>31.05.2016</b>    | <b>31.05.2015</b>    |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>28.543.792,88</b> | <b>25.125.951,44</b> | <b>37.694.312,69</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| A -Ausschüttend                    | USD        | 7,82                 | 6,92                 | 8,95                 |
| DA -Ausschüttend                   | USD        | 983,58               | 854,25               | /                    |
| EA -Ausschüttend                   | USD        | 806,12               | 706,14               | 902,21               |
| UA -Ausschüttend                   | USD        | 8,69                 | 7,65                 | 9,88                 |
| AH -Ausschüttend                   | CHF        | 8,23                 | 7,46                 | 9,77                 |
| UAH -Ausschüttend                  | CHF        | 8,45                 | 7,63                 | 9,92                 |
| EAH -Ausschüttend                  | SGD        | 806,97               | 708,91               | 901,10               |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| A -Ausschüttend             | USD | 2.032.452,299                          | 861.473,014                              | 1.692.463,473                                 | 521.484,188                                       |
| DA -Ausschüttend            | USD | 9.162,000                              | 11.630,000                               | 1.477,000                                     | 3.945,000                                         |
| EA -Ausschüttend            | USD | 104,998                                | 1.819,998                                | 0,000                                         | 1.715,000                                         |
| UA -Ausschüttend            | USD | 186.955,995                            | 524.331,000                              | 74.186,551                                    | 411.561,556                                       |
| AH -Ausschüttend            | CHF | 108.794,019                            | 130.954,019                              | 440,000                                       | 22.600,000                                        |
| UAH -Ausschüttend           | CHF | 49.700,000                             | 308.229,185                              | 0,000                                         | 258.529,185                                       |
| 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  
31.05.2017

|                                                                                                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>25.125.951,44</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                      |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)                                                             | 117.463,38           |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 393.546,36           |
| Bankzinsen                                                                                           | 5.679,10             |
|                                                                                                      | <b>516.688,84</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                      |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 254.148,94           |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 20.058,44            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 18.034,85            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 7.360,78             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 1.978,22             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 61.820,78            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 8.075,69             |
|                                                                                                      | <b>371.477,70</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>145.211,14</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                      |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 710.563,67           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten                                               | 1.948.374,20         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -139.973,16          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -62.128,67           |
|                                                                                                      | <b>2.456.836,04</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>2.602.047,18</b>  |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                      |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 2.954.084,28         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -782.079,36          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 99.661,49            |
|                                                                                                      | <b>2.271.666,41</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>4.873.713,59</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                      |
| Zeichnungen                                                                                          | 13.588.752,72        |
| Rücknahmen                                                                                           | -14.007.329,12       |
|                                                                                                      | <b>-418.576,40</b>   |
| <b>Ausschüttung</b>                                                                                  | <b>-1.037.295,75</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>28.543.792,88</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Hongkong               | 20,19        |
| Australien             | 15,52        |
| Taiwan                 | 14,50        |
| Südkorea               | 11,44        |
| Volksrepublik China    | 8,50         |
| Cayman-Inseln          | 6,51         |
| Indien                 | 3,14         |
| Thailand               | 2,83         |
| USA                    | 2,74         |
| Luxemburg              | 2,72         |
| Indonesien             | 2,51         |
| Singapur               | 2,32         |
| Malaysia               | 2,06         |
| Vereinigtes Königreich | 0,97         |
| <b>Total</b>           | <b>95,95</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Banken und andere Kreditinstitute          | 17,20        |
| Versicherungsgesellschaften                | 8,82         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 8,82         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 7,55         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 7,39         |
| Anlagefonds                                | 6,79         |
| Telekommunikation                          | 6,52         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 4,63         |
| Erdöl                                      | 4,21         |
| Immobilien                                 | 3,91         |
| Diverse Dienstleistungen                   | 3,39         |
| Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen      | 2,83         |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 2,45         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 2,04         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 1,72         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 1,47         |
| Baugewerbe und -material                   | 1,34         |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 1,15         |
| Nichteisenmetalle                          | 0,98         |
| Photo und Optik                            | 0,60         |
| Maschinen und Apparate                     | 0,58         |
| Gesundheits- und Sozialwesen               | 0,53         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 0,52         |
| Fahrzeuge                                  | 0,51         |
| <b>Total</b>                               | <b>95,95</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| AUD AGL ENERGY LTD                                                                                                | 20.900            | 409.982,80            | 1,44                         |
| HKD AIA GROUP                                                                                                     | 131.800           | 934.488,94            | 3,27                         |
| USD ALIBABA ADR                                                                                                   | 7.900             | 967.434,00            | 3,39                         |
| AUD AMP                                                                                                           | 100.000           | 375.950,02            | 1,32                         |
| HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-                                                                                        | 35.000            | 116.106,11            | 0,41                         |
| HKD ANTA SPORTS PRODUCTS                                                                                          | 111.000           | 328.337,42            | 1,15                         |
| THB BANGCHAK NVDR                                                                                                 | 270.000           | 269.607,22            | 0,94                         |
| INR BHARAT FINANCIAL INCLUSION LTD                                                                                | 13.000            | 147.831,66            | 0,52                         |
| AUD BHP BILLITON                                                                                                  | 30.000            | 533.774,58            | 1,87                         |
| HKD BOC HONG KONG                                                                                                 | 87.000            | 392.438,00            | 1,37                         |
| AUD CALTEX AUSTRALIA                                                                                              | 15.000            | 369.175,47            | 1,29                         |
| TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING                                                                                      | 326.000           | 510.476,28            | 1,79                         |
| HKD CHINA CONSTRUCTION BANK -H-                                                                                   | 892.000           | 737.186,20            | 2,58                         |
| HKD CHINA MERCHANT BANK -H-                                                                                       | 168.500           | 505.990,35            | 1,77                         |
| HKD CHINA MOBILE                                                                                                  | 25.000            | 277.352,11            | 0,97                         |
| HKD CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT                                                                         | 1.050.000         | 400.195,52            | 1,40                         |
| HKD CHINA RESOURCES LAND                                                                                          | 140.000           | 411.424,35            | 1,44                         |
| HKD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-                                                                           | 400.000           | 273.598,48            | 0,96                         |
| HKD CNOOC                                                                                                         | 256.000           | 292.385,91            | 1,02                         |
| SGD DBS GROUP HOLDINGS                                                                                            | 20.000            | 295.934,37            | 1,04                         |
| TWD FAR EASTONE TELECOM                                                                                           | 186.000           | 473.054,79            | 1,66                         |
| HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD                                                                                 | 90.000            | 148.990,54            | 0,52                         |
| KRW HANA FINANCIAL GROUP                                                                                          | 3.800             | 139.326,55            | 0,49                         |
| HKD HENGAN INTERNATIONAL GROUP                                                                                    | 60.000            | 420.792,40            | 1,47                         |
| INR HERO MOTOCORP                                                                                                 | 2.500             | 145.127,46            | 0,51                         |
| HKD HKT (stapled security)                                                                                        | 290.000           | 379.598,64            | 1,33                         |
| TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY                                                                                    | 235.000           | 804.715,10            | 2,82                         |
| HKD HSBC HOLDINGS                                                                                                 | 32.000            | 278.013,01            | 0,97                         |
| USD ICI BANK ADR                                                                                                  | 32.000            | 317.440,00            | 1,11                         |
| KRW KB FINANCIAL GROUP                                                                                            | 10.000            | 478.742,41            | 1,68                         |
| SGD KEPPEL DC REIT TRUST (reg.-S-)                                                                                | 390.000           | 365.074,87            | 1,28                         |
| KRW KOREA ELECTRIC POWER                                                                                          | 4.500             | 171.623,79            | 0,60                         |
| KRW KT&G CORP                                                                                                     | 1.500             | 148.713,83            | 0,52                         |
| THB LAND AND HOUSE (nvd)                                                                                          | 949.000           | 266.169,58            | 0,93                         |
| AUD MACQUARIE GROUP                                                                                               | 9.000             | 600.663,90            | 2,10                         |
| KRW MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE FUND                                                                           | 75.000            | 582.127,55            | 2,04                         |
| MYR MALAYAN BANKING                                                                                               | 120.000           | 264.673,45            | 0,93                         |
| AUD MIRVAC GROUP                                                                                                  | 200.000           | 339.471,70            | 1,19                         |
| MYR MY E.G.SERICES BERHAD                                                                                         | 652.000           | 322.953,94            | 1,13                         |
| AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK                                                                                       | 24.000            | 538.151,98            | 1,89                         |
| HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-                                                                        | 124.000           | 794.847,20            | 2,78                         |
| IDR PT INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR                                                                                 | 500.000           | 326.576,57            | 1,14                         |
| IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-                                                                               | 1.200.000         | 391.891,89            | 1,37                         |
| THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (nvd)                                                                              | 132.000           | 275.246,06            | 0,96                         |
| AUD QBE INSURANCE GROUP                                                                                           | 43.000            | 412.949,45            | 1,45                         |
| AUD RIO TINTO                                                                                                     | 6.000             | 280.555,49            | 0,98                         |
| KRW SAMSUNG ELECTRONICS                                                                                           | 390               | 778.536,98            | 2,73                         |
| KRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)                                                                            | 400               | 624.866,02            | 2,19                         |
| HKD SANDS CHINA                                                                                                   | 175.000           | 807.352,91            | 2,83                         |
| INR SHRIRAM TRANSPORT FINANCE                                                                                     | 18.000            | 284.562,89            | 1,00                         |
| TWD SIMPLO TECHNOLOGY                                                                                             | 100.000           | 327.471,34            | 1,15                         |
| TWD SINBON ELECTRONICS                                                                                            | 160.000           | 377.672,53            | 1,32                         |
| KRW SK TELECOM                                                                                                    | 1.500             | 339.630,23            | 1,19                         |
| HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY                                                                                      | 22.000            | 171.371,20            | 0,60                         |
| TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING                                                                            | 194.000           | 1.309.286,92          | 4,60                         |
| USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR                                                                                   | 1.300             | 151.411,00            | 0,53                         |
| HKD TENCENT HOLDINGS                                                                                              | 29.100            | 999.322,28            | 3,50                         |
| HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                                                                         | 48.000            | 378.828,66            | 1,33                         |
| TWD TUNG HO STEEL ENTERPRISE                                                                                      | 200.000           | 164.899,27            | 0,58                         |
| TWD UNI-PRESIDENT ENTERPRISES                                                                                     | 83.000            | 165.840,13            | 0,58                         |
| AUD WESTPAC BANKING                                                                                               | 25.000            | 567.647,30            | 1,99                         |
| HKD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-                                                                                       | 140.000           | 164.210,42            | 0,58                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>25.830.072,02</b>  | <b>90,49</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
|                                                                                                                   |                   | <b>25.830.072,02</b>  | <b>90,49</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>                               |                   |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                                                    |                   |                       |                              |
| USD DB X-TRACKERS S&P CNX NIFTY -1C-                                                                              | 5.200             | 776.710,14            | 2,72                         |
| USD ISHARES INDIA 50 ETF                                                                                          | 22.900            | 780.890,00            | 2,74                         |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                                                    |                   | <b>1.557.600,14</b>   | <b>5,46</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>                               |                   |                       |                              |
|                                                                                                                   |                   | <b>1.557.600,14</b>   | <b>5,46</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>27.387.672,16</b>  | <b>95,95</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 752.568,29            | 2,64                         |
| Andere Nettovermögenswerte                                                                                        |                   | 403.552,43            | 1,41                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>28.543.792,88</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%             | 2,17%               |
| EB -Thesaurierend  | USD | 11145820 | LU0496466078 | 0,90%             | 1,11%               |
| IB -Thesaurierend  | USD | 11145815 | LU0496465773 | 0,90%             | 1,15%               |
| UB -Thesaurierend  | USD | 26372851 | LU1144415467 | 1,15%             | 1,40%               |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 11183148 | LU0499371648 | 1,92%             | 2,15%               |
| EBH -Thesaurierend | CHF | 13483387 | LU0656520649 | 0,90%             | 1,11%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26374588 | LU1144415541 | 1,15%             | 1,40%               |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 11183143 | LU0499368180 | 1,92%             | 2,17%               |
| EBH -Thesaurierend | EUR | 13483385 | LU0656520482 | 0,90%             | 1,11%               |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 26374602 | LU1144415624 | 1,15%             | 1,38%               |

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung | 2016   | 2015    | 2014    |
|--------------------|-----|--------|----------------|--------|---------|---------|
| B -Thesaurierend   | USD | -4,95% | /              | 9,94%  | -25,53% | -17,63% |
| EB -Thesaurierend  | USD | -4,52% | /              | 11,10% | -24,74% | -16,75% |
| IB -Thesaurierend  | USD | -4,53% | -34,74%        | 11,06% | -24,77% | /       |
| UB -Thesaurierend  | USD | -4,64% | -20,05%        | 10,78% | /       | /       |
| BH -Thesaurierend  | CHF | -5,94% | /              | 7,50%  | -26,94% | -18,19% |
| EBH -Thesaurierend | CHF | -5,57% | /              | 8,54%  | -26,45% | -17,30% |
| UBH -Thesaurierend | CHF | -5,64% | -24,06%        | 8,27%  | /       | /       |
| BH -Thesaurierend  | EUR | -5,70% | /              | 8,03%  | -26,49% | -18,01% |
| EBH -Thesaurierend | EUR | -5,33% | /              | 9,24%  | -25,80% | -17,10% |
| UBH -Thesaurierend | EUR | -5,39% | -22,89%        | 8,90%  | /       | /       |

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

| Käufe                             |             | Verkäufe |              | Fälligkeit | Bewertung    |
|-----------------------------------|-------------|----------|--------------|------------|--------------|
| Gegenpartei                       |             |          |              |            | (in USD)     |
| EUR                               | 69.349.427  | USD      | -74.337.870  | 21.06.2017 | 3.722.815,95 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| CHF                               | 150.608.024 | USD      | -150.369.237 | 21.06.2017 | 5.482.957,70 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| EUR                               | 4.540.045   | USD      | -4.899.603   | 21.06.2017 | 210.735,29   |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| CHF                               | 20.832.359  | USD      | -21.052.143  | 21.06.2017 | 505.598,37   |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| EUR                               | 4.712.913   | USD      | -5.091.596   | 21.06.2017 | 213.325,30   |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| EUR                               | 2.146.851   | USD      | -2.319.699   | 21.06.2017 | 96.827,29    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| CHF                               | 6.550.225   | USD      | -6.616.843   | 21.06.2017 | 161.461,42   |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| CHF                               | 2.574.886   | USD      | -2.608.964   | 21.06.2017 | 55.579,22    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| USD                               | 11.231      | EUR      | -10.342      | 21.06.2017 | -409,05      |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |
| EUR                               | 1.411.675   | USD      | -1.530.413   | 21.06.2017 | 58.588,76    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |              |            |              |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>     |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |           |                 |            |                   | (in USD)             |
| EUR                                                               | 2.015.278 | USD             | -2.201.578 | 21.06.2017        | 66.846,76            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 1.820.840 | USD             | -1.964.162 | 21.06.2017        | 85.401,02            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 15.947    | USD             | -16.098    | 21.06.2017        | 404,30               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 9.811     | USD             | -10.502    | 21.06.2017        | 542,00               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 909.664   | USD             | -968.358   | 21.06.2017        | 55.572,29            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 175       | EUR             | -161       | 21.06.2017        | -6,18                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 11.509    | CHF             | -11.371    | 21.06.2017        | -257,64              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 3.909.463 | CHF             | -3.873.031 | 21.06.2017        | -98.301,91           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 8.575     | CHF             | -8.460     | 21.06.2017        | -179,98              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 2.608.211 | EUR             | -2.371.612 | 21.06.2017        | -61.247,86           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 3.766.139 | CHF             | -3.787.448 | 21.06.2017        | -152.995,78          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 3.974.218 | USD             | -4.034.162 | 21.06.2017        | 78.438,64            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 2.305.118 | USD             | -2.557.862 | 21.06.2017        | 36.810,43            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 16.439    | USD             | -16.855    | 21.06.2017        | 156,06               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 9.241     | USD             | -10.307    | 21.06.2017        | 95,25                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 4.526.633 | USD             | -4.675.878 | 21.06.2017        | 8.372,72             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 1.228.006 | USD             | -1.376.058 | 21.06.2017        | 6.202,66             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |           |                 |            |                   | <b>10.533.333,03</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 -<br>11 Bps |                               | 31.05.2017        | USD 4.000.000   | Neg. Perf. BCOMF1 +<br>11 Bps | 26.201,20        |
| <i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i> |                               |                               |                   |                 |                               |                  |
| ERS USD                                                                     | Pos. Perf. BCOMPR +<br>9 Bps  |                               | 31.05.2017        | USD 15.949.300  | Neg. Perf. BCOMPR -<br>9 Bps  | 285.724,61       |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |                               |                               |                   |                 |                               |                  |
| ERS USD                                                                     | 5.246.785                     | Neg. Perf. BCOMCL +<br>19 Bps | 28.06.2017        |                 | Pos. Perf. BCOMCL -<br>19 Bps | -62.400,67       |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |                               |                               |                   |                 |                               |                  |
| ERS USD                                                                     | 21.382.543                    | Neg. Perf. BCOMEN +<br>19 Bps | 31.05.2017        |                 | Pos. Perf. BCOMEN -<br>19 Bps | -1.982.989,38    |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |                               |                               |                   |                 |                               |                  |

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

| Art                                                                         |             | Verbindlichkeiten               |  | Fälligkeit | Forderungen                     | Bewertung             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------|--|------------|---------------------------------|-----------------------|
| Gegenpartei                                                                 | Nennwert    |                                 |  |            | Nennwert                        | (in USD)              |
| ERS USD                                                                     | 34.415.607  | Neg. Perf. BCOMF1 +<br>10 Bps   |  | 06.06.2017 | Pos. Perf. BCOMF1 -<br>10 Bps   | 344.793,90            |
| <i>CITIBANK N.A., LONDON - London - United Kingdom</i>                      |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 195.764.122 | Neg. Perf. BCOMF1<br>+ 11 Bps   |  | 28.02.2018 | Pos. Perf. BCOMF1 -<br>11 Bps   | -2.779.135,28         |
| <i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i> |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 122.606.720 | Neg. Perf. BCOMF1 +<br>12 Bps   |  | 25.02.2018 | Pos. Perf. BCOMF1 -<br>12 Bps   | -1.277.067,26         |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 66.623.491  | Neg. Perf. BCOMF2 +<br>12.5 Bps |  | 31.05.2017 | Pos. Perf. BCOMF2 -<br>12.5 Bps | -2.390.046,66         |
| <i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>                |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 63.389.154  | Neg. Perf. BCOMF2 +<br>11.5 Bps |  | 31.05.2017 | Pos. Perf. BCOMF2 -<br>11.5 Bps | -2.273.167,28         |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>                   |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 100.577.924 | Neg. Perf. BCOMF2 +<br>13 Bps   |  | 25.02.2018 | Pos. Perf. BCOMF2 -<br>13 Bps   | -1.078.759,24         |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 112.014.297 | Neg. Perf. BCOMF3<br>+ 12 Bps   |  | 28.02.2018 | Pos. Perf. BCOMF3 -<br>12 Bps   | -1.739.133,87         |
| <i>Société Générale Corporate &amp; Investment Banking - PARIS - FRANCE</i> |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 128.724.236 | Neg. Perf. BCOMF3 +<br>13 Bps   |  | 31.05.2017 | Pos. Perf. BCOMF3 -<br>13 Bps   | -4.735.239,81         |
| <i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>                |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 65.118.430  | Neg. Perf. BCOMF3 +<br>13 Bps   |  | 06.06.2017 | Pos. Perf. BCOMF3 -<br>13 Bps   | -950.615,54           |
| <i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>                |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 47.702.027  | Neg. Perf. BCOMF3 +<br>14 Bps   |  | 25.02.2018 | Pos. Perf. BCOMF3 -<br>14 Bps   | -488.776,12           |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 175.802.882 | Neg. Perf. BCOMF4 +<br>15 Bps   |  | 31.05.2017 | Pos. Perf. BCOMF4 -<br>15 Bps   | -6.264.925,15         |
| <i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>                   |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 23.894.735  | Neg. Perf. CMDJCIER<br>+ 30 Bps |  | 25.02.2018 | Pos. Perf. CMDJCIER<br>- 30 Bps | -215.437,97           |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 75.880.095  | Neg. Perf. CVICPRB0<br>+ 16 Bps |  | 06.06.2017 | Pos. Perf. CVICPRB0<br>- 16 Bps | 807.396,52            |
| <i>CITIBANK N.A., LONDON - London - United Kingdom</i>                      |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 90.918.653  | Neg. Perf. MLCILPRE<br>+ 15 Bps |  | 06.06.2017 | Pos. Perf. MLCILPRE -<br>15 Bps | -1.143.904,22         |
| <i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>                |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 100.000.000 | Neg. Perf. MLCILP3E<br>+ 19 Bps |  | 06.06.2017 | Pos. Perf. MLCILP3E -<br>19 Bps | -604.365,37           |
| <i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>                |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 29.600.964  | Neg. Perf. MLCILP3E<br>+ 21 Bps |  | 06.06.2017 | Pos. Perf. MLCILP3E -<br>21 Bps | -430.104,11           |
| <i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>                |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| ERS USD                                                                     | 61.364.867  | Neg. Perf.<br>UBSOPPTE + 15 Bps |  | 25.02.2018 | Pos. Perf. UBSOPPTE<br>- 15 Bps | -644.166,96           |
| <i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>                                    |             |                                 |  |            |                                 |                       |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten</b>                    |             |                                 |  |            |                                 | <b>-27.596.118,66</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                               | <b>31.05.2017</b>       |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |                         |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                               | 1.442.360.314,97        |
| Bankguthaben und sonstige*                                    | 63.045.106,38           |
| Forderungen aus Zeichnungen                                   | 811.825,66              |
| Nichtrealisierter Nettomehrgewinn aus Devisentermingeschäften | 10.533.333,03           |
| Andere Aktiva                                                 | 717,85                  |
|                                                               | <b>1.516.751.297,89</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |                         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                              | 4.125.445,14            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                               | 1.458.498,21            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten             | 27.596.118,66           |
|                                                               | <b>33.180.062,01</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>                                          | <b>1.483.571.235,88</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>       | <b>31.05.2016</b>       | <b>31.05.2015</b>       |
|------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>1.483.571.235,88</b> | <b>1.490.761.627,83</b> | <b>1.192.746.208,30</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                         |                         |                         |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 55,30                   | 56,88                   | 67,94                   |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 595,84                  | 606,36                  | 716,56                  |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 652,58                  | 664,34                  | 785,42                  |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 79,95                   | 81,60                   | 96,71                   |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 49,74                   | 52,48                   | 63,79                   |
| EBH -Thesaurierend                 | CHF        | 468,28                  | 489,59                  | 589,40                  |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 75,94                   | 79,58                   | 96,00                   |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 51,10                   | 53,65                   | 64,79                   |
| EBH -Thesaurierend                 | EUR        | 481,41                  | 499,81                  | 597,57                  |
| UBH -Thesaurierend                 | EUR        | 77,11                   | 80,30                   | 96,20                   |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | USD | 42.995,492                             | 62.460,846                               | 1.071,757                                     | 20.537,111                                        |
| EB -Thesaurierend           | USD | 2.000.035,101                          | 2.050.899,159                            | 387.961,978                                   | 438.826,036                                       |
| IB -Thesaurierend           | USD | 11.321,190                             | 11.354,976                               | 9.521,175                                     | 9.554,961                                         |
| UB -Thesaurierend           | USD | 2.628,765                              | 2.263,798                                | 1.493,765                                     | 1.128,798                                         |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 4.762,354                              | 6.761,055                                | 3.301,751                                     | 5.300,452                                         |
| EBH -Thesaurierend          | CHF | 375.704,741                            | 322.221,004                              | 107.266,574                                   | 53.782,837                                        |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 6.849,635                              | 6.200,326                                | 1.908,160                                     | 1.258,851                                         |
| BH -Thesaurierend           | EUR | 8.650,606                              | 4.082,338                                | 6.705,014                                     | 2.136,746                                         |
| EBH -Thesaurierend          | EUR | 176.953,674                            | 131.454,490                              | 94.476,767                                    | 48.977,583                                        |
| UBH -Thesaurierend          | EUR | 98,920                                 | 98,920                                   | 0,000                                         | 0,000                                             |

\*USD 8.000.000,00 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von Swapkontrakten mit Credit Suisse International - London and Société Générale - Paris hinterlegt. 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  
31.05.2017

|                                                                                                      |                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>1.490.761.627,83</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                         |
| Bankzinsen                                                                                           | 328.585,98              |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 312.049,09              |
|                                                                                                      | <b>640.635,07</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                         |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 13.172.282,59           |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 656.645,33              |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 1.459.705,70            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 41.324,94               |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 9.563,53                |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 819.294,81              |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 152.842,20              |
|                                                                                                      | <b>16.311.659,10</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-15.671.024,03</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 7.887.462,86            |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten                                               | 41.573.849,85           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -12.328.128,61          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | 492.257,05              |
|                                                                                                      | <b>37.625.441,15</b>    |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>21.954.417,12</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 821.866,29              |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -59.206.806,30          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 12.857.594,92           |
|                                                                                                      | <b>-45.527.345,09</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>-23.572.927,97</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                         |
| Zeichnungen                                                                                          | 347.714.285,40          |
| Rücknahmen                                                                                           | -331.331.749,38         |
|                                                                                                      | <b>16.382.536,02</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>1.483.571.235,88</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| USA          | 97,22        |
| <b>Total</b> | <b>97,22</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Länder und Zentralregierungen | 97,22        |
| <b>Total</b>                  | <b>97,22</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                       | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD)   | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b> |                   |                         |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                    |                   |                         |                              |
| USD US TREASURY BILL 0%/17-26.04.2018                                              | 200.000.000       | 198.043.787,05          | 13,35                        |
| USD US TREASURY BILL 0%/17-29.03.2018                                              | 140.000.000       | 138.760.373,73          | 9,35                         |
| USD US 01.02.2018                                                                  | 150.000.000       | 149.198.449,59          | 10,06                        |
| USD US 01.03.2018                                                                  | 260.000.000       | 258.200.733,91          | 17,41                        |
| USD US 04.01.2018                                                                  | 110.000.000       | 109.445.795,51          | 7,38                         |
| USD US 07.12.2017                                                                  | 150.000.000       | 149.309.930,29          | 10,06                        |
| USD US 09.11.2017                                                                  | 75.000.000        | 74.761.725,24           | 5,04                         |
| USD US 12.10.2017                                                                  | 50.000.000        | 49.880.703,13           | 3,36                         |
| USD US 14.09.2017                                                                  | 50.000.000        | 49.916.009,64           | 3,36                         |
| USD US 20.07.2017*                                                                 | 175.000.000       | 174.869.756,88          | 11,79                        |
| USD US 22.06.2017                                                                  | 90.000.000        | 89.973.050,00           | 6,06                         |
| <b>Anleihen</b>                                                                    |                   | <b>1.442.360.314,97</b> | <b>97,22</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>          |                   |                         |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                    |                   | <b>1.442.360.314,97</b> | <b>97,22</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                               |                   |                         |                              |
|                                                                                    |                   | <b>1.442.360.314,97</b> | <b>97,22</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                          |                   | 63.045.106,38           | 4,25                         |
| Andere Passiva                                                                     |                   | -21.834.185,47          | -1,47                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                               |                   | <b>1.483.571.235,88</b> | <b>100,00</b>                |

\*Ein Teil dieses Wertpapiers wird als Sicherheit für Swaptransaktionen bei UBS LTD - London hinterlegt.  
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 | 31454181 | LU1358776034 | 1,50%             | 2,42%               |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 31454232 | LU1358777438 | 0,70%             | 1,65%               |
| SB -Thesaurierend  | EUR | 31454269 | LU1358778162 | 0,30%             | 1,26%               |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 31454277 | LU1358778329 | 1,20%             | 2,13%               |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 31454210 | LU1358776117 | 1,50%             | 2,39%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 31454279 | LU1358778592 | 1,20%             | 2,10%               |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 32016362 | LU1387617894 | 1,20%             | 2,16%               |
| BH -Thesaurierend  | USD | 31454213 | LU1358776380 | 1,50%             | 2,45%               |
| SBH -Thesaurierend | USD | 31454274 | LU1358778246 | 0,30%             | 1,25%               |
| UBH -Thesaurierend | USD | 31454282 | LU1358778675 | 1,20%             | 2,16%               |

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

TER ohne "performance fees" ist :2,06% für -B- Aktien; 1,27% für -IB- Aktien; 0,86% für -SB- Aktien; 1,76% für -UB- Aktien; 2,06% für -BH- CHF Aktien; 1,76% für -UBH- CHF Aktien; 1,75% für -UBH- GBP Aktien; 2,06% für -BH- USD Aktien; 0,87% für -SBH- USD Aktien; 1,76% für -UBH- USD Aktien.

### Fondsperformance

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung |
|--------------------|-----|--------|----------------|
| B -Thesaurierend   | EUR | -0,06% | -0,80%         |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 0,28%  | -0,13%         |
| SB -Thesaurierend  | EUR | 0,44%  | 0,22%          |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 0,07%  | -0,54%         |
| BH -Thesaurierend  | CHF | -0,27% | -1,28%         |
| UBH -Thesaurierend | CHF | -0,15% | -1,03%         |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 0,39%  | 0,17%          |
| BH -Thesaurierend  | USD | 0,62%  | 0,48%          |
| SBH -Thesaurierend | USD | 1,11%  | 0,70%          |
| UBH -Thesaurierend | USD | 0,75%  | 0,74%          |

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                       | Währung | Anzahl   | Liquidationsbetrag | Bewertung  |
|------------------------------------|---------|----------|--------------------|------------|
| Gegenpartei                        |         |          |                    | (in EUR)   |
| AIXTRON SE -1- 05/27               | EUR     | -4.495   | -26.322,72         | -1.487,40  |
| ASCENTIAL reg -1- 03/27            | GBP     | 9.204    | 32.665,00          | 3.796,57   |
| ASOS -1- 02/27                     | GBP     | -2.750   | -176.467,50        | -28.518,86 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS -1- 07/26 | GBP     | -7.332   | -219.666,72        | -20.449,30 |
| ASTALDI -1- 05/27                  | EUR     | -25.847  | -143.450,85        | 2.569,19   |
| ASTRAZENECA -1- 10/26              | GBP     | -3.750   | -196.275,00        | -17.302,83 |
| ATLAS COPCO a-1- 01/27             | SEK     | -5.000   | -1.608.000,00      | -19.809,17 |
| AUTOLIV sdr -1- 07/04/2027         | SEK     | -2.250   | -2.155.500,00      | -20.103,43 |
| A2A -1- 10/26                      | EUR     | -110.000 | -161.920,00        | -27.008,00 |
| BASLER 04/27                       | EUR     | -1.603   | -212.798,25        | -64.736,63 |
| BIJOU BRIGITTE-1- 02/27            | EUR     | -2.000   | -118.860,00        | -8.624,60  |
| BILLERUD KORSNAS AB -1- 12/26      | SEK     | -17.000  | -2.356.200,00      | 17.003,15  |
| BMW -1- 04/27                      | EUR     | -3.000   | -249.870,00        | 16.599,90  |
| BUREAU VERITAS -1- 07/26           | EUR     | -6.000   | -122.430,00        | -12.634,89 |
| CENTRICA -1- 05/27                 | GBP     | -86.500  | -175.854,50        | -1.909,65  |

Gegenpartei: Goldman Sachs International ausser die mit einem \* gekennzeichnet sind bei Credit Suisse Zürich.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung<br>Gegenpartei                          | Währung | Anzahl  | Liquidationsbetrag | Bewertung<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------|---------|---------|--------------------|-----------------------|
| COLOPLAST b 07/26                                    | DKK     | -2.750  | -1.559.250,00      | -28.719,04            |
| DAIRY CREST GROUP -1- 03/27                          | GBP     | -10.000 | -61.100,00         | -4.856,21             |
| DEUTSCHE WOHNEN reg -1- 04/27                        | EUR     | -10.000 | -349.150,00        | -34.027,00            |
| DRAEGERWERK pref -1- 05/27                           | EUR     | -2.282  | -238.126,70        | -7.940,56             |
| ELECTROLUX -B- -1- 08/26                             | SEK     | -5.000  | -1.395.500,00      | -29.568,88            |
| ELEKTA fria b-1- 02/27                               | SEK     | -25.000 | -2.176.250,00      | -8.997,82             |
| EURO STOXX 50 Index -10- 06/17*                      | EUR     | -27     | -959.310,00        | -29.790,00            |
| EVOTEC OAI -1- 04/27                                 | EUR     | -10.000 | -124.450,00        | -26.421,00            |
| FABEGE -1- 01/27                                     | SEK     | -16.750 | -2.735.275,00      | -28.803,90            |
| GALLIFORD TRY -1- 04/27                              | GBP     | -12.500 | -156.250,00        | 33.008,73             |
| GEMALTO -1- 10/26                                    | EUR     | -3.700  | -195.434,00        | 10.056,77             |
| GETINGE INDUSTRIER fria -B- -1- 01/27                | SEK     | -7.500  | -1.356.750,00      | -25.232,47            |
| GLAXOSMITHKLINE -1- 10/26                            | GBP     | -8.150  | -138.835,25        | -2.872,66             |
| GRANDVISION -1- 02/27                                | EUR     | -8.550  | -200.112,75        | -5.754,74             |
| GROUPE EUROTUNNEL reg -1- 11/26                      | EUR     | -12.500 | -131.062,50        | -21.681,00            |
| HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK (reg. shares) -1- 02/27 | EUR     | -856    | -16.306,80         | -1.515,29             |
| HENNES & MAURITZ b -1- 09/26                         | SEK     | -14.000 | -3.031.000,00      | 51.716,32             |
| HUGO BOSS reg -1- 04/27                              | EUR     | -1.624  | -108.856,72        | 4.883,04              |
| ICA GRUPEN AB -1- 07/26                              | SEK     | -5.000  | -1.566.000,00      | -17.418,97            |
| IMPREGILO -1- 05/27                                  | EUR     | -38.375 | -122.800,00        | 1.611,75              |
| ISS -1- 02/27                                        | DKK     | -3.500  | -960.750,00        | -10.156,82            |
| KESKO b -1- 02/27                                    | EUR     | -3.500  | -161.840,00        | -1.442,80             |
| KINGFISHER -1- 07/26                                 | GBP     | -59.633 | -193.866,88        | 17.585,21             |
| KONE b -1- 01/27                                     | EUR     | -6.300  | -277.893,00        | -20.596,26            |
| LEIFHEIT -1- 11/26                                   | EUR     | -1.944  | -136.915,92        | -27.724,23            |
| MCCARTHY & STONE -1- 04/27                           | GBP     | -37.500 | -70.125,00         | -3.620,63             |
| MEDIASET -1- 04/27                                   | EUR     | -60.000 | -210.840,00        | -4.740,00             |
| MITIE GROUP -1- 02/27                                | GBP     | -50.000 | -121.100,00        | -21.692,21            |
| M-REAL b -1- 02/27                                   | EUR     | -35.000 | -237.650,00        | -23.810,00            |
| NESTE OIL -1- 02/27                                  | EUR     | -7.000  | -247.730,00        | -8.462,95             |
| NESTLE reg -1- 05/27                                 | CHF     | -4.000  | -330.600,00        | -13.506,25            |
| NEXT -1- 06/27                                       | GBP     | -5.000  | -218.000,00        | -19.913,17            |
| NOVARTIS reg -1- 04/27                               | CHF     | -3.000  | -237.900,00        | -8.748,53             |
| ORANGE BE -1- 07/26                                  | EUR     | -8.113  | -168.304,19        | -3.358,68             |
| PANDORA 03/27                                        | DKK     | -1.750  | -1.098.125,00      | 27.490,45             |
| PATRIZIA IMMOBILIEN -1- 03/27                        | EUR     | -7.903  | -133.600,22        | 5.257,07              |
| PEARSON -1- 01/27                                    | GBP     | -26.300 | -185.809,50        | 22.596,76             |
| PENNON GROUP -1- 05/27                               | GBP     | -14.800 | -136.308,00        | -8.994,32             |
| POSTE ITALIANE -1- 11/26                             | EUR     | -45.000 | -281.700,00        | -13.759,50            |
| PROXIMUS 04/27                                       | EUR     | -13.000 | -415.935,00        | -32.331,01            |
| PSP SWISS PROPERTY -1- (reg. shares) 11/26           | CHF     | -2.000  | -182.700,00        | -7.040,26             |
| REXEL (x1) 02/27                                     | EUR     | -16.500 | -258.720,00        | 2.275,53              |
| REZIDOR HOTEL GROUP -1- 03/27                        | SEK     | 0       | 0,00               | 1.075,06              |
| ROYAL MAIL -1- 10/26                                 | GBP     | -46.000 | -203.044,00        | 14.176,61             |
| SAFRAN 03/27                                         | EUR     | -3.000  | -236.400,00        | -32.099,25            |
| SAVILLS -1- 05/27                                    | GBP     | -19.000 | -164.350,00        | 6.889,65              |
| SHAFTESBURY -1- 12/26                                | GBP     | -22.250 | -216.270,00        | -18.526,78            |
| SNAM -1- 07/26                                       | EUR     | -44.159 | -180.257,04        | 29.917,75             |
| STAGECOACH GROUP -1- 07/26                           | GBP     | -56.103 | -118.657,85        | -5.829,86             |
| SWEDISH MATCH -1- 01/27                              | SEK     | -8.350  | -2.448.220,00      | -2.574,09             |
| SWEDISH ORPHAN BIVITRUM -1- 02/27                    | SEK     | -10.000 | -1.364.000,00      | -18.765,35            |
| TAYLOR WIMPEY -1- 05/27                              | GBP     | -50.000 | -101.550,00        | -3.622,07             |

Gegenpartei: Goldman Sachs International ausser die mit einem \* gekennzeichnet sind bei Credit Suisse Zürich.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                                                     | Währung | Anzahl   | Liquidationsbetrag | Bewertung          |
|------------------------------------------------------------------|---------|----------|--------------------|--------------------|
| Gegenpartei                                                      |         |          |                    | (in EUR)           |
| TELIASONERA -1- 12/26                                            | SEK     | -60.000  | -2.386.800,00      | -21.767,04         |
| THE RESTAURANT GROUP-1- 03/27                                    | GBP     | -20.000  | -72.840,00         | -6.321,11          |
| TOD'S GROUP -1- 04/27                                            | EUR     | -3.000   | -182.100,00        | 25.280,40          |
| TRAVIS PERKINS -1- 06/26                                         | GBP     | -10.000  | -163.400,00        | -15.719,61         |
| TREVI-FINANZIARIA INDUSTRIALE -1- 04/27                          | EUR     | -200.000 | -146.200,00        | 35.700,00          |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT -1- 02/27                                   | EUR     | 2.750    | 53.872,50          | 11.912,45          |
| VONOVIA reg -1- 06/17                                            | EUR     | -2.376   | -83.100,60         | -2.709,12          |
| WHITBREAD -1- 10/26                                              | GBP     | -4.500   | -193.095,00        | -21.271,22         |
| WILLIAM DEMANT HOLDING -1- 07/26                                 | DKK     | -9.000   | -1.563.300,00      | -51.776,06         |
| XETRA DAX MIDCAP Index -5- 06/17*                                | EUR     | -7       | -880.565,00        | -2.778,75          |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b> |         |          |                    | <b>-588.439,87</b> |

Gegenpartei: Goldman Sachs International ausser die mit einem \* gekennzeichnet sind bei Credit Suisse Zürich.

### Devisentermingeschäfte

| Käufe                                                             |           | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------|------------|--------------------|
| Gegenpartei                                                       |           |          |            |            | (in EUR)           |
| CHF                                                               | 195.069   | EUR      | -181.763   | 21.06.2017 | -2.429,31          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                    |
| GBP                                                               | 98.621    | EUR      | -112.848   | 21.06.2017 | 325,19             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                    |
| USD                                                               | 2.688.593 | EUR      | -2.509.800 | 21.06.2017 | -121.243,05        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                    |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |           |          |            |            | <b>-123.347,17</b> |

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

|                                                            | <b>31.05.2017</b>    |
|------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            | 19.323.203,08        |
| Bankguthaben und sonstige*                                 | 1.852.156,16         |
| Forderungen aus Erträgen                                   | 36.882,63            |
|                                                            | <b>21.212.241,87</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |                      |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                         | 20.175,45            |
| Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)                    | 52.718,24            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            | 11.821,00            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten  | 588.439,87           |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 123.347,17           |
|                                                            | <b>796.501,73</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>                                       | <b>20.415.740,14</b> |

|                                    |            | <b>31.05.2017</b>    |
|------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Fondsentwicklung</b>            |            |                      |
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>EUR</b> | <b>20.415.740,14</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |
| B -Thesaurierend                   | EUR        | 99,20                |
| IB -Thesaurierend                  | EUR        | 998,73               |
| SB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.002,24             |
| UB -Thesaurierend                  | EUR        | 99,46                |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 98,72                |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 98,97                |
| UBH -Thesaurierend                 | GBP        | 100,17               |
| BH -Thesaurierend                  | USD        | 100,48               |
| SBH -Thesaurierend                 | USD        | 1.007,04             |
| UBH -Thesaurierend                 | USD        | 100,74               |

| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b> |     | <b>am Ende<br/>der Periode</b> | <b>zu Beginn<br/>der Periode</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>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                                             |

\*EUR 36.761,47 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von OTC Transaktionen mit Credit Suisse (Luxembourg) S.A. hinterlegt. 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  
31.05.2017

|                                                                                                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>                                                           | <b>0,00</b>          |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                      |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)                                                             | 6.383,56             |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 294.410,33           |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 25.209,48            |
|                                                                                                      | <b>326.003,37</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                      |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 62.134,39            |
| "Performance fee"                                                                                    | 71.552,50            |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 1.601,77             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 18.043,18            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 9.055,91             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen*                                                                   | 484.805,38           |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 54.871,46            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 9.399,76             |
|                                                                                                      | <b>711.464,35</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-385.460,98</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                      |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 1.512.782,24         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                       | -2.657.687,68        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | 109.019,83           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -23.535,59           |
|                                                                                                      | <b>-1.059.421,20</b> |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>-1.444.882,18</b> |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                      |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 2.155.242,99         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | -588.439,87          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -123.347,17          |
|                                                                                                      | <b>1.443.455,95</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>-1.426,23</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>20.415.740,14</b> |

\*Der Betrag beinhaltet hauptsächlich Zinsen auf verkauften Differenzkontrakten und Dividenden aus Verkaufspositionen. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Deutschland            | 22,87        |
| Frankreich             | 19,25        |
| Vereinigtes Königreich | 12,34        |
| Italien                | 10,15        |
| Niederlande            | 6,69         |
| Schweden               | 6,01         |
| Dänemark               | 4,61         |
| Spanien                | 4,24         |
| Luxemburg              | 3,59         |
| Schweiz                | 2,85         |
| Cayman-Inseln          | 1,06         |
| Island                 | 0,99         |
| <b>Total</b>           | <b>94,65</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Chemie                                     | 10,10        |
| Diverse Dienstleistungen                   | 9,52         |
| Maschinen und Apparate                     | 9,08         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 8,11         |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 7,44         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 7,05         |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 6,27         |
| Telekommunikation                          | 4,55         |
| Verkehr und Transport                      | 4,37         |
| Erdöl                                      | 3,53         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 3,18         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 2,78         |
| Baugewerbe und -material                   | 2,51         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 2,14         |
| Versicherungsgesellschaften                | 2,10         |
| Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen      | 2,10         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 1,91         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 1,58         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 1,38         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 1,34         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 1,22         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 0,99         |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 0,72         |
| Edelmetalle und -steine                    | 0,68         |
| <b>Total</b>                               | <b>94,65</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| EUR ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS                                                                       | 12.500            | 444.562,50            | 2,18                         |
| EUR AMUNDI                                                                                                        | 7.000             | 426.370,00            | 2,09                         |
| DKK A.P. MOELLER - MAERSK -B-                                                                                     | 160               | 271.199,20            | 1,33                         |
| EUR ARKEMA FRANCE                                                                                                 | 3.750             | 348.825,00            | 1,71                         |
| CHF ARYZTA                                                                                                        | 10.000            | 281.066,18            | 1,38                         |
| GBP ASCENTIAL (reg. shares)                                                                                       | 69.600            | 283.577,75            | 1,39                         |
| GBP ASHTEAD GROUP                                                                                                 | 20.000            | 359.566,04            | 1,76                         |
| EUR ASR NEDERLAND                                                                                                 | 15.000            | 428.550,00            | 2,10                         |
| EUR BAUER                                                                                                         | 17.991            | 390.314,75            | 1,91                         |
| EUR BERTRANDT                                                                                                     | 5.227             | 416.069,20            | 2,04                         |
| GBP BURBERRY GROUP                                                                                                | 22.000            | 458.412,26            | 2,25                         |
| EUR CAIRO COMMUNICATION                                                                                           | 66.000            | 281.292,00            | 1,38                         |
| EUR CAMPARI (reg. shares)                                                                                         | 40.000            | 249.000,00            | 1,22                         |
| EUR CANCOM IT SYSTEME                                                                                             | 6.567             | 343.782,45            | 1,68                         |
| EUR CELLNEX TELECOM                                                                                               | 22.500            | 419.625,00            | 2,06                         |
| EUR CREDIT AGRICOLE                                                                                               | 32.000            | 436.480,00            | 2,14                         |
| SEK CTT SYSTEMS AB                                                                                                | 14.000            | 226.755,51            | 1,11                         |
| EUR D'AMICO INTERNATIONAL SHIPPI (wts) 17-30.06.2022                                                              | 89.005            | 7.565,43              | 0,04                         |
| EUR D'AMICO INTERNATIONAL SHIPPING                                                                                | 356.020           | 111.683,47            | 0,55                         |
| EUR DATALOGIC                                                                                                     | 7.000             | 180.040,00            | 0,88                         |
| DKK DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND                                                                                   | 9.000             | 487.650,46            | 2,38                         |
| EUR DEUTSCHE ROHSTOFF (reg. shares)                                                                               | 6.792             | 139.371,84            | 0,68                         |
| EUR ECA                                                                                                           | 1.846             | 47.423,74             | 0,23                         |
| GBP ELEMENTIS                                                                                                     | 50.000            | 172.378,16            | 0,84                         |
| EUR ELIS                                                                                                          | 20.000            | 396.800,00            | 1,94                         |
| EUR EUROFINS SCIENTIFIC                                                                                           | 700               | 330.925,00            | 1,62                         |
| GBP FERREXPO                                                                                                      | 75.000            | 147.838,82            | 0,72                         |
| EUR FFP                                                                                                           | 3.553             | 329.434,16            | 1,61                         |
| EUR FINCOBANK                                                                                                     | 38.073            | 254.708,37            | 1,25                         |
| EUR GERRY WEBER INTERNATIONAL                                                                                     | 31.332            | 380.997,12            | 1,87                         |
| EUR GROUPE GORGE                                                                                                  | 16.250            | 369.687,50            | 1,81                         |
| EUR KOENIG & BAUER                                                                                                | 5.101             | 309.681,71            | 1,52                         |
| EUR KONINKLIJKE VOLKERWESSELS NV                                                                                  | 2.870             | 67.028,85             | 0,33                         |
| CHF LONZA GROUP (reg. shares)                                                                                     | 1.633             | 301.084,38            | 1,47                         |
| SEK LUNDIN PETROLEUM                                                                                              | 17.500            | 302.819,07            | 1,48                         |
| EUR M6 METROPOLE TELEVISION                                                                                       | 15.000            | 318.000,00            | 1,56                         |
| DKK NKT                                                                                                           | 2.500             | 182.974,78            | 0,90                         |
| DKK OSSUR HF                                                                                                      | 48.700            | 202.732,56            | 0,99                         |
| EUR PHILIPS LIGHT                                                                                                 | 10.000            | 330.000,00            | 1,62                         |
| GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS                                                                                        | 25.000            | 216.548,99            | 1,06                         |
| EUR PRODWAYS GROUP SA                                                                                             | 45.000            | 287.100,00            | 1,41                         |
| EUR PRYSMIAN                                                                                                      | 7.661             | 189.762,97            | 0,93                         |
| EUR RIB SOFTWARE                                                                                                  | 25.278            | 402.425,76            | 1,97                         |
| EUR SBM OFFSHORE                                                                                                  | 10.000            | 137.100,00            | 0,67                         |
| SEK SCANDIC HOTELS GROUP AB                                                                                       | 37.500            | 428.626,35            | 2,10                         |
| EUR SCHALTBAU                                                                                                     | 10.500            | 403.200,00            | 1,97                         |
| SEK SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-                                                                             | 25.000            | 268.580,22            | 1,32                         |
| EUR SOPRA GROUP                                                                                                   | 1.750             | 246.925,00            | 1,21                         |
| GBP SPECTRIS                                                                                                      | 13.000            | 389.977,61            | 1,91                         |
| GBP SPIRAX-SARCO ENGINEERING                                                                                      | 6.000             | 390.907,53            | 1,91                         |
| NOK SUBSEA 7 SA                                                                                                   | 22.000            | 282.229,97            | 1,38                         |
| GBP SYNTHOMER                                                                                                     | 55.000            | 318.236,61            | 1,56                         |
| EUR UNICREDIT (reg. shares)                                                                                       | 10.000            | 155.700,00            | 0,76                         |
| EUR UNIEURO SPA                                                                                                   | 22.000            | 323.400,00            | 1,58                         |
| EUR VAN LANSCHOT NV                                                                                               | 16.250            | 401.700,00            | 1,97                         |
| EUR VA-O-TEC (reg. shares)                                                                                        | 19.600            | 394.156,00            | 1,93                         |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT                                                                                          | 22.250            | 435.877,50            | 2,14                         |
| EUR VILMORIN ET CIE                                                                                               | 3.750             | 285.937,50            | 1,40                         |
| EUR VTG                                                                                                           | 433               | 13.561,56             | 0,07                         |
| EUR WIRECARD                                                                                                      | 6.421             | 380.957,93            | 1,87                         |
| EUR YOOX NET-A-PORTER GROUP                                                                                       | 17.698            | 439.618,32            | 2,15                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>18.228.803,08</b>  | <b>89,29</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>18.228.803,08</b>  | <b>89,29</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>                                |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                   |                   |                       |                              |
| EUR BASF (reg. -S-) 2%/12-05.12.2022                                                                              | 1.000.000         | 1.094.400,00          | 5,36                         |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                   |                   | <b>1.094.400,00</b>   | <b>5,36</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>                                |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                   |                   | <b>1.094.400,00</b>   | <b>5,36</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>19.323.203,08</b>  | <b>94,65</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 1.852.156,16          | 9,07                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -20.175,45            | -0,10                        |
| Andere Passiva                                                                                                    |                   | -739.443,65           | -3,62                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>20.415.740,14</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%             | 1,86%               |
| B -Thesaurierend   | EUR | 10348228 | LU0439729368 | 1,60%             | 1,86%               |
| CB -Thesaurierend  | EUR | 35224474 | LU1546464428 | 1,60%             | /                   |
| DB -Thesaurierend  | EUR | 10348386 | LU0439729442 | 0,00%             | 0,13%               |
| EB -Thesaurierend  | EUR | 10445642 | LU0445923476 | 0,50%             | 0,71%               |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 10348388 | LU0439729798 | 0,70%             | 0,96%               |
| UA -Ausschüttend   | EUR | 26377229 | LU1144416861 | 0,95%             | 1,22%               |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 26377233 | LU1144416945 | 0,95%             | 1,21%               |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 12634678 | LU0603361998 | 1,60%             | 1,86%               |
| DAH -Ausschüttend  | CHF | 31892167 | LU1380458387 | 0,00%             | 0,13%               |
| 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.

Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund -CB- wurde am 10.02.2017 lanciert.

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

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016   | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|-------|----------------|--------|--------|-------|
| A -Ausschüttend    | EUR | 8,26% | /              | -0,02% | 8,79%  | 7,15% |
| B -Thesaurierend   | EUR | 8,24% | /              | 0,00%  | 8,71%  | 7,21% |
| CB -Thesaurierend  | EUR | /     | 7,18%          | /      | /      | /     |
| DB -Thesaurierend  | EUR | 9,05% | /              | 1,79%  | 10,60% | 9,15% |
| EB -Thesaurierend  | EUR | 8,77% | /              | 1,17%  | 9,92%  | 8,44% |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 8,66% | /              | 0,93%  | 9,66%  | 8,18% |
| UA -Ausschüttend   | EUR | 8,55% | 10,72%         | 0,72%  | /      | /     |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 8,54% | 10,60%         | 0,69%  | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 7,99% | /              | -0,75% | 7,03%  | 6,82% |
| DAH -Ausschüttend  | CHF | 8,86% | 14,88%         | /      | /      | /     |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 8,45% | /              | 0,26%  | 7,95%  | 7,82% |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 8,31% | 8,20%          | 0,00%  | /      | /     |

**Ausschüttungen**

|                  |     | Ex-Datum   | Betrag |
|------------------|-----|------------|--------|
| A-Ausschüttend   | EUR | 14.06.2016 | 0,28   |
| A-Ausschüttend   | EUR | 03.01.2017 | 0,07   |
| UA-Ausschüttend  | EUR | 14.06.2016 | 0,21   |
| UA-Ausschüttend  | EUR | 03.01.2017 | 0,08   |
| DAH-Ausschüttend | CHF | 14.06.2016 | 19,64  |
| DAH-Ausschüttend | CHF | 03.01.2017 | 13,94  |

**Finanzterminkontrakte**

| Beschreibung                                                      | Währung | Anzahl | Liquidationsbetrag | Bewertung        |
|-------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |        |                    | (in EUR)         |
| STOXX EUROPE 50 Index -10- 06/17                                  | EUR     | 150    | 4.827.000,00       | 99.100,00        |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b> |         |        |                    | <b>99.100,00</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                                                               | 56.848.043 | EUR             | -52.970.497 | 21.06.2017        | -707.967,98        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 785.891    | EUR             | -735.824    | 21.06.2017        | -13.325,13         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 250.953    | EUR             | -235.111    | 21.06.2017        | -4.400,32          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 191.957    | EUR             | -179.916    | 21.06.2017        | -3.442,72          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| EUR                                                               | 208.495    | CHF             | -222.881    | 21.06.2017        | 3.591,15           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 705.480    | EUR             | -652.448    | 21.06.2017        | -3.873,62          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 704.579    | EUR             | -649.883    | 21.06.2017        | -2.137,72          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 819.691    | EUR             | -749.781    | 21.06.2017        | 3.791,84           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| CHF                                                               | 298.008    | EUR             | -272.631    | 21.06.2017        | 1.338,40           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |                 |             |                   |                    |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |            |                 |             |                   | <b>-726.426,10</b> |

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

|                                                            | <b>31.05.2017</b>     |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            | 308.910.508,16        |
| Bankguthaben und sonstige                                  | 7.468.339,87          |
| Forderungen aus Zeichnungen                                | 197.160,09            |
| Forderungen aus Erträgen                                   | 944.377,17            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten | 99.100,00             |
|                                                            | <b>317.619.485,29</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |                       |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           | 1.684.876,39          |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            | 323.194,70            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 726.426,10            |
| Andere Passiva                                             | 8,00                  |
|                                                            | <b>2.734.505,19</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>                                       | <b>314.884.980,10</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>     | <b>31.05.2016</b>     | <b>31.05.2015</b>     |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>EUR</b> | <b>314.884.980,10</b> | <b>379.875.953,10</b> | <b>380.896.164,60</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| A -Ausschüttend                    | EUR        | 15,58                 | 14,55                 | 16,17                 |
| B -Thesaurierend                   | EUR        | 18,38                 | 16,73                 | 18,15                 |
| CB -Thesaurierend                  | EUR        | 107,18                | /                     | /                     |
| DB -Thesaurierend                  | EUR        | 2.126,13              | 1.901,04              | 2.026,49              |
| EB -Thesaurierend                  | EUR        | 2.019,03              | 1.816,14              | 1.948,40              |
| IB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.946,00              | 1.754,64              | 1.886,79              |
| UA -Ausschüttend                   | EUR        | 10,40                 | 9,70                  | 10,79                 |
| UB -Thesaurierend                  | EUR        | 11,06                 | 10,00                 | 10,78                 |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 15,82                 | 14,49                 | 15,91                 |
| DAH -Ausschüttend                  | CHF        | 1.110,27              | 1.032,62              | /                     |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.869,03              | 1.695,09              | 1.843,01              |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 10,82                 | 9,84                  | 10,73                 |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| A -Ausschüttend             | EUR | 1.104.375,597                          | 1.660.030,599                            | 106.911,184                                   | 662.566,186                                       |
| B -Thesaurierend            | EUR | 6.533.492,817                          | 7.955.865,529                            | 1.885.622,726                                 | 3.307.995,438                                     |
| CB -Thesaurierend           | EUR | 10.288,113                             | 0,000                                    | 10.288,113                                    | 0,000                                             |
| DB -Thesaurierend           | EUR | 25.450,138                             | 22.850,138                               | 2.600,000                                     | 0,000                                             |
| EB -Thesaurierend           | EUR | 15.071,745                             | 47.019,742                               | 4.269,037                                     | 36.217,034                                        |
| IB -Thesaurierend           | EUR | 11.599,680                             | 18.757,544                               | 2.010,465                                     | 9.168,329                                         |
| UA -Ausschüttend            | EUR | 534.035,540                            | 394.665,249                              | 190.240,486                                   | 50.870,195                                        |
| UB -Thesaurierend           | EUR | 745.457,800                            | 687.984,811                              | 220.593,350                                   | 163.120,361                                       |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 573.112,032                            | 793.577,341                              | 20.384,784                                    | 240.850,093                                       |
| DAH -Ausschüttend           | CHF | 30.308,174                             | 27.142,075                               | 6.495,382                                     | 3.329,283                                         |
| IBH -Thesaurierend          | CHF | 3.370,071                              | 3.370,071                                | 0,000                                         | 0,000                                             |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 1.054.736,007                          | 1.048.812,357                            | 177.791,651                                   | 171.868,001                                       |

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  
31.05.2017**Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres** **379.875.953,10****Erträge**

|                                      |                      |
|--------------------------------------|----------------------|
| Dividenden (Netto)                   | 12.815.370,28        |
| Bankzinsen                           | 2.528,83             |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 343.992,20           |
|                                      | <b>13.161.891,31</b> |

**Aufwendungen**

|                                                    |                     |
|----------------------------------------------------|---------------------|
| Verwaltungsgebühr                                  | 2.972.903,31        |
| Depotbank- und Depotgebühr                         | 162.958,91          |
| Verwaltungskosten                                  | 268.674,22          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                 | 15.664,14           |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                  | 17.397,87           |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a. | 154.359,86          |
| "Taxe d'abonnement"                                | 100.943,22          |
|                                                    | <b>3.692.901,53</b> |

**Nettoerträge (-verluste)** **9.468.989,78****Realisierter Gewinn (Verlust)**

|                                                                 |                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren            | 1.154.330,87        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | 356.226,48          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 1.291.886,29        |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                     | -1.173.221,98       |
|                                                                 | <b>1.629.221,66</b> |

**Realisierter Nettogewinn (-verlust)** **11.098.211,44****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

|                                                                                                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 18.394.223,82        |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | -89.400,00           |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -170.802,61          |
|                                                                                                      | <b>18.134.021,21</b> |

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung** **29.232.232,65****Zeichnungen / Rücknahmen**

|             |                       |
|-------------|-----------------------|
| Zeichnungen | 63.339.359,24         |
| Rücknahmen  | -156.099.104,01       |
|             | <b>-92.759.744,77</b> |

**Ausschüttung** **-1.463.460,88****Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres** **314.884.980,10**

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Vereinigtes Königreich | 26,33        |
| Schweiz                | 18,38        |
| Deutschland            | 15,77        |
| Frankreich             | 11,80        |
| Niederlande            | 5,81         |
| Italien                | 4,80         |
| Finnland               | 3,97         |
| Spanien                | 3,93         |
| Schweden               | 3,43         |
| Luxemburg              | 1,92         |
| Norwegen               | 1,11         |
| Belgien                | 0,85         |
| <b>Total</b>           | <b>98,10</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 16,69        |
| Versicherungsgesellschaften                | 10,51        |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 10,18        |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 8,69         |
| Erdöl                                      | 7,47         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 6,07         |
| Telekommunikation                          | 5,86         |
| Chemie                                     | 5,41         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 4,49         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 4,27         |
| Verkehr und Transport                      | 3,54         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 3,30         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 1,95         |
| Baugewerbe und -material                   | 1,93         |
| Fahrzeuge                                  | 1,72         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 1,60         |
| Immobilien                                 | 1,54         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 1,51         |
| Länder und Zentralregierungen              | 0,85         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 0,52         |
| <b>Total</b>                               | <b>98,10</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| CHF ABB (reg. shares)                                                                                             | 127.190           | 2.844.239,61          | 0,90                         |
| GBP ADMIRAL GROUP                                                                                                 | 62.824            | 1.469.175,00          | 0,47                         |
| EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)                                                                         | 44.919            | 7.676.657,10          | 2,44                         |
| GBP ASTRAZENECA                                                                                                   | 115.589           | 6.945.557,96          | 2,21                         |
| EUR ATLANTIA                                                                                                      | 138.033           | 3.420.457,74          | 1,09                         |
| EUR AXA                                                                                                           | 203.605           | 4.833.582,70          | 1,54                         |
| EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)                                                                                   | 55.381            | 3.099.120,76          | 0,98                         |
| EUR AZIMUT HOLDING                                                                                                | 113.256           | 2.044.270,80          | 0,65                         |
| GBP BAE SYSTEMS                                                                                                   | 659.792           | 5.040.945,71          | 1,60                         |
| CHF BANQUE CANTONALE VAUDOISE                                                                                     | 2.627             | 1.684.129,14          | 0,53                         |
| EUR BASF (reg. shares)                                                                                            | 87.997            | 7.377.668,48          | 2,34                         |
| EUR BNP PARIBAS -A-                                                                                               | 93.155            | 5.851.997,10          | 1,86                         |
| EUR BOUYGUES                                                                                                      | 85.162            | 3.247.227,06          | 1,03                         |
| EUR BPOST                                                                                                         | 123.309           | 2.670.256,40          | 0,85                         |
| GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO                                                                                      | 176.486           | 11.204.495,49         | 3,55                         |
| GBP BRITISH LAND                                                                                                  | 185.220           | 1.348.137,08          | 0,43                         |
| GBP BRITVIC                                                                                                       | 318.237           | 2.557.441,02          | 0,81                         |
| CHF CEMBRA MONEY (reg. shares)                                                                                    | 24.217            | 2.031.067,33          | 0,65                         |
| EUR DAIMLER (reg. shares)                                                                                         | 43.851            | 2.833.213,11          | 0,90                         |
| EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)                                                                                   | 107.613           | 3.499.036,70          | 1,11                         |
| GBP DIAGEO                                                                                                        | 177.044           | 4.729.709,98          | 1,50                         |
| GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP                                                                                   | 562.659           | 2.251.798,71          | 0,72                         |
| SEK ELECTROLUX -B-                                                                                                | 61.073            | 1.747.357,69          | 0,55                         |
| EUR ELISA -A-                                                                                                     | 91.556            | 3.174.246,52          | 1,01                         |
| EUR ENAGAS                                                                                                        | 142.272           | 3.765.228,48          | 1,20                         |
| EUR ENEL                                                                                                          | 402.000           | 1.912.716,00          | 0,61                         |
| EUR ENI                                                                                                           | 259.071           | 3.650.310,39          | 1,16                         |
| EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)                                                                               | 97.086            | 2.976.171,33          | 0,95                         |
| EUR FERROVIAL                                                                                                     | 207.259           | 4.156.579,25          | 1,32                         |
| EUR FERROVIAL E.2017                                                                                              | 3.397             | 68.126,84             | 0,02                         |
| EUR FREENET (reg. shares)                                                                                         | 135.864           | 4.318.437,24          | 1,37                         |
| CHF GIVAUDAN (reg. shares)                                                                                        | 3.057             | 5.582.958,64          | 1,77                         |
| NOK GJENSIDIGE FORSIKRING ASA                                                                                     | 159.056           | 2.287.343,17          | 0,73                         |
| GBP GLAXOSMITHKLINE                                                                                               | 528.364           | 10.333.139,02         | 3,28                         |
| SEK HENNES & MAURITZ STOCKHOLM -B-                                                                                | 73.891            | 1.639.918,14          | 0,52                         |
| GBP HSBC HOLDINGS                                                                                                 | 1.560.565         | 12.103.986,15         | 3,83                         |
| EUR IBERDROLA                                                                                                     | 614.899           | 4.364.553,10          | 1,39                         |
| EUR IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGEN                                                                                 | 3.754             | 7.504,25              | 0,00                         |
| GBP IMPERIAL BRANDS                                                                                               | 76.725            | 3.196.544,69          | 1,02                         |
| GBP INFORMA                                                                                                       | 187.935           | 1.447.728,43          | 0,46                         |
| EUR ING GROUP                                                                                                     | 331.554           | 4.936.839,06          | 1,57                         |
| EUR KEMIRA OYJ                                                                                                    | 106.573           | 1.195.749,06          | 0,38                         |
| EUR KONECRANES                                                                                                    | 69.958            | 2.569.557,34          | 0,82                         |
| EUR KONINKLIJKE DSM                                                                                               | 82.519            | 5.467.708,94          | 1,74                         |
| EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-<br>GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted)                                     | 28.748            | 5.052.461,00          | 1,60                         |
| CHF NESTLE (reg. shares)                                                                                          | 212.319           | 16.128.828,45         | 5,11                         |
| EUR NEXITY -A-                                                                                                    | 40.225            | 2.155.657,75          | 0,68                         |
| CHF NOVARTIS (reg. shares)                                                                                        | 128.153           | 9.340.563,33          | 2,97                         |
| NOK ORKLA                                                                                                         | 132.461           | 1.181.114,08          | 0,38                         |
| EUR PHILIPS LIGHT                                                                                                 | 57.000            | 1.881.000,00          | 0,60                         |
| EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA                                                                                         | 154.659           | 5.845.336,91          | 1,86                         |
| CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)                                                                                 | 46.957            | 11.471.664,15         | 3,63                         |
| EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-                                                                                         | 494.718           | 11.947.439,70         | 3,78                         |
| EUR RTL GROUP                                                                                                     | 39.252            | 2.719.378,56          | 0,86                         |
| EUR SAMPO -A-                                                                                                     | 81.965            | 3.707.276,95          | 1,18                         |
| EUR SANOFI                                                                                                        | 100.947           | 8.900.496,99          | 2,83                         |
| EUR SES                                                                                                           | 151.448           | 3.334.884,96          | 1,06                         |
| EUR SIEMENS (reg. shares)                                                                                         | 54.908            | 6.976.061,40          | 2,22                         |
| EUR SNAM                                                                                                          | 991.833           | 4.048.662,31          | 1,29                         |
| SEK SWEDBANK -A-                                                                                                  | 254.909           | 5.474.468,02          | 1,74                         |
| CHF SWISSCOM (reg. shares)                                                                                        | 7.309             | 3.119.760,66          | 0,99                         |
| GBP TATE & LYLE                                                                                                   | 180.700           | 1.530.986,74          | 0,49                         |
| SEK TELIA COMPANYY                                                                                                | 480.905           | 1.961.086,71          | 0,62                         |
| EUR TIETO OYS                                                                                                     | 62.934            | 1.828.862,04          | 0,58                         |
| EUR TOTAL                                                                                                         | 168.356           | 7.958.188,12          | 2,53                         |
| EUR UNIBAIL RODAMCO                                                                                               | 5.914             | 1.358.150,10          | 0,43                         |
| EUR UNILEVER (cert. shares)                                                                                       | 117.856           | 5.975.299,20          | 1,90                         |
| EUR VINCI                                                                                                         | 36.613            | 2.845.928,49          | 0,90                         |
| GBP VODAFONE GROUP                                                                                                | 2.579.919         | 6.856.681,58          | 2,18                         |
| CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)                                                                          | 21.964            | 5.747.381,25          | 1,83                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>308.910.508,16</b> | <b>98,10</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>                                         |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>308.910.508,16</b> | <b>98,10</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>308.910.508,16</b> | <b>98,10</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 7.468.339,87          | 2,37                         |
| Andere Passiva                                                                                                    |                   | -1.493.867,93         | -0,47                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>314.884.980,10</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 | 11145861 | LU0496466151 | 1,60%             | 1,91%               |
| EB -Thesaurierend | EUR | 11145878 | LU0496466664 | 0,50%             | 0,72%               |
| UB -Thesaurierend | EUR | 26374752 | LU1144415897 | 0,95%             | 1,27%               |

**Fondsperformance**

|                   |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014   |
|-------------------|-----|-------|----------------|-------|--------|--------|
| B -Thesaurierend  | EUR | 9,28% | /              | 4,47% | 11,67% | -2,31% |
| EB -Thesaurierend | EUR | 9,87% | /              | 5,62% | 12,94% | -1,00% |
| UB -Thesaurierend | EUR | 9,65% | 13,60%         | 5,18% | /      | /      |

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

|                                    | <b>31.05.2017</b>    |
|------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                      |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert    | 29.863.027,51        |
| Bankguthaben und sonstige          | 317.372,99           |
| Forderungen aus Erträgen           | 110.504,27           |
|                                    | <b>30.290.904,77</b> |
| <b>Passiva</b>                     |                      |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige | 229.058,28           |
| Rückstellungen für Aufwendungen    | 49.631,17            |
| Andere Passiva                     | 431,77               |
|                                    | <b>279.121,22</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>               | <b>30.011.783,55</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017           | 31.05.2016           | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>EUR</b> | <b>30.011.783,55</b> | <b>63.894.948,52</b> | <b>107.221.467,11</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                       |
| B -Thesaurierend                   | EUR        | 15,08                | 12,98                | 13,67                 |
| EB -Thesaurierend                  | EUR        | 151,98               | 129,28               | 134,60                |
| UB -Thesaurierend                  | EUR        | 11,36                | 9,71                 | 10,15                 |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | EUR | 1.932.097,390                  | 2.664.804,247                    | 45.383,678                           | 778.090,535                              |
| EB -Thesaurierend           | EUR | 823,349                        | 223.410,368                      | 6.000,322                            | 228.587,341                              |
| UB -Thesaurierend           | EUR | 65.661,875                     | 44.552,269                       | 27.702,303                           | 6.592,697                                |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                           |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                        | <b>63.894.948,52</b>  |
| <b>Erträge</b>                                                                            |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                        | 1.117.157,44          |
| Bankzinsen                                                                                | 1,70                  |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                      | 14.823,69             |
|                                                                                           | <b>1.131.982,83</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                       |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                         | 481.187,60            |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                | 16.850,10             |
| Verwaltungskosten                                                                         | 32.945,49             |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                        | 4.758,70              |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                         | 904,87                |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                        | 31.456,56             |
| "Taxe d'abonnement"                                                                       | 14.080,92             |
|                                                                                           | <b>582.184,24</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                           | <b>549.798,59</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                      |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                      | 617.009,00            |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                               | 19,05                 |
|                                                                                           | <b>617.028,05</b>     |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                | <b>1.166.826,64</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>           |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren | 162.875,67            |
|                                                                                           | <b>162.875,67</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> | <b>1.329.702,31</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                           |                       |
| Zeichnungen                                                                               | 1.632.163,52          |
| Rücknahmen                                                                                | -36.845.030,80        |
|                                                                                           | <b>-35.212.867,28</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                          | <b>30.011.783,55</b>  |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Frankreich             | 34,75        |
| Deutschland            | 32,94        |
| Spanien                | 9,63         |
| Niederlande            | 9,48         |
| Italien                | 5,28         |
| Finnland               | 3,43         |
| Schweden               | 1,79         |
| Vereinigtes Königreich | 1,35         |
| Portugal               | 0,85         |
| <b>Total</b>           | <b>99,50</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Banken und andere Kreditinstitute          | 15,69        |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 9,01         |
| Chemie                                     | 8,97         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 8,57         |
| Versicherungsgesellschaften                | 6,27         |
| Telekommunikation                          | 5,51         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 5,25         |
| Erdöl                                      | 4,83         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 4,46         |
| Baugewerbe und -material                   | 4,45         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 3,82         |
| Fahrzeuge                                  | 3,53         |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 2,68         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 2,54         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 2,38         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 2,34         |
| Immobilien                                 | 2,22         |
| Verkehr und Transport                      | 2,12         |
| Gummi und Reifen                           | 2,05         |
| Forstwirtschaft, Holz und Papier           | 1,79         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 1,02         |
| <b>Total</b>                               | <b>99,50</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| EUR AEROPORTS DE PARIS                                                                                            | 4.669             | 635.217,45            | 2,12                         |
| EUR AKZO NOBEL                                                                                                    | 7.764             | 578.495,64            | 1,93                         |
| EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)                                                                         | 4.244             | 725.299,60            | 2,42                         |
| EUR ATOS                                                                                                          | 5.595             | 714.481,50            | 2,38                         |
| EUR AXA                                                                                                           | 25.392            | 602.806,08            | 2,01                         |
| EUR BASF (reg. shares)                                                                                            | 17.591            | 1.474.829,44          | 4,92                         |
| EUR BAYER (reg. shares)                                                                                           | 5.384             | 635.850,40            | 2,12                         |
| EUR BNP PARIBAS -A-                                                                                               | 18.893            | 1.186.858,26          | 3,95                         |
| EUR COMMERZBANK                                                                                                   | 68.501            | 643.087,39            | 2,14                         |
| EUR CONTINENTAL                                                                                                   | 3.110             | 615.780,00            | 2,05                         |
| EUR DAIMLER (reg. shares)                                                                                         | 11.448            | 739.655,28            | 2,46                         |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)                                                                                | 13.585            | 240.794,13            | 0,80                         |
| EUR ELISA -A-                                                                                                     | 13.778            | 477.683,26            | 1,59                         |
| EUR ENDESA                                                                                                        | 13.927            | 309.388,31            | 1,03                         |
| EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS                                                                                       | 16.356            | 374.552,40            | 1,25                         |
| EUR FAURECIA                                                                                                      | 6.863             | 320.707,99            | 1,07                         |
| EUR FRESINIUS                                                                                                     | 10.367            | 790.069,07            | 2,63                         |
| EUR GALP ENERGIA -B-                                                                                              | 18.591            | 255.254,43            | 0,85                         |
| EUR IBERDROLA                                                                                                     | 178.322           | 1.265.729,56          | 4,22                         |
| EUR INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX                                                                            | 8.431             | 306.846,25            | 1,02                         |
| EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)                                                                           | 35.634            | 701.633,46            | 2,34                         |
| EUR ING GROUP                                                                                                     | 51.020            | 759.687,80            | 2,53                         |
| EUR INTESA SANPAOLO                                                                                               | 195.089           | 497.086,77            | 1,66                         |
| EUR LEGRAND                                                                                                       | 10.098            | 616.280,94            | 2,05                         |
| EUR L'OREAL                                                                                                       | 4.166             | 793.414,70            | 2,64                         |
| EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON                                                                              | 3.538             | 803.656,70            | 2,68                         |
| EUR MERCK                                                                                                         | 5.318             | 571.419,10            | 1,90                         |
| EUR PERNOD-RICARD                                                                                                 | 6.302             | 761.911,80            | 2,54                         |
| EUR RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA                                                                    | 11.723            | 419.800,63            | 1,40                         |
| EUR REPSOL                                                                                                        | 29.983            | 447.196,45            | 1,49                         |
| EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-                                                                                         | 16.749            | 404.488,35            | 1,35                         |
| EUR SAFRAN                                                                                                        | 4.024             | 317.091,20            | 1,06                         |
| EUR SAMPO -A-                                                                                                     | 12.180            | 550.901,40            | 1,84                         |
| EUR SAP SE                                                                                                        | 14.020            | 1.338.068,80          | 4,46                         |
| EUR SIEMENS (reg. shares)                                                                                         | 11.113            | 1.411.906,65          | 4,70                         |
| EUR SOCIETE GENERALE PARIS -A-                                                                                    | 20.525            | 957.901,75            | 3,19                         |
| EUR ST GOBAIN                                                                                                     | 11.765            | 585.602,88            | 1,95                         |
| EUR STMICROELECTRONICS                                                                                            | 24.574            | 360.869,19            | 1,20                         |
| SEK SVENSKA CELLULOSA -B-                                                                                         | 17.074            | 536.811,46            | 1,79                         |
| EUR TELEFONICA                                                                                                    | 56.517            | 560.309,54            | 1,87                         |
| EUR TOTAL                                                                                                         | 7.263             | 343.322,01            | 1,14                         |
| EUR UNIBAIL RODAMCO                                                                                               | 2.898             | 665.525,70            | 2,22                         |
| EUR UNICREDIT (reg. shares)                                                                                       | 42.813            | 666.598,41            | 2,22                         |
| EUR UNILEVER (cert. shares)                                                                                       | 22.635            | 1.147.594,50          | 3,82                         |
| EUR VINCI                                                                                                         | 9.656             | 750.560,88            | 2,50                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>29.863.027,51</b>  | <b>99,50</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>29.863.027,51</b>  | <b>99,50</b>                 |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                  |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| EUR IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGEN (rights) 31.12.2099                                                             | 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>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>29.863.027,51</b>  | <b>99,50</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 317.372,99            | 1,06                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -229.058,28           | -0,76                        |
| Andere Nettovermögenswerte                                                                                        |                   | 60.441,33             | 0,20                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>30.011.783,55</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%             | 1,79%               |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 31091281 | LU1346553560 | 0,70%             | 0,91%               |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 31092120 | LU1346554295 | 0,95%             | 1,16%               |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 35597885 | LU1561147155 | 0,70%             | /                   |

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

Credit Suisse (Lux) Eurozone Equity Theme Fund -IBH- CHF wurde am 09.02.2017 lanciert.

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

### Fondsperformance

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung |
|--------------------|-----|--------|----------------|
| B -Thesaurierend   | EUR | 10,10% | 15,42%         |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 10,51% | 16,03%         |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 10,40% | 15,86%         |
| IBH -Thesaurierend | CHF | /      | 11,04%         |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe                                                             |           | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung              |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------|------------|------------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |           |          |            |            |                        |
| CHF                                                               | 1.029.086 | EUR      | -958.893   | 21.06.2017 | (in EUR)<br>-12.815,90 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                        |
| CHF                                                               | 21.266    | EUR      | -19.848    | 21.06.2017 | -297,39                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                        |
| CHF                                                               | 47.302    | EUR      | -43.730    | 21.06.2017 | -244,26                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                        |
| CHF                                                               | 31.075    | EUR      | -28.605    | 21.06.2017 | -36,11                 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                        |
| EUR                                                               | 20.923    | CHF      | -22.862    | 21.06.2017 | -94,82                 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                        |
| EUR                                                               | 1.015.200 | CHF      | -1.105.868 | 21.06.2017 | -1.464,94              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |          |            |            |                        |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |           |          |            |            | <b>-14.953,42</b>      |

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

|                                                            | <b>31.05.2017</b>   |
|------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |                     |
| Bankguthaben und sonstige                                  | 7.088.883,18        |
| Andere Aktiva                                              | 588,33              |
|                                                            | <b>7.089.471,51</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |                     |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           | 55.416,00           |
| Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)                    | 110,00              |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            | 6.795,17            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 14.953,42           |
|                                                            | <b>77.274,59</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>                                       | <b>7.012.196,92</b> |

|                                    |            | <b>31.05.2017</b>   |
|------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>Fondsentwicklung</b>            |            |                     |
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>EUR</b> | <b>7.012.196,92</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                     |
| B -Thesaurierend                   | EUR        | 115,42              |
| IB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.160,26            |
| UB -Thesaurierend                  | EUR        | 115,86              |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.110,42            |

| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b> |     | <b>am Ende<br/>der Periode</b> | <b>zu Beginn<br/>der Periode</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|------------------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend                   | EUR | 2.482,378                      | 0,000                            | 9.731,528                                     | 7.249,150                                         |
| IB -Thesaurierend                  | EUR | 4.040,924                      | 0,000                            | 5.023,492                                     | 982,568                                           |
| UB -Thesaurierend                  | EUR | 8.774,017                      | 0,000                            | 14.680,562                                    | 5.906,545                                         |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF | 1.000,000                      | 0,000                            | 1.000,000                                     | 0,000                                             |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
28.10.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>                                                           | <b>0,00</b>         |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                     |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 34.743,18           |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 2.679,86            |
|                                                                                                      | <b>37.423,04</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                     |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 30.745,18           |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 2.152,28            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 3.912,98            |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 506,38              |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 2.217,04            |
|                                                                                                      | <b>39.533,86</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-2.110,82</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                     |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 1.014.200,35        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -5.485,90           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -1.735,34           |
|                                                                                                      | <b>1.006.979,11</b> |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>1.004.868,29</b> |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                     |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -14.953,42          |
|                                                                                                      | <b>-14.953,42</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>989.914,87</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                     |
| Zeichnungen                                                                                          | 8.529.621,49        |
| Rücknahmen                                                                                           | -2.507.339,44       |
|                                                                                                      | <b>6.022.282,05</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>                                                             | <b>7.012.196,92</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%             | 0,12%               |
| 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%             | 0,62%               |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 10627511 | LU0456270122 | 0,70%             | 0,92%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26377247 | LU1144417240 | 0,70%             | 0,93%               |
| 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%             | 0,61%               |

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 reaktiviert am 14.12.2016.

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016   | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|-------|----------------|--------|--------|-------|
| B -Thesaurierend   | USD | 4,19% | /              | 0,04%  | 2,24%  | 3,20% |
| DB -Thesaurierend  | USD | 4,77% | /              | 1,37%  | 3,61%  | 4,60% |
| EB -Thesaurierend  | USD | 4,55% | /              | 0,86%  | 3,07%  | 4,06% |
| IA -Ausschüttend   | USD | /     | /              | /      | 2,88%  | 3,84% |
| IB -Thesaurierend  | USD | 4,41% | /              | 0,55%  | 2,88%  | 3,84% |
| UB -Thesaurierend  | USD | 4,40% | 3,88%          | 0,54%  | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 3,20% | /              | -1,96% | 1,38%  | 2,64% |
| EBH -Thesaurierend | CHF | 3,56% | 3,01%          | -1,10% | 1,67%  | /     |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 3,44% | /              | -1,43% | 1,69%  | 3,27% |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 3,35% | -0,18%         | -1,39% | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 3,36% | /              | -1,27% | 1,69%  | 2,85% |
| EBH -Thesaurierend | EUR | 3,64% | /              | -0,51% | 2,62%  | 3,78% |
| IBH -Thesaurierend | EUR | 3,58% | /              | -0,80% | 2,45%  | 3,42% |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 3,58% | 1,32%          | -0,80% | /      | /     |
| EBH -Thesaurierend | JPY | 3,73% | 3,66%          | 3,18%  | -2,69% | /     |

**Ausschüttungen**

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

**Devisentermingeschäfte**

| Käufe                             |             | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung  |
|-----------------------------------|-------------|----------|------------|------------|------------|
| <i>Gegenpartei</i>                |             |          |            |            |            |
| USD                               | 2.092.976   | CHF      | -2.100.000 | 21.06.2017 | -80.045,49 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |            |            |            |
| JPY                               | 404.582.677 | USD      | -3.543.050 | 21.06.2017 | 118.293,67 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |          |            |            |            |

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

| <b>Käufe</b>                      |             | <b>Verkäufe</b> |                | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|-----------------------------------|-------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                |             |                 |                |                   | (in USD)         |
| USD                               | 6.818.048   | GBP             | -5.570.000     | 21.06.2017        | -376.514,04      |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| EUR                               | 86.728.382  | USD             | -92.966.928    | 21.06.2017        | 4.655.753,02     |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 1.840.089   | SEK             | -16.450.000    | 21.06.2017        | -58.175,66       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 37.591.589  | JPY             | -4.301.000.000 | 21.06.2017        | -1.330.073,07    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 56.800.105  | EUR             | -53.050.000    | 21.06.2017        | -2.910.834,55    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 1.810.021   | SGD             | -2.560.000     | 21.06.2017        | -40.932,41       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| CHF                               | 60.889.234  | USD             | -60.794.102    | 21.06.2017        | 2.215.295,40     |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 4.246.977   | HKD             | -32.950.000    | 21.06.2017        | 16.398,33        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| CHF                               | 456.291     | USD             | -455.738       | 21.06.2017        | 16.441,32        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 53.859      | CHF             | -54.069        | 21.06.2017        | -2.089,71        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 1.353.027   | JPY             | -150.000.000   | 21.06.2017        | -4.421,70        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| GBP                               | 555.000     | USD             | -694.933       | 21.06.2017        | 21.961,90        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| EUR                               | 1.500.000   | USD             | -1.625.213     | 21.06.2017        | 63.208,50        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 1.890.900   | CHF             | -1.866.727     | 21.06.2017        | -40.774,16       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| CHF                               | 13.584      | USD             | -13.713        | 21.06.2017        | 344,39           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| EUR                               | 1.300.000   | USD             | -1.395.689     | 21.06.2017        | 67.609,10        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| GBP                               | 1.000.000   | USD             | -1.248.086     | 21.06.2017        | 43.616,00        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| JPY                               | 449.999.909 | USD             | -4.061.980     | 21.06.2017        | 10.374,85        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 2.802.939   | EUR             | -2.623.541     | 21.06.2017        | -150.007,15      |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| HKD                               | 10.450.000  | USD             | -1.347.453     | 21.06.2017        | -5.739,59        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 799.960     | EUR             | -750.000       | 21.06.2017        | -44.206,95       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| CHF                               | 1.058.039   | USD             | -1.053.313     | 21.06.2017        | 41.566,07        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 1.067.202   | EUR             | -1.000.000     | 21.06.2017        | -58.354,20       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 720.344     | EUR             | -670.326       | 21.06.2017        | -34.150,80       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| USD                               | 216.047     | CHF             | -215.072       | 21.06.2017        | -6.506,01        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| CHF                               | 140.914     | USD             | -142.086       | 21.06.2017        | 3.734,96         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |
| JPY                               | 199.999.903 | USD             | -1.803.041     | 21.06.2017        | 6.893,86         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |             |                 |                |                   |                  |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |             | <b>Verkäufe</b> |             | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>    |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------|---------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |             |                 |             |                   | (in USD)            |
| USD                                                               | 109.364     | EUR             | -100.000    | 21.06.2017        | -3.194,64           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| JPY                                                               | 499.999.942 | USD             | -4.464.375  | 21.06.2017        | 60.464,06           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| EUR                                                               | 417.382     | USD             | -456.672    | 21.06.2017        | 13.138,35           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| CHF                                                               | 958.021     | USD             | -969.649    | 21.06.2017        | 21.730,26           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 7.433.958   | EUR             | -6.759.220  | 21.06.2017        | -174.142,01         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 79.541      | CHF             | -79.725     | 21.06.2017        | -2.956,54           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| CHF                                                               | 2.150.000   | USD             | -2.137.715  | 21.06.2017        | 87.148,45           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 2.177.716   | EUR             | -2.000.000  | 21.06.2017        | -73.439,25          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 303.017     | CHF             | -301.738    | 21.06.2017        | -9.215,23           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 4.422.764   | EUR             | -4.000.000  | 21.06.2017        | -79.613,13          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| EUR                                                               | 9.966.480   | USD             | -11.053.275 | 21.06.2017        | 165.134,61          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 2.222.762   | EUR             | -2.000.000  | 21.06.2017        | -28.437,83          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 1.881.884   | GBP             | -1.450.000  | 21.06.2017        | 8.912,46            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| USD                                                               | 16.468.106  | EUR             | -14.628.460 | 21.06.2017        | 2.104,41            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| SEK                                                               | 5.475.000   | USD             | -627.417    | 21.06.2017        | 4.397,23            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| GBP                                                               | 900.000     | USD             | -1.152.088  | 21.06.2017        | 10.443,60           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| JPY                                                               | 30.000.000  | USD             | -270.934    | 21.06.2017        | 556,79              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| EUR                                                               | 4.300.000   | USD             | -4.811.365  | 21.06.2017        | 28.775,60           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |             |                 |             |                   |                     |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |             |                 |             |                   | <b>2.170.473,07</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>     |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 312.885.760,90        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 19.525.232,07         |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 36.287,09             |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 917.088,14            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 2.170.473,07          |
|                                                             | <b>335.534.841,27</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                       |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 18.204.351,09         |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 185.638,95            |
| Andere Passiva                                              | 66.781,18             |
|                                                             | <b>18.456.771,22</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>317.078.070,05</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017            | 31.05.2016            | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>317.078.070,05</b> | <b>356.098.176,11</b> | <b>361.919.179,08</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 141,09                | 132,53                | 140,51                |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.541,36              | 1.429,08              | 1.494,70              |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.272,29              | 1.185,48              | 1.246,52              |
| IA -Ausschüttend                   | USD        | /                     | 1.090,89              | 1.156,31              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.344,64              | 1.256,83              | 1.324,81              |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 103,88                | 97,11                 | 102,44                |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 131,82                | 126,67                | 136,20                |
| EBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.030,10              | 981,76                | 1.047,05              |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.287,02              | 1.230,13              | 1.315,95              |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 99,82                 | 95,49                 | 102,06                |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 137,21                | 131,16                | 139,86                |
| EBH -Thesaurierend                 | EUR        | 1.242,17              | 1.178,55              | 1.247,22              |
| IBH -Thesaurierend                 | EUR        | 1.405,59              | 1.336,75              | 1.418,17              |
| UBH -Thesaurierend                 | EUR        | 101,32                | 96,35                 | 102,24                |
| EBH -Thesaurierend                 | JPY        | 103.659,00            | 94.834,00             | 100.207,00            |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | USD | 104.355,042                    | 156.324,210                      | 3.617,838                            | 55.587,006                               |
| DB -Thesaurierend           | USD | 57.120,017                     | 38.280,000                       | 22.140,017                           | 3.300,000                                |
| EB -Thesaurierend           | USD | 32.066,969                     | 28.544,330                       | 20.026,720                           | 16.504,081                               |
| IA -Ausschüttend            | USD | 0,000                          | 46.529,093                       | 0,000                                | 46.529,093                               |
| IB -Thesaurierend           | USD | 8.900,254                      | 11.445,628                       | 762,075                              | 3.307,449                                |
| UB -Thesaurierend           | USD | 2.788,000                      | 3.306,798                        | 130,000                              | 648,798                                  |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 33.433,751                     | 69.950,015                       | 1.050,964                            | 37.567,228                               |
| EBH -Thesaurierend          | CHF | 44.136,349                     | 20.557,971                       | 25.857,084                           | 2.278,706                                |
| IBH -Thesaurierend          | CHF | 8.354,345                      | 10.409,345                       | 97,000                               | 2.152,000                                |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 6.700,000                      | 24.595,000                       | 1.200,000                            | 19.095,000                               |
| BH -Thesaurierend           | EUR | 161.466,827                    | 197.545,806                      | 18.171,082                           | 54.250,061                               |
| EBH -Thesaurierend          | EUR | 25.166,859                     | 54.748,384                       | 20.084,716                           | 49.666,241                               |
| IBH -Thesaurierend          | EUR | 14.922,990                     | 15.252,590                       | 5,063                                | 334,663                                  |
| UBH -Thesaurierend          | EUR | 98,921                         | 98,921                           | 0,000                                | 0,000                                    |
| EBH -Thesaurierend          | JPY | 15.194,949                     | 15.826,105                       | 15.194,949                           | 15.826,105                               |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>356.098.176,11</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)                                                             | 3.165.047,94          |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 39.480,99             |
| Bankzinsen                                                                                           | 12.853,50             |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 222.592,65            |
|                                                                                                      | <b>3.439.975,08</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 1.610.367,99          |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 143.589,70            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 216.525,28            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 19.559,47             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 9.221,60              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 149.428,24            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 62.508,97             |
|                                                                                                      | <b>2.211.201,25</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>1.228.773,83</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 2.075.192,48          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                       | -854.158,58           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -2.325.616,68         |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -723.689,94           |
|                                                                                                      | <b>-1.828.272,72</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>-599.498,89</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 19.533.549,72         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 3.879.683,15          |
|                                                                                                      | <b>23.413.232,87</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>22.813.733,98</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 126.404.896,04        |
| Rücknahmen                                                                                           | -188.145.677,89       |
|                                                                                                      | <b>-61.740.781,85</b> |
| <b>Ausschüttung</b>                                                                                  | <b>-93.058,19</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>317.078.070,05</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| USA                          | 33,68        |
| Japan                        | 14,14        |
| Niederlande                  | 8,24         |
| Deutschland                  | 6,98         |
| Frankreich                   | 6,63         |
| Cayman-Inseln                | 5,17         |
| Taiwan                       | 2,26         |
| Bermudas                     | 1,94         |
| Jersey                       | 1,80         |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1,70         |
| Mexiko                       | 1,58         |
| Österreich                   | 1,35         |
| Ungarn                       | 1,34         |
| Vereinigtes Königreich       | 1,33         |
| Volksrepublik China          | 1,26         |
| Norwegen                     | 1,26         |
| Singapur                     | 1,15         |
| Belgien                      | 0,99         |
| Portugal                     | 0,93         |
| Italien                      | 0,92         |
| Hongkong                     | 0,67         |
| Malta                        | 0,58         |
| Malaysia                     | 0,43         |
| Schweden                     | 0,41         |
| Luxemburg                    | 0,39         |
| Spanien                      | 0,36         |
| Philippinen                  | 0,33         |
| Britische Jungferninseln     | 0,32         |
| Finnland                     | 0,30         |
| Thailand                     | 0,24         |
| <b>Total</b>                 | <b>98,68</b> |

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Diverse Konsumgüter              | 0,59         |
| Gummi und Reifen                 | 0,52         |
| Landwirtschaft und Fischerei     | 0,42         |
| Energie- und Wasserversorgung    | 0,41         |
| Maschinen und Apparate           | 0,41         |
| Nichteisenmetalle                | 0,40         |
| Diverse Handelsfirmen            | 0,31         |
| Forstwirtschaft, Holz und Papier | 0,30         |
| <b>Total</b>                     | <b>98,68</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 18,41 |
| Elektronik und Halbleiter                  | 12,61 |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 8,85  |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 7,62  |
| Fahrzeuge                                  | 6,05  |
| Erdöl                                      | 5,07  |
| Telekommunikation                          | 4,95  |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 4,09  |
| Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen      | 3,03  |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 2,97  |
| Baugewerbe und -material                   | 2,71  |
| Verkehr und Transport                      | 2,67  |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 2,45  |
| Immobilien                                 | 2,44  |
| Chemie                                     | 2,41  |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 2,04  |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 1,87  |
| Diverse Dienstleistungen                   | 1,35  |
| Gesundheits- und Sozialwesen               | 1,22  |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 0,92  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 0,85  |
| Biotechnologie                             | 0,74  |

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

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

| 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> |                                                                    |                    |                      | JPY          | K'S DENKI CORPORATION cv 0%/14-20.12.2019      | 100.000.000                                                                    | 1.156.187,39         | 0,36         |      |
| <b>Anleihen</b>                                                                    |                                                                    |                    |                      | USD          | LIBERTY INTERACTIVE -144A- 1.75%/16-30.09.2046 | 2.000.000                                                                      | 2.314.360,00         | 0,73         |      |
| EUR                                                                                | ACS ACTIVIDADES FINANCE (reg. -S-) 1.625%/14-27.03.2019            | 1.000.000          | 1.348.129,32         | 0,43         | USD                                            | LIBERTY MEDIA 1.375%/14-15.10.2023                                             | 2.500.000            | 2.915.150,00 | 0,92 |
| USD                                                                                | ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING (reg. -S-) 0%/13-05.09.2018     | 1.400.000          | 1.842.624,00         | 0,58         | USD                                            | LIBERTY MEDIA 144 -A- 1%/17-30.01.2023                                         | 1.000.000            | 1.100.540,00 | 0,35 |
| JPY                                                                                | ADVANTEST CORPORATION 0%/14-14.03.2019                             | 100.000.000        | 1.155.834,72         | 0,36         | JPY                                            | LIXIL GROUP 0%/15-04.03.2022                                                   | 150.000.000          | 1.398.281,67 | 0,44 |
| JPY                                                                                | AEON FINANCIAL SERVICES N. -1- 0%/16-13.09.2019                    | 75.000.000         | 722.322,09           | 0,23         | JPY                                            | LIXIL GROUP 0%/15-04.03.2022                                                   | 150.000.000          | 1.390.838,07 | 0,44 |
| EUR                                                                                | AIRBUS GROUP 0%/16-14.06.2021                                      | 2.500.000          | 3.302.291,04         | 1,04         | USD                                            | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON cv 0%/16-16.02.2021                           | 10.000               | 2.913.330,00 | 0,92 |
| USD                                                                                | AKAMAI TECHNOLOGIES 0%/14-15.02.2019                               | 2.000.000          | 1.956.400,00         | 0,62         | EUR                                            | MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZELO 3.375%/13-02.04.2019                               | 3.000.000            | 4.236.576,24 | 1,34 |
| EUR                                                                                | AMERICA MOVIL SAB DE CV 0%/15-28.05.2020                           | 2.000.000          | 2.233.819,25         | 0,70         | EUR                                            | MARINE HARVEST 0.125%/15-05.11.2020                                            | 1.000.000            | 1.398.447,37 | 0,42 |
| EUR                                                                                | AMORIM ENERGIA 3.375%/13-03.06.2018                                | 2.500.000          | 2.962.832,60         | 0,93         | USD                                            | MICHELIN 0%/17-10.01.2022                                                      | 1.600.000            | 1.649.056,00 | 0,52 |
| HKD                                                                                | ASM PACIFIC TECHNO (reg. -S-) 2%/14-28.03.2019                     | 10.000.000         | 1.588.962,93         | 0,50         | USD                                            | MICROCHIP TECHNOLOGY (subordinated) 1.625%/15-15.02.2025                       | 2.000.000            | 3.236.340,00 | 1,02 |
| USD                                                                                | AYC FINANCE 0.5%/14-02.05.2019                                     | 1.000.000          | 1.054.950,00         | 0,33         | USD                                            | MICROCHIP TECHNOLOGY -144A- (subordinated) 1.625%/17-15.02.2027                | 3.000.000            | 3.312.660,00 | 1,04 |
| USD                                                                                | BAGAN CAPITAL (reg. -S-) 0%/16-23.09.2021                          | 1.000.000          | 1.069.570,00         | 0,34         | USD                                            | MICRON TECHNOLOGY 3%/13-15.11.2043                                             | 2.500.000            | 2.863.200,00 | 0,90 |
| THB                                                                                | BANGKOK DUST MEDICAL SERVICES PUBLIC CO LTD 0%/14-18.09.2019       | 25.000.000         | 774.459,96           | 0,24         | JPY                                            | MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS 0%/17-30.03.2022                                  | 100.000.000          | 922.466,75   | 0,29 |
| USD                                                                                | BANQUE DE HONG KONG INVESTMENT COMPANY (reg. -S-) 0%/15-01.12.2018 | 1.000.000          | 1.031.370,00         | 0,33         | USD                                            | MITSUI OSK LINES 0%/14-10.04.2020                                              | 1.000.000            | 948.080,00   | 0,30 |
| USD                                                                                | BASF 0.925%/17-09.03.2023                                          | 1.000.000          | 1.021.150,00         | 0,32         | EUR                                            | MTU AERO ENGINES 0.125%/16-17.05.2023                                          | 2.800.000            | 3.902.154,44 | 1,23 |
| EUR                                                                                | BEKAERT 0%/16-09.06.2021                                           | 1.000.000          | 1.259.574,94         | 0,40         | USD                                            | NABORS INDUSTRIES -144A- 0.75%/17-15.01.2024                                   | 1.500.000            | 1.229.400,00 | 0,39 |
| USD                                                                                | BIOMARIN PHARMACEUTICAL (subordinated) 0.75%/13-15.10.2018         | 1.000.000          | 1.101.100,00         | 0,35         | JPY                                            | NAGOYA RAILROAD (reg. -S-) 0%/14-11.12.2024                                    | 120.000.000          | 1.173.533,32 | 0,37 |
| USD                                                                                | BLACKHAWK NETWORK 1.5%/16-15.01.2022                               | 1.500.000          | 1.679.295,00         | 0,53         | USD                                            | NANYA TECHNOLOGY CORPORATION (reg. -S-) 0%/17-24.01.2022                       | 1.400.000            | 1.550.136,00 | 0,49 |
| USD                                                                                | BLACKROCK KELSO CAPITAL 5.5%/13-15.02.2018                         | 2.000.000          | 2.054.400,00         | 0,65         | GBP                                            | NATIONAL GRID NORTH AMERICA (reg. -S-) 0.9%/15-02.11.2020                      | 1.000.000            | 1.348.315,93 | 0,43 |
| GBP                                                                                | BP CAPITAL MARKETS 1%/16-28.04.2023                                | 800.000            | 1.212.944,71         | 0,38         | USD                                            | NICE SYSTEMS -144A- 1.25%/17-15.01.2024                                        | 1.000.000            | 1.107.380,00 | 0,35 |
| GBP                                                                                | BRAIT (reg. -S-) 2.75%/15-18.09.2020                               | 1.500.000          | 1.848.851,21         | 0,58         | JPY                                            | NIPRO (reg. -S-) 0%/16-29.01.2021                                              | 100.000.000          | 1.076.673,90 | 0,34 |
| USD                                                                                | BRENTNAG FINANCE 1.875%/15-02.12.2022                              | 1.500.000          | 1.561.215,00         | 0,49         | USD                                            | NOVELLUS SYSTEM 2.625%/11-15.05.2041                                           | 300.000              | 1.379.721,00 | 0,44 |
| USD                                                                                | CAHAYA CAPITAL 0%/14-18.09.2021                                    | 1.000.000          | 970.750,00           | 0,31         | USD                                            | NUANCE COMMUNICATIONS 1%/15-15.12.2035                                         | 2.000.000            | 1.938.880,00 | 0,61 |
| SGD                                                                                | CAPITALAND (reg. -S-) 1.95%/13-17.10.2023                          | 2.000.000          | 1.486.625,65         | 0,47         | USD                                            | NUVASIVE INC 2.25%/17-15.03.2021                                               | 2.000.000            | 2.723.380,00 | 0,86 |
| USD                                                                                | CEMEX SAB DE CV (subordinated) 3.72%/15-15.03.2020                 | 1.000.000          | 1.103.750,00         | 0,35         | USD                                            | NXP SEMICONDUCTORS 1%/15-01.12.2019                                            | 3.000.000            | 3.582.420,00 | 1,13 |
| USD                                                                                | CEMEX SAB DE CV (subordinated) 3.75%/11-15.03.2018                 | 1.500.000          | 1.682.700,00         | 0,53         | USD                                            | ON SEMICONDUCTOR 1%/16-01.12.2020                                              | 2.000.000            | 2.166.320,00 | 0,68 |
| USD                                                                                | CHESAPEAKE ENERGY -144A- 5.5%/16-15.09.2026                        | 3.000.000          | 2.880.240,00         | 0,91         | USD                                            | ON SEMICONDUCTOR -144A- 1.625%/17-15.10.2023                                   | 1.500.000            | 1.543.335,00 | 0,49 |
| USD                                                                                | CHINA RAILWAY CONSTRUCTION (reg. -S-) 0%/16-29.01.2021             | 2.000.000          | 2.338.320,00         | 0,74         | USD                                            | PALO ALTO NETWORKS 0%/14-01.07.2019                                            | 1.500.000            | 1.831.215,00 | 0,58 |
| EUR                                                                                | CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG 0.5%/16-04.08.2023     | 1.000.000          | 1.227.031,91         | 0,39         | USD                                            | PETROPAVLOVSK 2010 9%/15-18.03.2020                                            | 1.000.000            | 1.153.920,00 | 0,36 |
| USD                                                                                | CITRIX SYSTEMS 0.5%/15-15.04.2019                                  | 5.000.000          | 6.162.500,00         | 1,94         | USD                                            | PRICELINE GROUP 0.35%/14-15.06.2020                                            | 500.000              | 734.905,00   | 0,23 |
| USD                                                                                | CP FOODS HOLDINGS cv 0.5%/16-22.09.2021                            | 1.000.000          | 1.024.830,00         | 0,32         | USD                                            | PRICELINE GROUP 0.9%/15-15.09.2021                                             | 3.500.000            | 4.001.305,00 | 1,26 |
| USD                                                                                | CRRC CORPORATION 0%/16-05.02.2021                                  | 500.000            | 517.155,00           | 0,16         | EUR                                            | PRYSMIAN 0%/17-17.01.2022                                                      | 1.500.000            | 1.734.991,05 | 0,55 |
| USD                                                                                | CTRP.COM INTERNATIONAL 1%/16-01.07.2020                            | 5.500.000          | 6.342.187,50         | 2,00         | USD                                            | QIAGEN (reg. -S-) 0.375%/14-19.03.2019                                         | 1.000.000            | 1.231.600,00 | 0,39 |
| USD                                                                                | CTRP.COM INTERNATIONAL -144A- 1.25%/16-15.09.2022                  | 3.000.000          | 3.251.340,00         | 1,03         | EUR                                            | RAG STIFTUNG (reg. -S-) 0%/15-18.02.2021                                       | 1.500.000            | 1.869.931,05 | 0,59 |
| JPY                                                                                | DAIO PAPER (reg. -S-) 0% 15-17.09.20                               | 100.000.000        | 948.003,66           | 0,30         | EUR                                            | RAG STIFTUNG (reg. -S-) 0%/17-16.03.2023                                       | 1.500.000            | 1.794.769,47 | 0,57 |
| EUR                                                                                | DEUTSCHE WOHNEN 0.325%/17-26.07.2024                               | 1.000.000          | 1.172.414,95         | 0,37         | EUR                                            | RAG STIFTUNG 0%/14-31.12.2018                                                  | 2.500.000            | 2.934.073,51 | 0,93 |
| EUR                                                                                | DEUTSCHE WOHNEN 0.875%/14-08.09.2021                               | 700.000            | 1.357.377,20         | 0,43         | USD                                            | RED HAT 0.25%/14-01.10.2019                                                    | 2.000.000            | 2.662.940,00 | 0,84 |
| USD                                                                                | DISH NETWORK -144A- 3.375%/17-15.03.2024                           | 2.000.000          | 2.090.960,00         | 0,66         | EUR                                            | SAFRAN 0%/16-31.12.2020                                                        | 20.000               | 2.206.134,06 | 0,70 |
| USD                                                                                | DISH NETWORK -144A- 3.375%/16-15.08.2026                           | 7.500.000          | 9.099.900,00         | 2,88         | EUR                                            | SAGERPAR (reg. -S-) 0.375%/13-09.10.2018                                       | 1.500.000            | 1.875.057,67 | 0,59 |
| USD                                                                                | DP WORLD 1.75%/14-19.06.2024                                       | 3.600.000          | 3.764.664,00         | 1,19         | GBP                                            | SAINSBURY cv 1.25%/14-21.11.2019                                               | 1.000.000            | 1.383.908,00 | 0,44 |
| USD                                                                                | DYCOM INDUSTRIES 0.75%/16-15.09.2021                               | 1.500.000          | 1.684.425,00         | 0,53         | USD                                            | SALESFORCE.COM 0.25%/13-01.04.2018                                             | 3.000.000            | 4.083.720,00 | 1,29 |
| EUR                                                                                | ENI SPA 0% 16-13.04.2022                                           | 1.000.000          | 1.174.798,89         | 0,37         | JPY                                            | SBI HOLDINGS 0%/13-02.11.2017                                                  | 50.000.000           | 479.029,64   | 0,15 |
| USD                                                                                | ENN ENERGY HOLDINGS 0%/13-26.02.2018                               | 1.250.000          | 1.290.662,50         | 0,41         | USD                                            | SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL (reg. -S-) S. -981- 0%/16-07.07.2022 | 1.000.000            | 1.103.100,00 | 0,35 |
| USD                                                                                | ENSCO JERSEY -144A- 3%/16-31.01.2024                               | 3.500.000          | 2.939.370,00         | 0,93         | USD                                            | SERVICE NOW cv 0%/14-01.11.2018                                                | 1.300.000            | 1.877.687,50 | 0,59 |
| USD                                                                                | EURONET WORLDWIDE 1.5%/15-01.10.2044                               | 1.000.000          | 1.275.190,00         | 0,40         | USD                                            | SERVICENOW -144A- 0%/17-01.06.2022                                             | 2.000.000            | 2.018.900,00 | 0,64 |
| USD                                                                                | EXTRA SPACE STORAGE -144A- 3.125%/15-01.10.2035                    | 500.000            | 522.315,00           | 0,16         | USD                                            | SHIGA BANK (subordinated) 0%/15-23.06.2020                                     | 500.000              | 483.860,00   | 0,15 |
| USD                                                                                | FINISAR -144A- 0.5%/16-15.12.2036                                  | 1.000.000          | 953.220,00           | 0,30         | JPY                                            | SHIMIZU (reg. -S-) 0%/15-16.10.2020                                            | 80.000.000           | 791.651,56   | 0,25 |
| USD                                                                                | FIRST ABU DHABI BANK (reg. -S-) 1%/13-12.03.2018                   | 1.600.000          | 1.628.272,00         | 0,51         | JPY                                            | SHIONOGI & CO 0%/14-31.12.2019                                                 | 50.000.000           | 653.700,68   | 0,20 |
| EUR                                                                                | FONCIERE DES REGIONS 0.875%/13-01.04.2019                          | 10.000             | 1.122.633,33         | 0,35         | USD                                            | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.05%/12-16.08.2017                          | 3.000.000            | 3.751.350,00 | 1,18 |
| EUR                                                                                | FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125%/14-31.01.2020                        | 2.000.000          | 2.867.632,43         | 0,90         | USD                                            | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.65%/12-16.08.2019                          | 4.500.000            | 5.792.490,00 | 1,83 |
| EUR                                                                                | FRESENIUS 0%/17-31.01.2024                                         | 3.000.000          | 3.420.695,27         | 1,08         | USD                                            | SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES 0%/14-31.10.2019                              | 1.000.000            | 1.135.140,00 | 0,36 |
| USD                                                                                | GUNMA BANK 0%/14-11.10.2019                                        | 700.000            | 703.976,00           | 0,22         | USD                                            | SIRIUS MINERALS FINANCE (reg. -S-) 8.5%/16-28.11.2023                          | 1.200.000            | 1.630.020,00 | 0,51 |
| HKD                                                                                | HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES (reg. -S-) 0%/16-25.10.2021       | 10.000.000         | 1.284.488,38         | 0,41         | EUR                                            | SOLIDIUM 0%/14-04.09.2018                                                      | 800.000              | 954.223,71   | 0,30 |
| EUR                                                                                | HANIEL FINANCE DEUTSCHLAND 0%/15-12.05.2020                        | 1.500.000          | 1.779.301,97         | 0,56         | JPY                                            | SONY CORPORATION S. -6- 0%/15-30.09.2022                                       | 150.000.000          | 1.529.217,13 | 0,48 |
| USD                                                                                | HERBALIFE 2%/14-15.08.2019                                         | 2.700.000          | 2.804.139,00         | 0,88         | USD                                            | STARWOOD PROPERTY 4.55%/13-01.03.2018                                          | 1.000.000            | 1.060.290,00 | 0,33 |
| USD                                                                                | HOLOGIC STEP DOWN 13-15.12.2043                                    | 1.200.000          | 1.500.312,00         | 0,47         | EUR                                            | STEINHOFF FINANCE 1.25%/15-11.08.2022                                          | 1.000.000            | 1.121.362,65 | 0,35 |
| USD                                                                                | HOLOGIC 2%/12-01.03.2042                                           | 600.000            | 848.532,00           | 0,27         | EUR                                            | STEINHOFF FINANCE 1.25%/16-21.10.2023                                          | 1.500.000            | 1.665.039,10 | 0,52 |
| EUR                                                                                | IBERDROLA 0% 15-11.11.2022                                         | 1.500.000          | 1.736.660,93         | 0,55         | EUR                                            | STEINHOFF FINANCE 4%/13-30.01.2021                                             | 1.000.000            | 1.512.722,38 | 0,48 |
| USD                                                                                | ILLUMINA cv 0.5%/14-15.06.2021                                     | 2.500.000          | 2.678.600,00         | 0,84         | USD                                            | STMICROELECTRONICS (reg. -S-) 0%/14-03.07.2019                                 | 2.000.000            | 2.717.220,00 | 0,86 |
| USD                                                                                | ILLUMINA 0%/14-15.06.2019                                          | 500.000            | 508.360,00           | 0,16         | JPY                                            | SUZUKI MOTOR (reg. -S-) 0%/16-31.03.2021                                       | 310.000.000          | 3.730.539,78 | 1,18 |
| SGD                                                                                | INDAH CAPITAL 0%/13-24.10.2018                                     | 500.000            | 369.086,68           | 0,12         | JPY                                            | SUZUKI MOTOR 0%/16-31.03.2023                                                  | 320.000.000          | 3.911.213,45 | 1,23 |
| SEK                                                                                | INDUSTRIWAERDEN 0%/14-15.05.2019                                   | 10.000.000         | 1.303.878,21         | 0,41         | JPY                                            | TAKASHIMAYA (reg. -S-) 0%/13-11.12.2020                                        | 150.000.000          | 1.424.148,64 | 0,45 |
| USD                                                                                | INMARCAT 3.875%/16-09.09.2023                                      | 1.400.000          | 1.619.338,00         | 0,51         | EUR                                            | TECHNIP 0.875%/16-25.01.2021                                                   | 1.000.000            | 1.363.816,09 | 0,43 |
| USD                                                                                | INTEL (subordinated) 2.95%/05-15.12.2035                           | 3.500.000          | 4.754.995,00         | 1,50         | JPY                                            | TEIJUN LTD 0%/14-10.12.2021                                                    | 50.000.000           | 530.026,60   | 0,17 |
| USD                                                                                | INTERCEPT PHARMA 3.25%/16-01.07.2023                               | 1.500.000          | 1.401.660,00         | 0,44         | EUR                                            | TELEFONICA PARTICIPACIONES 0%/16-09.03.2021                                    | 1.000.000            | 1.149.194,02 | 0,36 |
| USD                                                                                | IONIS PHARMACEUTICAL 1%/15-15.11.2021                              | 1.700.000          | 1.720.332,00         | 0,54         | USD                                            | TELENOR EAST HOLDING II S. -VIP- 0.25%/16-20.09.2021                           | 2.400.000            | 2.657.088,00 | 0,84 |
| JPY                                                                                | IWATANI CORP (reg. -S-) 0%/15-22.10.2020                           | 100.000.000        | 987.963,87           | 0,31         | USD                                            | TERADYNE -144A- 1.25%/16-15.12.2023                                            | 1.500.000            | 1.901.100,00 | 0,60 |
| USD                                                                                | JAZZ INVESTMENTS 1.875%/15-15.08.2021                              | 1.500.000          | 1.598.610,00         | 0,50         | JPY                                            | TERUMO 0%/14-06.12.2021                                                        | 250.000.000          | 2.847.424,66 | 0,90 |
| USD                                                                                | JDS UNIPHASE 0.625%/14-15.08.2033                                  | 2.000.000          | 2.260.180,00         | 0,71         | USD                                            | TESLA MOTORS 0.25%/14-01.03.2019                                               | 6.000.000            | 6.586.980,00 | 2,09 |
| USD                                                                                | JOYO BANK 0%/14-24.04.2019                                         | 1.200.000          | 1.187.544,00         | 0,37         | USD                                            | TESLA 2.375%/17-15.03.2022                                                     | 2.000.000            | 2.370.560,00 | 0,75 |
| JPY                                                                                | KANSAI PAINT 0%/16-17.06.2022                                      | 200.000.000        | 1.900.239,37         | 0,60         | JPY                                            | TOHOKU 0%/15-03.12.2020                                                        | 200.000.000          | 1.883.709,10 | 0,59 |
| JPY                                                                                | KAWASAKI KISEN 0%/13-26.09.2018                                    | 150.000.000        |                      |              |                                                |                                                                                |                      |              |      |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung                                                              | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| JPY TORAY INDUSTRIES 0%/14-31.08.2021                                     | 100.000.000       | 1.096.785,12          | 0,35                         |
| USD TOTAL 0.5%/15-02.12.2022                                              | 3.000.000         | 3.083.670,00          | 0,97                         |
| USD TRINITY INDUSTRIES (subordinated) 3.875%/06-01.06.2036                | 1.100.000         | 1.302.961,00          | 0,41                         |
| EUR UBISOFT ENTERTAINMENT 0%/16-27.09.2021                                | 10.000            | 783.596,58            | 0,25                         |
| EUR UNIBAIL RODAMCO 0%/14-01.07.2021                                      | 5.000             | 1.759.983,06          | 0,56                         |
| EUR UNIBAIL RODAMCO 0%/15-01.01.2022                                      | 3.000             | 1.154.742,30          | 0,36                         |
| JPY UNICHARM CORP 0%/15-25.09.2020                                        | 100.000.000       | 1.167.056,85          | 0,37                         |
| USD UNITED MICROELECTRONICS (reg. -S-) 0%/15-18.05.2020                   | 2.600.000         | 2.623.764,00          | 0,83                         |
| USD VALEO 0%/16-16.06.2021                                                | 1.800.000         | 2.038.590,00          | 0,64                         |
| USD VALIN MINING INVESTMENTS 0%/16-15.11.2021                             | 2.200.000         | 2.169.464,00          | 0,68                         |
| USD VINCI 0.375%/17-16.02.2022                                            | 1.200.000         | 1.312.920,00          | 0,41                         |
| USD WEATHERFORD 5.875%/16-01.07.2021                                      | 3.000.000         | 3.280.710,00          | 1,03                         |
| EUR WENDEL 0%/16-31.07.2019                                               | 25.000            | 1.644.637,48          | 0,52                         |
| USD WRIGHT MEDICAL 2%/15-15.02.2020                                       | 1.000.000         | 1.092.110,00          | 0,34                         |
| JPY YAMADA DENKI 0%/14-28.06.2019                                         | 240.000.000       | 2.519.343,14          | 0,79                         |
| USD YAMAGUCHI FINANCIAL FRN 15-26.03.2020                                 | 1.000.000         | 1.046.550,00          | 0,33                         |
| USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP (reg. -S-) 0%/13-20.12.2018                 | 500.000           | 571.050,00            | 0,18                         |
| EUR ZHEJIANG EXPRESSWAY 0%/17-21.04.2022                                  | 1.000.000         | 1.137.353,04          | 0,36                         |
| <b>Anleihen</b>                                                           |                   | <b>312.885.760,90</b> | <b>98,68</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b> |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                           |                   | <b>312.885.760,90</b> | <b>98,68</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                      |                   | <b>312.885.760,90</b> | <b>98,68</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                 |                   | 19.525.232,07         | 6,16                         |
| Andere Passiva                                                            |                   | -15.332.922,92        | -4,84                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                      |                   | <b>317.078.070,05</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    | USD | 10348395 | LU0439730374 | 1,60%             | 1,88%               |
| B -Thesaurierend   | USD | 10348396 | LU0439730457 | 1,60%             | 1,87%               |
| DB -Thesaurierend  | USD | 10348398 | LU0439730705 | 0,00%             | 0,13%               |
| EB -Thesaurierend  | USD | 10445644 | LU0445928608 | 0,50%             | 0,76%               |
| IB -Thesaurierend  | USD | 10348401 | LU0439730887 | 0,70%             | 0,97%               |
| 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%             | 0,97%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26378222 | LU1144417752 | 0,95%             | 1,23%               |
| CBH -Thesaurierend | EUR | 35224494 | LU1546464691 | 1,60%             | /                   |

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund -CBH- EUR wurde am 10.02.2017 lanciert.

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

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|-------|----------------|-------|--------|-------|
| A -Ausschüttend    | USD | 6,93% | /              | 8,06% | -2,56% | 2,55% |
| B -Thesaurierend   | USD | 6,94% | /              | 7,99% | -2,55% | 2,54% |
| DB -Thesaurierend  | USD | 7,67% | 27,24%         | 9,98% | -0,77% | /     |
| EB -Thesaurierend  | USD | 7,39% | /              | 9,29% | -1,43% | 3,69% |
| IB -Thesaurierend  | USD | 7,29% | /              | 9,02% | -1,67% | 3,44% |
| UA -Ausschüttend   | USD | 7,17% | 12,01%         | 8,78% | /      | /     |
| UB -Thesaurierend  | USD | 7,18% | 11,90%         | 8,64% | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 5,81% | /              | 5,72% | -3,73% | 2,07% |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 6,23% | /              | 6,68% | -2,82% | 3,06% |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 6,13% | 7,40%          | 6,53% | /      | /     |
| CBH -Thesaurierend | EUR | /     | 3,75%          | /     | /      | /     |

**Ausschüttungen**

|                 |     | Ex-Datum   | Betrag |
|-----------------|-----|------------|--------|
| A-Ausschüttend  | USD | 14.06.2016 | 0,13   |
| A-Ausschüttend  | USD | 03.01.2017 | 0,07   |
| UA-Ausschüttend | USD | 14.06.2016 | 0,12   |
| UA-Ausschüttend | USD | 03.01.2017 | 0,09   |

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

| Käufe                             |           | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung  |
|-----------------------------------|-----------|----------|------------|------------|------------|
| <i>Gegenpartei</i>                |           |          |            |            | (in USD)   |
| EUR                               | 10.072    | USD      | -10.796    | 21.06.2017 | 540,68     |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |            |
| CHF                               | 7.387.878 | USD      | -7.376.165 | 21.06.2017 | 268.959,32 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |            |
| USD                               | 482.034   | CHF      | -475.755   | 21.06.2017 | -10.273,70 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |            |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |         | <b>Verkäufe</b> |         | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>  |
|-------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|---------|-------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |                 |         |                   | (in USD)          |
| CHF                                                               | 79.496  | USD             | -79.719 | 21.06.2017        | 2.544,60          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| CHF                                                               | 100.000 | USD             | -99.866 | 21.06.2017        | 3.615,52          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| CHF                                                               | 49.925  | USD             | -50.226 | 21.06.2017        | 1.437,84          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| CHF                                                               | 73.200  | USD             | -73.808 | 21.06.2017        | 1.940,18          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| EUR                                                               | 19.985  | USD             | -21.910 | 21.06.2017        | 585,12            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| USD                                                               | 27.091  | CHF             | -26.716 | 21.06.2017        | -554,48           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| CHF                                                               | 89.445  | USD             | -90.794 | 21.06.2017        | 1.765,37          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| EUR                                                               | 14.970  | USD             | -16.761 | 21.06.2017        | 89,34             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |         |                   |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |         |                 |         |                   | <b>270.649,79</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>     |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 142.584.246,16        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 869.602,71            |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 23.070,21             |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 431.772,83            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 270.649,79            |
|                                                             | <b>144.179.341,70</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                       |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 361.488,77            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 123.374,65            |
| Andere Passiva                                              | 0,06                  |
|                                                             | <b>484.863,48</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>143.694.478,22</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>     | <b>31.05.2016</b>     | <b>31.05.2015</b>     |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>143.694.478,22</b> | <b>120.897.071,26</b> | <b>124.888.714,07</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| A -Ausschüttend                    | USD        | 14,65                 | 13,46                 | 13,70                 |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 16,33                 | 14,78                 | 14,82                 |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.272,37              | 1.131,80              | 1.114,52              |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.770,53              | 1.584,58              | 1.571,05              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.461,68              | 1.311,32              | 1.303,21              |
| UA -Ausschüttend                   | USD        | 10,76                 | 9,88                  | 10,03                 |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 11,19                 | 10,07                 | 10,03                 |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 13,29                 | 12,34                 | 12,54                 |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.446,86              | 1.330,77              | 1.339,24              |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 10,74                 | 9,89                  | 9,98                  |
| CBH -Thesaurierend                 | EUR        | 103,75                | /                     | /                     |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| A -Ausschüttend             | USD | 227.620,102                            | 268.872,459                              | 115.885,923                                   | 157.138,280                                       |
| B -Thesaurierend            | USD | 2.536.554,713                          | 3.391.947,482                            | 163.114,570                                   | 1.018.507,339                                     |
| DB -Thesaurierend           | USD | 34.507,136                             | 33.718,735                               | 788,401                                       | 0,000                                             |
| EB -Thesaurierend           | USD | 21.393,638                             | 1.692,806                                | 20.312,340                                    | 611,508                                           |
| IB -Thesaurierend           | USD | 5.779,883                              | 13.115,580                               | 1.800,274                                     | 9.135,971                                         |
| UA -Ausschüttend            | USD | 31.194,151                             | 29.409,236                               | 8.010,000                                     | 6.225,085                                         |
| UB -Thesaurierend           | USD | 63.285,933                             | 52.653,983                               | 19.348,989                                    | 8.717,039                                         |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 343.198,394                            | 463.833,164                              | 58.021,348                                    | 178.656,118                                       |
| IBH -Thesaurierend          | CHF | 674,566                                | 989,566                                  | 0,000                                         | 315,000                                           |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 171.250,652                            | 121.393,906                              | 64.359,457                                    | 14.502,711                                        |
| CBH -Thesaurierend          | EUR | 440,340                                | 0,000                                    | 440,340                                       | 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  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>120.897.071,26</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 4.116.709,02          |
| Bankzinsen                                                                                           | 3.075,78              |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 56.700,41             |
|                                                                                                      | <b>4.176.485,21</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 1.042.086,78          |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 64.808,26             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 105.051,69            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 11.311,86             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 895,35                |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 67.319,71             |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 35.038,72             |
|                                                                                                      | <b>1.326.512,37</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>2.849.972,84</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 3.374.667,90          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -252.426,55           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -93.187,89            |
|                                                                                                      | <b>3.029.053,46</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>5.879.026,30</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 8.054.148,19          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 345.209,55            |
|                                                                                                      | <b>8.399.357,74</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>14.278.384,04</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 42.537.766,84         |
| Rücknahmen                                                                                           | -33.966.725,07        |
|                                                                                                      | <b>8.571.041,77</b>   |
| <b>Ausschüttung</b>                                                                                  | <b>-52.018,85</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>143.694.478,22</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| USA                    | 51,66        |
| Vereinigtes Königreich | 8,31         |
| Schweiz                | 7,82         |
| Deutschland            | 4,97         |
| Frankreich             | 4,58         |
| Kanada                 | 4,47         |
| Hongkong               | 2,78         |
| Singapur               | 2,66         |
| Japan                  | 2,33         |
| Australien             | 2,26         |
| Italien                | 1,66         |
| Bermudas               | 1,36         |
| Finnland               | 1,18         |
| Schweden               | 0,85         |
| Norwegen               | 0,72         |
| Niederlande            | 0,64         |
| Spanien                | 0,53         |
| Luxemburg              | 0,45         |
| <b>Total</b>           | <b>99,23</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 14,26        |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 12,32        |
| Erdöl                                      | 6,64         |
| Telekommunikation                          | 6,26         |
| Versicherungsgesellschaften                | 4,97         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 4,89         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 4,77         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 4,65         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 4,56         |
| Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen      | 4,17         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 3,19         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 3,06         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 2,99         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 2,92         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 2,81         |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 1,69         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 1,66         |
| Chemie                                     | 1,65         |
| Forstwirtschaft, Holz und Papier           | 1,63         |
| Diverse Dienstleistungen                   | 1,51         |
| Umwelt und Recycling                       | 1,51         |
| Verkehr und Transport                      | 1,37         |
| Baugewerbe und -material                   | 1,36         |
| Verpackungsindustrie                       | 1,19         |
| Maschinen und Apparate                     | 0,91         |
| Diverse Konsumgüter                        | 0,85         |
| Immobilien                                 | 0,55         |
| Anlagefonds                                | 0,49         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 0,40         |
| <b>Total</b>                               | <b>99,23</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert                                                     | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                                                                       |                       |                              |      |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                                                                       |                       |                              |      |
| USD                                                                                                               | ABBVIE                                                                | 34.340                | 2.267.126,80                 | 1,58 |
| EUR                                                                                                               | ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)                                 | 6.075                 | 1.167.475,58                 | 0,81 |
| USD                                                                                                               | ALTRIA GROUP                                                          | 45.069                | 3.400.005,36                 | 2,38 |
| USD                                                                                                               | AMERICAN ELECTRIC POWER                                               | 11.464                | 822.885,92                   | 0,57 |
| USD                                                                                                               | ARTHUR J.GALLAGHER                                                    | 24.773                | 1.405.372,29                 | 0,98 |
| GBP                                                                                                               | ASTRAZENECA                                                           | 21.848                | 1.476.256,73                 | 1,03 |
| AUD                                                                                                               | ASX                                                                   | 29.876                | 1.136.977,91                 | 0,79 |
| EUR                                                                                                               | ATLANTIA                                                              | 25.486                | 710.170,19                   | 0,49 |
| USD                                                                                                               | AT&T                                                                  | 48.598                | 1.872.480,94                 | 1,30 |
| GBP                                                                                                               | BAE SYSTEMS                                                           | 200.828               | 1.725.396,09                 | 1,20 |
| USD                                                                                                               | BANK OF HAWAII                                                        | 11.133                | 865.368,09                   | 0,60 |
| CAD                                                                                                               | BANK OF MONTREAL                                                      | 11.001                | 738.482,75                   | 0,51 |
| EUR                                                                                                               | BASF (reg. shares)                                                    | 15.360                | 1.448.111,31                 | 1,01 |
| CAD                                                                                                               | BCE                                                                   | 20.691                | 937.666,57                   | 0,65 |
| EUR                                                                                                               | BNP PARIBAS -A-                                                       | 11.718                | 827.772,29                   | 0,58 |
| HKD                                                                                                               | BOC HONG KONG                                                         | 307.000               | 1.384.809,96                 | 0,96 |
| GBP                                                                                                               | BRITISH AMERICAN TOBACCO                                              | 29.286                | 2.090.747,93                 | 1,45 |
| USD                                                                                                               | CA                                                                    | 44.046                | 1.399.341,42                 | 0,97 |
| JPY                                                                                                               | CANON                                                                 | 29.100                | 994.691,73                   | 0,69 |
| USD                                                                                                               | CHEVRON                                                               | 23.499                | 2.431.676,52                 | 1,69 |
| USD                                                                                                               | CISCO SYSTEMS                                                         | 65.337                | 2.060.075,61                 | 1,43 |
| USD                                                                                                               | COACH                                                                 | 33.339                | 1.540.596,19                 | 1,07 |
| USD                                                                                                               | COCA-COLA                                                             | 46.017                | 2.092.392,99                 | 1,46 |
| SGD                                                                                                               | COMFORTDELGRO CORPORATION                                             | 403.800               | 700.527,39                   | 0,49 |
| USD                                                                                                               | DARDEN RESTAURANTS                                                    | 20.933                | 1.861.571,69                 | 1,30 |
| SGD                                                                                                               | DBS GROUP HOLDINGS                                                    | 81.320                | 1.203.269,14                 | 0,84 |
| EUR                                                                                                               | DEUTSCHE POST (reg. shares)                                           | 15.500                | 566.728,32                   | 0,39 |
| USD                                                                                                               | DUKE ENERGY                                                           | 9.218                 | 789.798,24                   | 0,55 |
| EUR                                                                                                               | ELISA -A-                                                             | 18.148                | 707.525,46                   | 0,49 |
| USD                                                                                                               | EMERSON ELECTRIC                                                      | 18.336                | 1.084.024,32                 | 0,75 |
| EUR                                                                                                               | ENAGAS                                                                | 25.770                | 766.912,43                   | 0,53 |
| EUR                                                                                                               | ENI                                                                   | 38.015                | 602.317,45                   | 0,42 |
| USD                                                                                                               | ENTERGY                                                               | 10.703                | 846.179,18                   | 0,59 |
| USD                                                                                                               | GARMIN (reg. shares)                                                  | 34.062                | 1.772.586,48                 | 1,23 |
| USD                                                                                                               | GENERAL ELECTRIC                                                      | 83.765                | 2.293.485,70                 | 1,60 |
| USD                                                                                                               | GENERAL MILLS                                                         | 17.341                | 983.928,34                   | 0,68 |
| CHF                                                                                                               | GIVAUDAN (reg. shares)                                                | 645                   | 1.324.610,62                 | 0,92 |
| NOK                                                                                                               | GJENSIDIGÉ FORSIKRING ASA                                             | 63.684                | 1.029.843,10                 | 0,72 |
| GBP                                                                                                               | GLAXOSMITHKLINE                                                       | 76.584                | 1.684.211,66                 | 1,17 |
| CAD                                                                                                               | GREAT WEST LIFE CO                                                    | 31.419                | 781.119,76                   | 0,54 |
| HKD                                                                                                               | HANG SENG BANK                                                        | 48.200                | 1.017.511,70                 | 0,71 |
| GBP                                                                                                               | HSBC HOLDINGS                                                         | 196.425               | 1.713.179,58                 | 1,19 |
| CAD                                                                                                               | IGM FINANCIAL                                                         | 32.774                | 955.541,90                   | 0,66 |
| USD                                                                                                               | INTEL                                                                 | 94.082                | 3.397.301,02                 | 2,37 |
| AUD                                                                                                               | IRESS                                                                 | 88.867                | 793.890,30                   | 0,55 |
| USD                                                                                                               | JP MORGAN CHASE                                                       | 40.184                | 3.301.115,60                 | 2,31 |
| USD                                                                                                               | KIMBERLY-CLARK                                                        | 18.047                | 2.341.237,31                 | 1,63 |
| JPY                                                                                                               | LAWSON                                                                | 8.500                 | 580.322,75                   | 0,40 |
| USD                                                                                                               | LEGGETT & PLATT                                                       | 25.187                | 1.310.227,74                 | 0,91 |
| USD                                                                                                               | LOCKHEED MARTIN                                                       | 9.157                 | 2.574.307,41                 | 1,79 |
| USD                                                                                                               | LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-                                         | 11.472                | 923.725,44                   | 0,64 |
| USD                                                                                                               | MAXIM INTEGRATED PRODUCTS                                             | 26.561                | 1.269.615,80                 | 0,88 |
| USD                                                                                                               | MCDONALD'S                                                            | 17.056                | 2.573.579,84                 | 1,79 |
| USD                                                                                                               | MERCK & CO                                                            | 51.081                | 3.325.883,91                 | 2,32 |
| USD                                                                                                               | MICROSOFT                                                             | 57.652                | 4.026.415,68                 | 2,81 |
| EUR                                                                                                               | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted) | 6.996                 | 1.382.427,97                 | 0,96 |
| CHF                                                                                                               | NESTLE (reg. shares)                                                  | 17.592                | 1.502.756,88                 | 1,05 |
| USD                                                                                                               | NEW YORK COMMUNITY BANCORP                                            | 44.761                | 578.312,12                   | 0,40 |
| USD                                                                                                               | NORTHWEST BANCSHARES                                                  | 47.218                | 726.685,02                   | 0,51 |
| CHF                                                                                                               | NOVARTIS (reg. shares)                                                | 29.300                | 2.401.438,44                 | 1,67 |
| USD                                                                                                               | PAYCHEX                                                               | 31.004                | 1.836.366,92                 | 1,28 |
| USD                                                                                                               | PEOPLES UNITED FINANCIAL                                              | 68.194                | 1.129.974,58                 | 0,79 |
| USD                                                                                                               | PFIZER                                                                | 82.854                | 2.705.183,10                 | 1,88 |
| USD                                                                                                               | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL                                           | 12.691                | 1.520.381,80                 | 1,06 |
| HKD                                                                                                               | POWER ASSETS HOLDINGS                                                 | 76.600                | 686.136,72                   | 0,48 |
| USD                                                                                                               | PROCTER & GAMBLE                                                      | 13.851                | 1.220.134,59                 | 0,85 |
| EUR                                                                                                               | PROSIEBEN SAT.1 MEDIA                                                 | 37.621                | 1.598.910,47                 | 1,11 |
| USD                                                                                                               | QUALCOMM                                                              | 12.918                | 739.813,86                   | 0,51 |
| USD                                                                                                               | REGAL ENTERTAINMENT -A-                                               | 30.761                | 639.828,80                   | 0,45 |
| CHF                                                                                                               | ROCHE HOLDINGS (cert. shares)                                         | 8.894                 | 2.443.333,52                 | 1,70 |
| EUR                                                                                                               | ROYAL DUTCH SHELL -A-                                                 | 85.257                | 2.315.296,64                 | 1,61 |
| EUR                                                                                                               | SAMPO -A-                                                             | 19.526                | 993.114,52                   | 0,69 |
| HKD                                                                                                               | SANDS CHINA                                                           | 196.000               | 904.235,26                   | 0,63 |
| EUR                                                                                                               | SANOFI                                                                | 18.588                | 1.842.947,50                 | 1,28 |
| JPY                                                                                                               | SEKISUI HOUSE                                                         | 44.000                | 755.979,46                   | 0,53 |
| EUR                                                                                                               | SES                                                                   | 25.929                | 642.040,67                   | 0,45 |
| SGD                                                                                                               | SIEMENS (reg. shares)                                                 | 6.931                 | 990.216,20                   | 0,69 |
| SGD                                                                                                               | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS                                          | 168.500               | 457.968,19                   | 0,32 |
| USD                                                                                                               | SIX FLAGS ENTERTAINMENT                                               | 36.005                | 2.173.981,90                 | 1,51 |
| EUR                                                                                                               | SNAM                                                                  | 235.030               | 1.078.836,82                 | 0,75 |
| USD                                                                                                               | SONOCO PRODUCTS                                                       | 33.731                | 1.710.499,01                 | 1,19 |
| SEK                                                                                                               | SWEDBANK -A-                                                          | 50.374                | 1.216.529,52                 | 0,85 |
| JPY                                                                                                               | TAKEDA PHARMACEUTICAL                                                 | 19.800                | 1.021.825,60                 | 0,71 |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung                                                                        | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| AUD TELSTRA                                                                         | 160.837           | 526.838,34            | 0,37                         |
| CAD TORONTO DOMINION BANK                                                           | 15.863            | 756.337,73            | 0,53                         |
| EUR TOTAL                                                                           | 36.104            | 1.919.112,27          | 1,34                         |
| CAD TRANSCANADA                                                                     | 34.178            | 1.586.821,30          | 1,10                         |
| EUR UNIBAIL RODAMCO                                                                 | 3.035             | 783.762,72            | 0,55                         |
| SGD UNITED OVERSEAS BANK                                                            | 44.449            | 738.345,42            | 0,51                         |
| SGD VENTURE CORPORATION                                                             | 77.000            | 719.675,66            | 0,50                         |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS                                                          | 23.634            | 1.102.289,76          | 0,77                         |
| CAD VERMILION ENERGY INC                                                            | 22.024            | 689.244,04            | 0,48                         |
| EUR VINCI                                                                           | 13.694            | 1.196.956,73          | 0,83                         |
| GBP VODAFONE GROUP                                                                  | 319.294           | 954.241,37            | 0,66                         |
| HKD VTECH HOLDINGS LTD                                                              | 69.725            | 1.062.100,75          | 0,74                         |
| USD WASTE MANAGEMENT                                                                | 29.692            | 2.164.843,72          | 1,51                         |
| USD WELLS FARGO                                                                     | 24.833            | 1.269.959,62          | 0,88                         |
| AUD WESTPAC BANKING                                                                 | 34.596            | 785.533,04            | 0,55                         |
| HKD YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS)                                                  | 222.100           | 884.986,48            | 0,62                         |
| CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)                                            | 6.098             | 1.794.343,30          | 1,25                         |
| USD 3M                                                                              | 8.940             | 1.827.961,80          | 1,27                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                      |                   | <b>141.876.885,56</b> | <b>98,74</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>           |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                      |                   | <b>141.876.885,56</b> | <b>98,74</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b> |                   |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                      |                   |                       |                              |
| USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1                                                    | 2.930             | 707.360,60            | 0,49                         |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                      |                   | <b>707.360,60</b>     | <b>0,49</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:</b>                 |                   |                       |                              |
| <b>Investmentfonds</b>                                                              |                   | <b>707.360,60</b>     | <b>0,49</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                |                   | <b>142.584.246,16</b> | <b>99,23</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                           |                   | 869.602,71            | 0,61                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                  |                   | -361.488,77           | -0,25                        |
| Andere Nettovermögenswerte                                                          |                   | 602.118,12            | 0,41                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                |                   | <b>143.694.478,22</b> | <b>100,00</b>                |

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

|                    |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|--------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B -Thesaurierend   | USD | 10627705 | LU0456267680 | 1,60%             | 1,94%               |
| DB -Thesaurierend  | USD | 27820397 | LU1215828309 | 0,00%             | /                   |
| EB -Thesaurierend  | USD | 10627715 | LU0456268142 | 0,70%             | 1,00%               |
| IB -Thesaurierend  | USD | 10627709 | LU0456267847 | 0,90%             | 1,25%               |
| UB -Thesaurierend  | USD | 26346005 | LU1138699175 | 1,15%             | 1,49%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26380937 | LU1144422166 | 1,15%             | 1,49%               |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 10852328 | LU0475784855 | 1,60%             | 1,94%               |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 26346049 | LU1138699258 | 1,15%             | 1,54%               |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 26346384 | LU1138699332 | 1,15%             | 1,49%               |

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund -DB- wurde am 12.01.2017 liquidiert.

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung | 2016   | 2015    | 2014   |
|--------------------|-----|--------|----------------|--------|---------|--------|
| B -Thesaurierend   | USD | 17,71% | /              | 11,32% | -18,63% | -2,03% |
| DB -Thesaurierend  | USD | /      | /              | 13,36% | /       | /      |
| EB -Thesaurierend  | USD | 18,14% | /              | 12,44% | -18,04% | -0,92% |
| IB -Thesaurierend  | USD | 18,02% | /              | 12,17% | -18,08% | -1,02% |
| UB -Thesaurierend  | USD | 17,86% | 6,90%          | 11,98% | /       | /      |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 16,72% | 1,90%          | 9,26%  | /       | /      |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 16,84% | /              | 9,44%  | -18,96% | -2,24% |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 17,14% | 3,90%          | 9,91%  | /       | /      |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 17,35% | 5,50%          | 11,12% | /       | /      |

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

| Käufe                                       |         | Verkäufe |          | Fälligkeit | Bewertung |
|---------------------------------------------|---------|----------|----------|------------|-----------|
| <i>Gegenpartei</i>                          |         |          |          |            |           |
| CHF                                         | 303.686 | USD      | -303.187 | 21.06.2017 | 11.073,37 |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| GBP                                         | 80.837  | USD      | -99.097  | 21.06.2017 | 5.320,78  |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                                         | 448.966 | USD      | -480.996 | 21.06.2017 | 24.365,93 |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                                         | 13.214  | USD      | -14.127  | 21.06.2017 | 746,69    |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| CHF                                         | 21.800  | USD      | -21.763  | 21.06.2017 | 795,93    |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| GBP                                         | 1.725   | USD      | -2.144   | 21.06.2017 | 84,04     |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                                         | 10.205  | USD      | -11.015  | 21.06.2017 | 471,68    |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| CHF                                         | 7.414   | USD      | -7.474   | 21.06.2017 | 198,64    |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| CHF                                         | 56.585  | USD      | -57.378  | 21.06.2017 | 1.177,76  |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                                         | 17.501  | USD      | -18.961  | 21.06.2017 | 738,00    |
| <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                                                               | 13.440  | USD             | -13.735  | 21.06.2017        | 172,64           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 24.398  | EUR             | -22.788  | 21.06.2017        | -1.251,01        |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 144.755 | EUR             | -134.944 | 21.06.2017        | -7.133,16        |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| GBP                                                               | 75.462  | USD             | -96.508  | 21.06.2017        | 966,88           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 8.600   | CHF             | -8.539   | 21.06.2017        | -236,11          |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 10.010  | EUR             | -9.136   | 21.06.2017        | -273,61          |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| GBP                                                               | 4.363   | USD             | -5.610   | 21.06.2017        | 25,90            |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| CHF                                                               | 13.418  | USD             | -13.528  | 21.06.2017        | 357,10           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| EUR                                                               | 8.486   | USD             | -9.288   | 21.06.2017        | 264,17           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 16.020  | EUR             | -14.640  | 21.06.2017        | -458,63          |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| CHF                                                               | 8.538   | USD             | -8.551   | 21.06.2017        | 283,86           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| GBP                                                               | 3.445   | USD             | -4.443   | 21.06.2017        | 6,82             |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| EUR                                                               | 6.890   | USD             | -7.544   | 21.06.2017        | 211,36           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| EUR                                                               | 23.416  | USD             | -26.009  | 21.06.2017        | 348,40           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 10.020  | CHF             | -9.758   | 21.06.2017        | -77,42           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 5.098   | GBP             | -3.915   | 21.06.2017        | 41,00            |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| USD                                                               | 12.060  | EUR             | -10.765  | 21.06.2017        | -57,47           |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| GBP                                                               | 4.541   | USD             | -5.845   | 21.06.2017        | 20,69            |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| EUR                                                               | 9.241   | USD             | -10.354  | 21.06.2017        | 48,13            |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| CHF                                                               | 10.978  | USD             | -11.284  | 21.06.2017        | 76,53            |
| <i>Morgan Stanley Capital Services - NY</i>                       |         |                 |          |                   |                  |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |         |                 |          |                   | <b>38.308,89</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>     |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 246.754.910,24        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 2.545.175,05          |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 485.941,96            |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 950.430,38            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 38.308,89             |
|                                                             | <b>250.774.766,52</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                       |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 2.710,36              |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 1.140.267,16          |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 891.323,13            |
|                                                             | <b>2.034.300,65</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>248.740.465,87</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017            | 31.05.2016            | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>248.740.465,87</b> | <b>256.997.838,73</b> | <b>356.575.675,01</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 10,30                 | 8,13                  | 10,08                 |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | /                     | 788,20                | 959,73                |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.124,70              | 879,92                | 1.081,56              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.135,11              | 890,17                | 1.095,65              |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 10,69                 | 8,40                  | 10,37                 |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 10,19                 | 8,22                  | 10,30                 |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 101,36                | 81,66                 | 101,77                |
| UBH -Thesaurierend                 | EUR        | 10,39                 | 8,33                  | 10,33                 |
| UBH -Thesaurierend                 | GBP        | 10,55                 | 8,36                  | 10,35                 |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | USD | 2.557.241,336                  | 3.756.530,527                    | 1.063.745,345                        | 2.263.034,536                            |
| DB -Thesaurierend           | USD | 0,000                          | 1.815,506                        | 0,000                                | 1.815,506                                |
| EB -Thesaurierend           | USD | 183.827,915                    | 253.405,589                      | 29.458,812                           | 99.036,486                               |
| IB -Thesaurierend           | USD | 12.360,456                     | 1.291,456                        | 12.230,000                           | 1.161,000                                |
| UB -Thesaurierend           | USD | 55.432,720                     | 41.286,529                       | 19.933,056                           | 5.786,865                                |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 40.658,432                     | 7.167,155                        | 34.479,792                           | 988,515                                  |
| BH -Thesaurierend           | EUR | 2.914,265                      | 4.858,484                        | 362,781                              | 2.307,000                                |
| UBH -Thesaurierend          | EUR | 4.588,500                      | 2.588,500                        | 35.372,563                           | 33.372,563                               |
| UBH -Thesaurierend          | GBP | 15.659,312                     | 990,807                          | 14.668,505                           | 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  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>256.997.838,73</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 7.947.277,49          |
| Bankzinsen                                                                                           | 14.007,61             |
|                                                                                                      | <b>7.961.285,10</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 2.203.481,20          |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 332.579,20            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 269.931,19            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 15.535,54             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 2.756,76              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 164.987,49            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 43.435,66             |
|                                                                                                      | <b>3.032.707,04</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>4.928.578,06</b>   |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 9.394.684,47          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -74.608,43            |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -475.953,06           |
|                                                                                                      | <b>8.844.122,98</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>13.772.701,04</b>  |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 53.229.838,15         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 38.150,06             |
|                                                                                                      | <b>53.267.988,21</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>67.040.689,25</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 52.609.042,05         |
| Rücknahmen                                                                                           | -127.907.104,16       |
|                                                                                                      | <b>-75.298.062,11</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>248.740.465,87</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Südkorea                     | 15,98        |
| Cayman-Inseln                | 11,90        |
| Taiwan                       | 10,17        |
| Volksrepublik China          | 9,29         |
| Hongkong                     | 7,86         |
| Indien                       | 7,73         |
| Brasilien                    | 7,72         |
| Thailand                     | 5,25         |
| Südafrika                    | 4,43         |
| Russland                     | 3,41         |
| Bermudas                     | 2,74         |
| Türkei                       | 2,48         |
| Mexiko                       | 2,32         |
| Indonesien                   | 2,24         |
| Luxemburg                    | 2,13         |
| Panama                       | 0,86         |
| Kolumbien                    | 0,85         |
| Japan                        | 0,72         |
| Singapur                     | 0,62         |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,50         |
| <b>Total</b>                 | <b>99,20</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Banken und andere Kreditinstitute                | 13,67        |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen       | 10,51        |
| Elektronik und Halbleiter                        | 8,54         |
| Telekommunikation                                | 8,08         |
| Holding- und Finanzgesellschaften                | 7,02         |
| Erdöl                                            | 5,80         |
| Elektrische Geräte und Komponenten               | 5,01         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks                    | 4,26         |
| Versicherungsgesellschaften                      | 3,91         |
| Fahrzeuge                                        | 3,73         |
| Energie- und Wasserversorgung                    | 3,70         |
| Computer und Netzwerkausrüster                   | 3,64         |
| Immobilien                                       | 3,39         |
| Diverse Dienstleistungen                         | 2,92         |
| Gesundheits- und Sozialwesen                     | 2,15         |
| Photo und Optik                                  | 1,75         |
| Chemie                                           | 1,74         |
| Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen            | 1,54         |
| Diverse Konsumgüter                              | 1,50         |
| Maschinen und Apparate                           | 1,46         |
| Tabak und alkoholische Getränke                  | 1,24         |
| Baugewerbe und -material                         | 1,03         |
| Pfandbr.-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS) | 0,89         |
| Diverse Handelsfirmen                            | 0,60         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                     | 0,56         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte         | 0,56         |
| <b>Total</b>                                     | <b>99,20</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS                                                                                     | 182.000           | 1.929.202,91          | 0,78                         |
| HKD AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-                                                                                | 8.093.000         | 3.925.796,76          | 1,58                         |
| AED ALDAR PROPERTIES PJSC                                                                                         | 2.067.000         | 1.243.685,62          | 0,50                         |
| MXN ALFA -A-                                                                                                      | 2.928.000         | 4.215.107,47          | 1,69                         |
| TWD ASUSTEK COMPUTER                                                                                              | 331.000           | 3.136.244,52          | 1,26                         |
| BRL BANCO BRADESCO (pref. shares)                                                                                 | 305.884           | 2.595.902,83          | 1,04                         |
| COP BANCO DAVIENDA (pref. Shares)                                                                                 | 188.000           | 2.123.875,82          | 0,85                         |
| BRL BANCO DO BRASIL                                                                                               | 361.000           | 3.154.934,08          | 1,27                         |
| USD BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES -E-                                                                    | 79.000            | 2.133.000,00          | 0,86                         |
| HKD BANK OF CHINA -H-                                                                                             | 10.747.000        | 5.378.712,47          | 2,16                         |
| THB CARABAO GROUP NVDR                                                                                            | 676.000           | 1.364.923,27          | 0,55                         |
| HKD CHINA CITIC BANK -H-                                                                                          | 7.158.000         | 4.418.381,82          | 1,78                         |
| HKD CHINA LESSO GROUP HOLDINGS                                                                                    | 2.538.000         | 1.941.173,48          | 0,78                         |
| HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS                                                                                 | 779.000           | 1.381.567,07          | 0,56                         |
| HKD CHINA MOBILE                                                                                                  | 180.900           | 2.006.919,89          | 0,81                         |
| HKD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-                                                                           | 4.848.000         | 3.316.013,52          | 1,33                         |
| TWD CHUNGHWA PRECISION TEST TECH                                                                                  | 46.000            | 2.056.918,94          | 0,83                         |
| TWD COMPAL ELECTRONICS                                                                                            | 6.368.000         | 4.255.358,70          | 1,71                         |
| THB CP ALL PUBLIC (nvdr)                                                                                          | 1.064.000         | 1.953.037,06          | 0,79                         |
| BRL CVC BRASIL                                                                                                    | 414.000           | 3.830.053,48          | 1,54                         |
| SGD DBS GROUP HOLDINGS                                                                                            | 105.000           | 1.553.655,43          | 0,62                         |
| TRY DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDINGS                                                                                | 6.378.000         | 1.334.571,80          | 0,54                         |
| TWD E INK HOLDINGS                                                                                                | 1.825.000         | 1.677.625,68          | 0,67                         |
| HKD ENN ENERGY HOLDINGS                                                                                           | 276.000           | 1.452.176,52          | 0,58                         |
| TWD FUBON FINANCIAL HOLDING                                                                                       | 889.000           | 1.355.121,27          | 0,54                         |
| CNH FUJIAN LONGKING -A-                                                                                           | 784.918           | 1.679.438,73          | 0,68                         |
| USD GAZPROM PJSC ADR                                                                                              | 641.000           | 2.668.803,50          | 1,07                         |
| INR GODREJ CONSUMER (demat. shares)                                                                               | 103.000           | 2.891.965,66          | 1,16                         |
| ZAR GROWTHPOINT PROPERTIES (units)                                                                                | 1.445.000         | 2.749.465,79          | 1,11                         |
| HKD HAIER ELECTRONICS GROUP                                                                                       | 1.444.000         | 3.672.800,31          | 1,48                         |
| KRW HANA FINANCIAL GROUP                                                                                          | 79.000            | 2.896.525,54          | 1,16                         |
| INR HERO MOTOCORP                                                                                                 | 122.000           | 7.082.220,03          | 2,85                         |
| THB HOME PRODUCT CENTER PUBLIC                                                                                    | 4.893.000         | 1.422.653,87          | 0,57                         |
| TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY                                                                                    | 1.188.992         | 4.071.488,56          | 1,64                         |
| KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE                                                                                      | 13.548            | 1.403.687,03          | 0,56                         |
| KRW HYUNDAI MOTOR                                                                                                 | 15.000            | 2.183.815,65          | 0,88                         |
| HKD IGG                                                                                                           | 1.023.000         | 1.394.204,96          | 0,56                         |
| USD INDIABULLS HOUSING (REG.-S-)                                                                                  | 123.000           | 2.211.540,00          | 0,89                         |
| USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS                                                                                    | 55.000            | 2.308.350,00          | 0,93                         |
| HKD KERRY PROPERTIES                                                                                              | 853.000           | 3.015.762,29          | 1,21                         |
| THB KRUNG THAI BANK (nvdr)                                                                                        | 2.848.000         | 1.597.578,44          | 0,64                         |
| KRW KT CORPORATION                                                                                                | 176.000           | 5.116.827,44          | 2,06                         |
| KRW KT&G CORP                                                                                                     | 31.000            | 3.073.419,08          | 1,24                         |
| KRW LG CHEMICAL                                                                                                   | 16.000            | 4.315.827,08          | 1,74                         |
| ZAR LIBERTY HOLDINGS                                                                                              | 159.000           | 1.378.958,14          | 0,55                         |
| USD LUKOIL ADR                                                                                                    | 86.000            | 4.106.500,00          | 1,65                         |
| USD MOSCOW EXCHANGE MICEX                                                                                         | 964.000           | 1.715.286,65          | 0,69                         |
| BRL MRV ENGENHARIA                                                                                                | 252.000           | 1.006.360,43          | 0,40                         |
| KRW NAVER                                                                                                         | 5.000             | 3.773.669,17          | 1,52                         |
| ZAR NEDBANK GROUP                                                                                                 | 179.000           | 2.987.945,12          | 1,20                         |
| USD NETEASE ADR                                                                                                   | 25.000            | 7.119.500,00          | 2,86                         |
| TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO                                                                                       | 144.000           | 1.496.061,94          | 0,60                         |
| HKD PAX GLOBAL TECHNOLOGY                                                                                         | 2.524.000         | 1.496.434,80          | 0,60                         |
| TWD PEGATRON                                                                                                      | 873.000           | 2.693.390,24          | 1,08                         |
| IDR PGN                                                                                                           | 5.213.000         | 939.279,27            | 0,38                         |
| JPY PIGEON                                                                                                        | 52.000            | 1.796.265,06          | 0,72                         |
| HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-                                                                        | 417.000           | 2.672.994,22          | 1,07                         |
| BRL PORTO SEGURO                                                                                                  | 401.000           | 3.981.837,08          | 1,60                         |
| MXN PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA                                                                        | 151.956           | 1.570.524,89          | 0,63                         |
| HKD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY -H-                                                                             | 1.028.000         | 1.714.995,32          | 0,69                         |
| IDR PT INDOFOOD SUKSES MAKJUR                                                                                     | 3.252.000         | 2.136.261,23          | 0,86                         |
| IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-                                                                               | 7.652.000         | 2.498.963,93          | 1,00                         |
| THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (nvdr)                                                                             | 1.078.000         | 2.247.842,86          | 0,90                         |
| THB PTT PUBLIC COMPANY LIMITED (nvdr)                                                                             | 387.000           | 4.466.757,28          | 1,80                         |
| INR RURAL ELECTRIFICATI                                                                                           | 1.693.000         | 5.070.864,92          | 2,04                         |
| KRW SAMSUNG ELECTRONICS                                                                                           | 6.230             | 12.436.629,15         | 5,01                         |
| BRL SER EDUCACIONAL                                                                                               | 265.000           | 1.966.186,63          | 0,79                         |
| HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY                                                                                      | 306.000           | 2.383.617,64          | 0,96                         |
| TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING                                                                            | 679.725           | 4.587.397,18          | 1,84                         |
| USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR                                                                                   | 29.000            | 3.377.630,00          | 1,36                         |
| ZAR TELKOM SA SOC                                                                                                 | 697.000           | 3.898.294,22          | 1,57                         |
| HKD TENCENT HOLDINGS                                                                                              | 403.000           | 13.839.411,66         | 5,57                         |
| USD TERNIUM ADR                                                                                                   | 204.000           | 5.308.080,00          | 2,13                         |
| BRL TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETTRICA (units)                                                             | 385.000           | 2.695.068,63          | 1,08                         |
| TRY TURK TELEKOMUNIKASYON                                                                                         | 1.587.185         | 2.894.762,75          | 1,16                         |
| TRY TURKIYE IS BANKASI -C-                                                                                        | 0                 | 0,05                  | 0,00                         |
| TRY TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR                                                                                | 1.449.000         | 1.929.812,00          | 0,78                         |
| HKD WH GROUP                                                                                                      | 4.479.000         | 4.195.950,88          | 1,69                         |
| KRW WOORI BANK                                                                                                    | 330.000           | 4.509.646,30          | 1,81                         |
| HKD XINYI GLASS HOLDINGS                                                                                          | 4.485.000         | 4.408.772,50          | 1,77                         |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung                                                       | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| INR ZEE TELEFILMS (demat. shares)                                  | 246.000           | 1.962.623,73          | 0,79                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                     |                   | <b>246.754.910,24</b> | <b>99,20</b>                 |
| Borsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                     |                   | <b>246.754.910,24</b> | <b>99,20</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                               |                   | <b>246.754.910,24</b> | <b>99,20</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                          |                   | 2.545.175,05          | 1,02                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                 |                   | -2.710,36             | /                            |
| Andere Passiva                                                     |                   | -556.909,06           | -0,22                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               |                   | <b>248.740.465,87</b> | <b>100,00</b>                |

**Technische Daten und Erläuterungen****Technical Data**

|                    |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|--------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B -Thesaurierend   | USD | 3675133  | LU0339603879 | 1,92%             |
| DB -Thesaurierend  | USD | 3675135  | LU0339603952 | 0,00%             |
| EB -Thesaurierend  | USD | 22070223 | LU0960431129 | 0,90%             |
| UB -Thesaurierend  | USD | 26376462 | LU1144415970 | 1,15%             |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 3675144  | LU0339604174 | 1,92%             |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26376465 | LU1144416192 | 1,15%             |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 3675145  | LU0339604257 | 1,92%             |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 26376468 | LU1144416275 | 1,15%             |

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.

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

|                    |     | PTD    | Seit Auflegung | 2016 | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|--------|----------------|------|--------|-------|
| B -Thesaurierend   | USD | -0,69% | /              | /    | -5,51% | 1,20% |
| DB -Thesaurierend  | USD | 1,51%  | /              | /    | -2,84% | 3,48% |
| EB -Thesaurierend  | USD | -0,07% | /              | /    | -4,25% | 2,61% |
| UB -Thesaurierend  | USD | -0,22% | -8,50%         | /    | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | CHF | -1,86% | /              | /    | -6,79% | 0,73% |
| UBH -Thesaurierend | CHF | -1,43% | -10,70%        | /    | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | EUR | -1,53% | /              | /    | -5,63% | 0,87% |
| UBH -Thesaurierend | EUR | -0,98% | -9,40%         | /    | /      | /     |

PTD = Performance to date (01.01.2016 - 21.07.2016)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 21.07.2016          | 31.05.2016          | 31.05.2015           |
|------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>3.617.881,92</b> | <b>3.368.073,29</b> | <b>35.374.633,02</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                     |                     |                      |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 7,15                | 6,66                | 8,43                 |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 994,89              | 916,83              | 1.129,97             |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 940,14              | 874,49              | 1.094,77             |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 9,15                | 8,52                | 10,69                |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 6,33                | 5,93                | 7,60                 |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 8,93                | 8,35                | 10,63                |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 6,44                | 6,02                | 7,66                 |
| UBH -Thesaurierend                 | EUR        | 9,06                | 8,46                | 10,66                |

**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                                                                 | 291,66               |
|                                                                                                      | <b>42.061,72</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                      |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 7.535,06             |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 4.200,19             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 452,55               |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 992,90               |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 22.148,52            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 202,44               |
|                                                                                                      | <b>35.531,66</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%             | 1,98%               |
| DB -Thesaurierend  | USD | 26275852 | LU1148179374 | 0,00%             | /                   |
| EB -Thesaurierend  | USD | 23115312 | LU1005335374 | 0,50%             | 0,78%               |
| IB -Thesaurierend  | USD | 24903125 | LU1087890932 | 0,70%             | 1,08%               |
| UB -Thesaurierend  | USD | 26346403 | LU1138699415 | 0,95%             | 1,36%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26381847 | LU1144422240 | 0,95%             | 1,31%               |
| IBH -Thesaurierend | EUR | 25045294 | LU1093072970 | 0,70%             | 1,05%               |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 26381950 | LU1144422323 | 0,95%             | 1,30%               |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 26346409 | LU1138699506 | 0,95%             | 1,30%               |

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|--------|----------------|-------|--------|-------|
| B -Thesaurierend   | USD | 10,57% | /              | 5,92% | -7,33% | 7,53% |
| DB -Thesaurierend  | USD | /      | /              | /     | /      | /     |
| EB -Thesaurierend  | USD | 11,11% | /              | 7,12% | -6,27% | 8,73% |
| IB -Thesaurierend  | USD | 11,00% | 5,99%          | 6,87% | /      | /     |
| UB -Thesaurierend  | USD | 10,88% | 11,71%         | 6,60% | /      | /     |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 9,76%  | 6,99%          | 4,40% | /      | /     |
| IBH -Thesaurierend | EUR | 10,04% | 3,12%          | 5,08% | /      | /     |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 9,92%  | 8,61%          | 4,93% | /      | /     |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 10,36% | 9,79%          | 5,35% | /      | /     |

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

| Käufe                                                             |         | Verkäufe |          | Fälligkeit | Bewertung        |
|-------------------------------------------------------------------|---------|----------|----------|------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |          |          |            |                  |
| GBP                                                               | 10.300  | USD      | -12.636  | 21.06.2017 | 669,25           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |          |          |            |                  |
| CHF                                                               | 158.266 | USD      | -158.015 | 21.06.2017 | 5.761,73         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |          |          |            |                  |
| EUR                                                               | 745.187 | USD      | -798.790 | 21.06.2017 | 40.003,16        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |          |          |            |                  |
| GBP                                                               | 391     | USD      | -502     | 21.06.2017 | 3,02             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |          |          |            |                  |
| CHF                                                               | 5.846   | USD      | -5.895   | 21.06.2017 | 154,93           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |          |          |            |                  |
| EUR                                                               | 25.948  | USD      | -28.310  | 21.06.2017 | 896,70           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |          |          |            |                  |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |         |          |          |            | <b>47.488,79</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 22.804.139,68        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 664.454,29           |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 349,53               |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 65.560,49            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 47.488,79            |
|                                                             | <b>23.581.992,78</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                      |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 12,20                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 59.373,03            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 25.979,81            |
|                                                             | <b>85.365,04</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>23.496.627,74</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017           | 31.05.2016           | 31.05.2015           |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>23.496.627,74</b> | <b>33.382.693,99</b> | <b>87.368.346,25</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 117,01               | 101,15               | 111,67               |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | /                    | /                    | 1.067,64             |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.216,11             | 1.039,35             | 1.134,42             |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.059,92             | 908,01               | 993,45               |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 111,71               | 95,94                | 105,23               |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 106,99               | 94,19                | 104,60               |
| IBH -Thesaurierend                 | EUR        | 1.031,20             | 901,79               | 992,80               |
| UBH -Thesaurierend                 | EUR        | 108,61               | 95,22                | 104,90               |
| UBH -Thesaurierend                 | GBP        | 109,79               | 95,64                | 105,13               |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | USD | 56.792,938                     | 33.307,145                       | 77.387,611                           | 53.901,818                               |
| DB -Thesaurierend           | USD | 0,000                          | 0,000                            | 0,000                                | 0,000                                    |
| EB -Thesaurierend           | USD | 7.579,201                      | 25.470,458                       | 898,199                              | 18.789,456                               |
| IB -Thesaurierend           | USD | 5.465,216                      | 2.766,227                        | 2.698,989                            | 0,000                                    |
| UB -Thesaurierend           | USD | 6.919,702                      | 1.384,163                        | 7.258,594                            | 1.723,055                                |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 1.558,851                      | 1.258,851                        | 300,000                              | 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  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>33.382.693,99</b>  |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 597.151,11            |
| Bankzinsen                                                                                           | 2.075,19              |
| Andere Erträge                                                                                       | 1.075,00              |
|                                                                                                      | <b>600.301,30</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 210.235,62            |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 11.277,11             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 29.034,99             |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 10.522,39             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 519,74                |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 31.606,57             |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 6.735,76              |
|                                                                                                      | <b>299.932,18</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>300.369,12</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 1.869.208,97          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -46.448,21            |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -42.964,02            |
|                                                                                                      | <b>1.779.796,74</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>2.080.165,86</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 1.898.447,42          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 38.029,70             |
|                                                                                                      | <b>1.936.477,12</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>4.016.642,98</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 12.683.308,94         |
| Rücknahmen                                                                                           | -26.586.018,17        |
|                                                                                                      | <b>-13.902.709,23</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>23.496.627,74</b>  |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| USA                    | 56,36        |
| Japan                  | 8,50         |
| Vereinigtes Königreich | 5,45         |
| Schweiz                | 5,10         |
| Frankreich             | 4,74         |
| Deutschland            | 4,21         |
| Kanada                 | 2,81         |
| Schweden               | 2,49         |
| Australien             | 1,26         |
| Singapur               | 1,19         |
| Finnland               | 1,16         |
| Spanien                | 1,09         |
| Cayman-Inseln          | 0,87         |
| Norwegen               | 0,78         |
| Bermudas               | 0,64         |
| Belgien                | 0,40         |
| <b>Total</b>           | <b>97,05</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Banken und andere Kreditinstitute          | 10,17        |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 9,92         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 9,06         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 8,18         |
| Erdöl                                      | 5,79         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 5,73         |
| Maschinen und Apparate                     | 5,41         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 5,22         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 3,85         |
| Versicherungsgesellschaften                | 3,01         |
| Forstwirtschaft, Holz und Papier           | 3,01         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 2,94         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 2,91         |
| Fahrzeuge                                  | 2,83         |
| Immobilien                                 | 2,26         |
| Diverse Konsumgüter                        | 1,91         |
| Biotechnologie                             | 1,69         |
| Gesundheits- und Sozialwesen               | 1,63         |
| Baugewerbe und -material                   | 1,57         |
| Diverse Dienstleistungen                   | 1,56         |
| Telekommunikation                          | 1,36         |
| Verkehr und Transport                      | 1,33         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 1,27         |
| Gummi und Reifen                           | 1,25         |
| Umwelt und Recycling                       | 1,17         |
| Landwirtschaft und Fischerei               | 0,78         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 0,69         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 0,55         |
| <b>Total</b>                               | <b>97,05</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| CHF ADECCO (reg. shares)                                                                                          | 3.022             | 225.508,18            | 0,96                         |
| USD AETNA                                                                                                         | 2.642             | 382.720,12            | 1,63                         |
| EUR AGEAS                                                                                                         | 2.323             | 93.896,02             | 0,40                         |
| USD ALPHABET -A-                                                                                                  | 401               | 395.823,09            | 1,68                         |
| USD AMAZON.COM                                                                                                    | 358               | 356.073,96            | 1,52                         |
| USD AMGEN                                                                                                         | 1.395             | 216.559,80            | 0,92                         |
| USD APOLLO INVESTMENT                                                                                             | 35.618            | 223.681,04            | 0,95                         |
| USD APPLE                                                                                                         | 2.854             | 435.977,04            | 1,86                         |
| USD APPLIED MATERIALS                                                                                             | 7.664             | 351.624,32            | 1,50                         |
| USD ARTHUR J.GALLAGHER                                                                                            | 3.010             | 170.757,30            | 0,73                         |
| JPY ASTELLAS PHARMA                                                                                               | 21.300            | 269.367,87            | 1,15                         |
| EUR ATOS                                                                                                          | 2.264             | 325.107,34            | 1,38                         |
| EUR AXA                                                                                                           | 11.045            | 294.853,23            | 1,25                         |
| USD BEST BUY                                                                                                      | 4.972             | 295.287,08            | 1,26                         |
| JPY BRIDGESTONE                                                                                                   | 7.000             | 294.470,28            | 1,25                         |
| GBP BUNZL                                                                                                         | 7.381             | 231.736,94            | 0,99                         |
| CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE                                                                            | 3.098             | 242.254,67            | 1,03                         |
| USD CARMAX                                                                                                        | 3.867             | 242.963,61            | 1,03                         |
| JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY                                                                                         | 1.900             | 311.583,81            | 1,33                         |
| USD CHEVRON                                                                                                       | 3.593             | 371.803,64            | 1,58                         |
| USD CISCO SYSTEMS                                                                                                 | 4.526             | 142.704,78            | 0,61                         |
| USD CITIGROUP                                                                                                     | 6.568             | 397.626,72            | 1,69                         |
| USD CONSTELLATION BRANDS -A-                                                                                      | 711               | 129.935,25            | 0,55                         |
| USD CUMMINS                                                                                                       | 2.172             | 342.524,40            | 1,46                         |
| USD CVS HEALTH                                                                                                    | 4.078             | 313.312,74            | 1,33                         |
| JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY                                                                                          | 11.300            | 369.803,27            | 1,57                         |
| EUR DANONE                                                                                                        | 4.031             | 299.531,36            | 1,27                         |
| SGD DBS GROUP HOLDINGS                                                                                            | 18.900            | 279.657,98            | 1,19                         |
| CAD DOLLARAMA                                                                                                     | 2.082             | 192.879,80            | 0,82                         |
| USD ENTERGY                                                                                                       | 3.554             | 280.979,24            | 1,20                         |
| USD FACEBOOK -A-                                                                                                  | 3.634             | 550.405,64            | 2,35                         |
| USD FOOT LOCKER                                                                                                   | 4.830             | 286.950,30            | 1,22                         |
| EUR FRESENIUS                                                                                                     | 2.635             | 225.814,61            | 0,96                         |
| GBP GKN                                                                                                           | 48.592            | 219.558,02            | 0,93                         |
| JPY HEIWA                                                                                                         | 4.900             | 106.742,31            | 0,45                         |
| EUR HENKEL (pref. shares)                                                                                         | 2.436             | 342.273,29            | 1,46                         |
| SEK HOLLMEN -B-                                                                                                   | 4.508             | 203.029,67            | 0,86                         |
| USD HUNTINGTON BANCSHARES                                                                                         | 27.795            | 348.549,30            | 1,48                         |
| USD IDEXX LABORATORIES                                                                                            | 1.078             | 181.524,42            | 0,77                         |
| USD INTEL                                                                                                         | 7.085             | 255.839,35            | 1,09                         |
| GBP J. SAINSBURY                                                                                                  | 37.994            | 137.828,12            | 0,59                         |
| USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS                                                                                    | 3.600             | 151.092,00            | 0,64                         |
| USD JOHNSON & JOHNSON                                                                                             | 4.293             | 550.577,25            | 2,35                         |
| USD JP MORGAN CHASE                                                                                               | 6.479             | 532.249,85            | 2,28                         |
| JPY KEYENCE                                                                                                       | 400               | 181.977,64            | 0,77                         |
| USD LAM RESEARCH                                                                                                  | 2.753             | 427.183,01            | 1,82                         |
| USD LEAR                                                                                                          | 2.461             | 366.787,44            | 1,56                         |
| CAD LOBLAW COMPANIES                                                                                              | 4.008             | 226.559,00            | 0,96                         |
| GBP LOOKERS                                                                                                       | 67.270            | 111.594,05            | 0,47                         |
| AUD MACQUARIE GROUP                                                                                               | 4.453             | 297.195,15            | 1,26                         |
| EUR MAPFRE (reg. shares)                                                                                          | 71.751            | 255.445,55            | 1,09                         |
| USD MARATHON OIL                                                                                                  | 16.876            | 219.725,52            | 0,94                         |
| NOK MARINE HARVEST                                                                                                | 10.389            | 182.557,25            | 0,78                         |
| USD MASTERCARD                                                                                                    | 2.808             | 345.047,04            | 1,47                         |
| USD MCKESSON                                                                                                      | 865               | 141.072,85            | 0,60                         |
| GBP MEGGITT                                                                                                       | 25.075            | 162.502,91            | 0,69                         |
| USD MICROSOFT                                                                                                     | 7.578             | 529.247,52            | 2,26                         |
| USD NETEASE ADR                                                                                                   | 716               | 203.902,48            | 0,87                         |
| JPY NITORI HOLDINGS                                                                                               | 1.900             | 278.166,08            | 1,18                         |
| CHF NOVARTIS (reg. shares)                                                                                        | 4.840             | 396.688,13            | 1,69                         |
| USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS                                                                                    | 4.508             | 141.190,56            | 0,60                         |
| USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE                                                                                     | 6.376             | 286.346,16            | 1,22                         |
| CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)                                                                                 | 1.526             | 419.218,23            | 1,78                         |
| USD ROLLINS                                                                                                       | 6.375             | 274.571,25            | 1,17                         |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL -A-                                                                                         | 10.893            | 295.313,49            | 1,26                         |
| EUR SIEMENS (reg. shares)                                                                                         | 2.951             | 421.602,66            | 1,79                         |
| USD SNAP-ON                                                                                                       | 2.208             | 356.945,28            | 1,52                         |
| EUR SOCIETE GENERALE PARIS -A-                                                                                    | 3.746             | 196.591,63            | 0,84                         |
| USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS                                                                                      | 1.915             | 257.471,75            | 1,10                         |
| GBP SSE                                                                                                           | 6.314             | 122.675,42            | 0,52                         |
| CHF SWISS REINSURANCE                                                                                             | 1.733             | 158.157,55            | 0,67                         |
| SEK TELEFON LM ERICSSON -B-                                                                                       | 52.485            | 383.580,61            | 1,63                         |
| USD THE PRICELINE GROUP                                                                                           | 128               | 240.267,52            | 1,02                         |
| JPY TOYOTA MOTOR                                                                                                  | 3.500             | 187.746,96            | 0,80                         |
| USD TWO HARBORS INVESTMENT                                                                                        | 39.068            | 389.898,64            | 1,66                         |
| USD UNITEDHEALTH GROUP                                                                                            | 888               | 155.559,84            | 0,66                         |
| EUR UPM-KYMMENE                                                                                                   | 9.694             | 273.612,67            | 1,16                         |
| USD VALERO ENERGY                                                                                                 | 3.495             | 214.837,85            | 0,91                         |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS                                                                                        | 6.834             | 318.737,76            | 1,36                         |
| USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE                                                                                      | 2.442             | 197.850,84            | 0,84                         |
| USD WAL-MART STORES                                                                                               | 4.512             | 354.643,20            | 1,51                         |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung                                                              | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| USD WORLD FUEL SERVICES                                                   | 7.307             | 258.229,38            | 1,10                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                            |                   | <b>22.804.139,68</b>  | <b>97,05</b>                 |
| <b>Borsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                            |                   | <b>22.804.139,68</b>  | <b>97,05</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                      |                   | <b>22.804.139,68</b>  | <b>97,05</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                 |                   | 664.454,29            | 2,83                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                        |                   | -12,20                | /                            |
| Andere Nettovermögenswerte                                                |                   | 28.045,97             | 0,12                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                      |                   | <b>23.496.627,74</b>  | <b>100,00</b>                |

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

|                    |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|--------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B -Thesaurierend   | EUR | 27196080 | LU1193860985 | 1,92%             | 2,21%               |
| EB -Thesaurierend  | EUR | 27200451 | LU1193861447 | 0,90%             | 1,17%               |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 27200457 | LU1193861793 | 0,90%             | 1,20%               |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 27345868 | LU1198564426 | 1,15%             | 1,45%               |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 27200439 | LU1193861108 | 1,92%             | 2,22%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 27345869 | LU1198564699 | 1,15%             | 1,45%               |
| BH -Thesaurierend  | SGD | 27200442 | LU1193861280 | 1,92%             | 2,22%               |
| UBH -Thesaurierend | SGD | 27345870 | LU1198565076 | 1,15%             | 1,47%               |
| B -Thesaurierend   | USD | 27200337 | LU1193861017 | 1,92%             | 2,21%               |
| BH -Thesaurierend  | USD | 27200447 | LU1193861363 | 1,92%             | 2,21%               |
| EBH -Thesaurierend | USD | 27200454 | LU1193861520 | 0,90%             | 1,14%               |
| UBH -Thesaurierend | USD | 27403413 | LU1201970883 | 1,15%             | 1,45%               |

**Fondsperformance**

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung | 2016   |
|--------------------|-----|--------|----------------|--------|
| B -Thesaurierend   | EUR | 12,44% | 3,60%          | 0,92%  |
| EB -Thesaurierend  | EUR | 12,94% | 5,88%          | 2,01%  |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 12,91% | 5,78%          | 1,95%  |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 12,79% | 5,25%          | 1,70%  |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 12,18% | 1,57%          | 0,13%  |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 12,53% | 3,23%          | 0,91%  |
| BH -Thesaurierend  | SGD | 13,15% | 5,25%          | 1,91%  |
| UBH -Thesaurierend | SGD | 13,51% | 6,96%          | 2,71%  |
| B -Thesaurierend   | USD | 19,87% | 2,62%          | -2,01% |
| BH -Thesaurierend  | USD | 13,12% | 0,72%          | 1,66%  |
| EBH -Thesaurierend | USD | 13,59% | 2,66%          | 2,63%  |
| UBH -Thesaurierend | USD | 13,45% | 2,18%          | 2,41%  |

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

| Käufe                             |           | Verkäufe |            | Fälligkeit | Bewertung   |
|-----------------------------------|-----------|----------|------------|------------|-------------|
| <i>Gegenpartei</i>                |           |          |            |            | (in EUR)    |
| SGD                               | 197.687   | EUR      | -130.623   | 21.06.2017 | -3.639,89   |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |
| USD                               | 8.631.442 | EUR      | -8.057.446 | 21.06.2017 | -389.237,93 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |
| CHF                               | 4.287.364 | EUR      | -3.994.928 | 21.06.2017 | -53.393,52  |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |
| USD                               | 17.699    | EUR      | -16.572    | 21.06.2017 | -847,84     |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |
| EUR                               | 46.816    | CHF      | -50.179    | 21.06.2017 | 683,93      |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |
| USD                               | 32.358    | EUR      | -29.991    | 21.06.2017 | -1.243,91   |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |
| CHF                               | 8.680     | EUR      | -8.116     | 21.06.2017 | -136,65     |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |          |            |            |             |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |         | <b>Verkäufe</b> |          | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>   |
|-------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|-------------------|--------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |                 |          |                   | (in EUR)           |
| CHF                                                               | 50.384  | EUR             | -47.111  | 21.06.2017        | -790,85            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| USD                                                               | 174.782 | EUR             | -161.539 | 21.06.2017        | -6.262,13          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| SGD                                                               | 5.463   | EUR             | -3.640   | 21.06.2017        | -130,56            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| CHF                                                               | 179.545 | EUR             | -168.089 | 21.06.2017        | -3.026,76          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 113.840 | USD             | -122.927 | 21.06.2017        | 4.636,22           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| USD                                                               | 3.946   | EUR             | -3.663   | 21.06.2017        | -156,56            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| CHF                                                               | 8.839   | EUR             | -8.281   | 21.06.2017        | -155,27            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 50.317  | CHF             | -53.739  | 21.06.2017        | 912,76             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| SGD                                                               | 25.121  | EUR             | -16.826  | 21.06.2017        | -689,97            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| USD                                                               | 161.376 | EUR             | -150.426 | 21.06.2017        | -7.058,83          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| USD                                                               | 184.702 | EUR             | -169.459 | 21.06.2017        | -5.368,54          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| CHF                                                               | 120.658 | EUR             | -111.549 | 21.06.2017        | -623,09            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| SGD                                                               | 5.476   | EUR             | -3.597   | 21.06.2017        | -79,99             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| CHF                                                               | 12.559  | EUR             | -11.615  | 21.06.2017        | -68,94             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| SGD                                                               | 14.767  | EUR             | -9.686   | 21.06.2017        | -200,59            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| CHF                                                               | 15.507  | EUR             | -14.346  | 21.06.2017        | -90,24             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| SGD                                                               | 343     | EUR             | -224     | 21.06.2017        | -3,65              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| USD                                                               | 221.591 | EUR             | -201.490 | 21.06.2017        | -4.627,44          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| CHF                                                               | 90.891  | EUR             | -83.835  | 21.06.2017        | -275,78            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| SGD                                                               | 5.418   | EUR             | -3.511   | 21.06.2017        | -30,91             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 5.285   | CHF             | -5.780   | 21.06.2017        | -28,58             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| USD                                                               | 199.897 | EUR             | -182.695 | 21.06.2017        | -5.105,35          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 31.405  | CHF             | -34.393  | 21.06.2017        | -213,00            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 9.296   | SGD             | -14.402  | 21.06.2017        | 45,24              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 208.703 | USD             | -232.442 | 21.06.2017        | 2.202,46           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 204.675 | USD             | -228.276 | 21.06.2017        | 1.875,84           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| EUR                                                               | 117.713 | CHF             | -128.577 | 21.06.2017        | -492,66            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |         |                 |          |                   |                    |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |         |                 |          |                   | <b>-473.622,98</b> |

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

|                                                            | <b>31.05.2017</b>     |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            | 140.963.589,82        |
| Bankguthaben und sonstige                                  | 10.846.905,51         |
| Forderungen aus Zeichnungen                                | 21.212,79             |
| Forderungen aus Erträgen                                   | 58.685,97             |
|                                                            | <b>151.890.394,09</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |                       |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                         | 1.245.639,50          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           | 194.306,16            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            | 284.595,80            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 473.622,98            |
| Andere Passiva                                             | 8.018,73              |
|                                                            | <b>2.206.183,17</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>                                       | <b>149.684.210,92</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>     | <b>31.05.2016</b>     | <b>31.05.2015</b>     |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>EUR</b> | <b>149.684.210,92</b> | <b>153.137.863,23</b> | <b>278.436.529,89</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| B -Thesaurierend                   | EUR        | 286,10                | 233,43                | 283,74                |
| EB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.274,01              | 1.028,52              | 1.236,87              |
| IB -Thesaurierend                  | EUR        | 136,07                | 109,90                | 132,23                |
| UB -Thesaurierend                  | EUR        | 105,00                | 85,01                 | 102,54                |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 127,87                | 105,06                | 129,27                |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 102,72                | 83,75                 | 102,21                |
| BH -Thesaurierend                  | SGD        | 147,09                | 118,41                | 143,55                |
| UBH -Thesaurierend                 | SGD        | 106,79                | 85,31                 | 102,62                |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 171,36                | 138,41                | 165,69                |
| BH -Thesaurierend                  | USD        | 100,72                | 81,15                 | 99,35                 |
| EBH -Thesaurierend                 | USD        | 1.026,62              | 818,99                | 993,66                |
| UBH -Thesaurierend                 | USD        | 102,18                | 81,72                 | 99,36                 |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | EUR | 386.659,902                            | 498.285,572                              | 50.049,081                                    | 161.674,751                                       |
| EB -Thesaurierend           | EUR | 875,392                                | 468,092                                  | 542,300                                       | 135,000                                           |
| IB -Thesaurierend           | EUR | 37.155,729                             | 29.887,729                               | 19.302,000                                    | 12.034,000                                        |
| UB -Thesaurierend           | EUR | 46.781,637                             | 35.464,209                               | 16.980,519                                    | 5.663,091                                         |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 32.597,699                             | 26.760,210                               | 19.579,517                                    | 13.742,028                                        |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 3.563,912                              | 4.294,832                                | 1.892,752                                     | 2.623,672                                         |
| BH -Thesaurierend           | SGD | 1.497,256                              | 1.410,915                                | 275,000                                       | 188,659                                           |
| UBH -Thesaurierend          | SGD | 158,418                                | 98,418                                   | 60,000                                        | 0,000                                             |
| B -Thesaurierend            | USD | 102.389,729                            | 142.906,137                              | 40.922,576                                    | 81.438,984                                        |
| BH -Thesaurierend           | USD | 88.266,578                             | 125.065,452                              | 9.994,903                                     | 46.793,777                                        |
| EBH -Thesaurierend          | USD | 38,333                                 | 173,120                                  | 0,000                                         | 134,787                                           |
| UBH -Thesaurierend          | USD | 1.272,628                              | 711,655                                  | 663,000                                       | 102,027                                           |

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  
31.05.2017

| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>153.137.863,23</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 2.286.374,35          |
| Bankzinsen                                                                                           | 3.703,45              |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 173.126,91            |
|                                                                                                      | <b>2.463.204,71</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 2.797.247,88          |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 77.161,36             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 149.420,17            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 16.578,47             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 15.971,44             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 124.045,07            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 72.964,90             |
|                                                                                                      | <b>3.253.389,29</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-790.184,58</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 3.020.152,22          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | 310.527,77            |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -392.027,20           |
|                                                                                                      | <b>2.938.652,79</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>2.148.468,21</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 28.604.255,55         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -140.510,21           |
|                                                                                                      | <b>28.463.745,34</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>30.612.213,55</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 26.050.271,98         |
| Rücknahmen                                                                                           | -60.116.137,84        |
|                                                                                                      | <b>-34.065.865,86</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>149.684.210,92</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Frankreich             | 25,66        |
| USA                    | 24,09        |
| Cayman-Inseln          | 8,81         |
| Hongkong               | 7,82         |
| Italien                | 5,44         |
| Südkorea               | 4,67         |
| Niederlande            | 4,64         |
| Deutschland            | 4,36         |
| Vereinigtes Königreich | 3,61         |
| Schweiz                | 2,58         |
| Volksrepublik China    | 1,75         |
| Kanada                 | 0,54         |
| Luxemburg              | 0,13         |
| Singapur               | 0,07         |
| <b>Total</b>           | <b>94,17</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 24,09        |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 15,88        |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 10,11        |
| Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen      | 9,83         |
| Fahrzeuge                                  | 8,09         |
| Tabak und alkoholische Getränke            | 5,00         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 4,13         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 4,07         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 3,50         |
| Diverse Dienstleistungen                   | 3,11         |
| Immobilien                                 | 2,74         |
| Diverse Konsumgüter                        | 1,86         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 1,76         |
| <b>Total</b>                               | <b>94,17</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| EUR ADIDAS (reg. shares)                                                                                          | 18.700            | 3.183.675,00          | 2,13                         |
| USD ALIBABA ADR                                                                                                   | 42.800            | 4.660.994,22          | 3,11                         |
| KRW AMOREPACIFIC (new)                                                                                            | 12.200            | 3.323.774,88          | 2,22                         |
| USD APPLE                                                                                                         | 38.592            | 5.242.609,09          | 3,50                         |
| SGD BANYAN TREE HOLDINGS                                                                                          | 300.000           | 103.172,31            | 0,07                         |
| USD BAOZUN ADR -A-                                                                                                | 80.000            | 1.461.983,10          | 0,98                         |
| HKD BEST PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS                                                                           | 256.000           | 204.506,51            | 0,14                         |
| EUR BMW                                                                                                           | 40.000            | 3.331.600,00          | 2,23                         |
| EUR BRUNELLO CUCINELLI                                                                                            | 104.437           | 2.397.873,52          | 1,60                         |
| GBP BURBERRY GROUP                                                                                                | 100.000           | 2.083.692,10          | 1,39                         |
| EUR CAMPARI (reg. shares)                                                                                         | 150.000           | 933.750,00            | 0,62                         |
| USD CANADA GOOSE HOLDINGS INC                                                                                     | 50.000            | 802.578,92            | 0,54                         |
| EUR CHRISTIAN DIOR                                                                                                | 25.398            | 6.456.171,60          | 4,31                         |
| CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)                                                                        | 52.000            | 3.861.764,71          | 2,58                         |
| USD ESTEE LAUDER COMPANIES -A-                                                                                    | 73.081            | 6.118.137,25          | 4,09                         |
| EUR FERRARI N.V.                                                                                                  | 90.300            | 6.953.100,00          | 4,64                         |
| EUR HERMES INTERNATIONAL                                                                                          | 12.028            | 5.291.718,60          | 3,54                         |
| USD HYATT HOTELS                                                                                                  | 56.700            | 2.909.373,05          | 1,94                         |
| EUR INTER PARFUMS                                                                                                 | 41.539            | 1.513.681,16          | 1,01                         |
| GBP JIMMY CHOO                                                                                                    | 1.056.102         | 2.394.582,92          | 1,60                         |
| EUR KERING                                                                                                        | 33.714            | 9.925.401,60          | 6,62                         |
| CNH KWEICHOW MOUTAI -A-                                                                                           | 44.986            | 2.622.010,36          | 1,75                         |
| USD L BRANDS                                                                                                      | 77.930            | 3.575.978,66          | 2,39                         |
| EUR LAURENT PERRIER                                                                                               | 35.408            | 2.634.355,20          | 1,76                         |
| KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE                                                                                     | 4.700             | 3.669.687,02          | 2,45                         |
| HKD L'OCCITANE INTERNATIONAL (reg. shares)                                                                        | 109.750           | 193.884,24            | 0,13                         |
| EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON                                                                              | 38.218            | 8.681.218,70          | 5,79                         |
| EUR MONCLER                                                                                                       | 30.000            | 650.400,00            | 0,43                         |
| GBP MULBERRY GROUP                                                                                                | 74.821            | 931.987,66            | 0,62                         |
| USD NIKE -B-                                                                                                      | 29.000            | 1.366.571,81          | 0,91                         |
| EUR PERNOD-RICARD                                                                                                 | 32.500            | 3.929.250,00          | 2,63                         |
| HKD PRADA                                                                                                         | 581.600           | 2.180.352,86          | 1,46                         |
| USD PVH                                                                                                           | 40.000            | 3.768.786,13          | 2,52                         |
| USD RALPH LAUREN -A-                                                                                              | 40.600            | 2.447.914,63          | 1,64                         |
| USD REVLON -A-                                                                                                    | 18.830            | 311.461,09            | 0,21                         |
| EUR SALVATORE FERRAGAMO                                                                                           | 80.000            | 1.988.000,00          | 1,33                         |
| HKD SANDS CHINA                                                                                                   | 407.600           | 1.672.245,68          | 1,12                         |
| HKD SUN HUNG KAI PROPERTIES                                                                                       | 210.000           | 2.763.220,96          | 1,85                         |
| HKD SWIRE PROPERTIES                                                                                              | 450.000           | 1.335.220,14          | 0,89                         |
| HKD TENCENT HOLDINGS                                                                                              | 144.400           | 4.409.814,44          | 2,95                         |
| USD TESLA MOTORS                                                                                                  | 6.000             | 1.819.528,68          | 1,22                         |
| HKD THE WHARF HOLDINGS                                                                                            | 200.000           | 1.513.249,49          | 1,01                         |
| USD TIFFANY & CO                                                                                                  | 36.000            | 2.783.957,31          | 1,86                         |
| USD VAIL RESORTS                                                                                                  | 30.000            | 5.706.536,24          | 3,81                         |
| USD VIPSHOP HOLDINGS ADR                                                                                          | 230.000           | 2.530.102,27          | 1,69                         |
| HKD WYNN MACAU                                                                                                    | 2.190.000         | 4.323.716,71          | 2,89                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>140.963.589,82</b> | <b>94,17</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
|                                                                                                                   |                   | <b>140.963.589,82</b> | <b>94,17</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>140.963.589,82</b> | <b>94,17</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 10.846.905,51         | 7,25                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -1.245.639,50         | -0,83                        |
| Andere Passiva                                                                                                    |                   | -880.644,91           | -0,59                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>149.684.210,92</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   | USD | 23263583 | LU1011653968 | 1,60%             | 3,08%               |
| DA -Ausschüttend  | USD | 27799595 | LU1215828135 | 0,00%             | 0,15%               |
| UA -Ausschüttend  | USD | 26377038 | LU1144416358 | 0,95%             | 1,72%               |
| IB -Thesaurierend | USD | 33748652 | LU1483618358 | 0,70%             | /                   |
| IAH -Ausschüttend | CHF | 28638364 | LU1251776545 | 0,70%             | /                   |
| BH -Thesaurierend | EUR | 33748645 | LU1483617970 | 1,60%             | 2,08%               |

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.

Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund -IB- USD wurde am 23.12.2016 liquidiert.

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 | 2016   | 2015   |
|-------------------|-----|-------|----------------|--------|--------|
| A -Ausschüttend   | USD | 6,12% | 7,94%          | -0,14% | -4,69% |
| DA -Ausschüttend  | USD | 7,02% | 8,38%          | 2,84%  | /      |
| UA -Ausschüttend  | USD | 6,44% | 1,52%          | 0,43%  | /      |
| IB -Thesaurierend | USD | /     | /              | /      | /      |
| IAH -Ausschüttend | CHF | /     | /              | /      | /      |
| BH -Thesaurierend | EUR | 5,40% | 8,30%          | /      | /      |

### 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  |
| DA-Ausschüttend  | USD | 03.01.2017 | 4,60   |
| 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)          |
| EUR                                                               | 10.686.495 | USD      | -11.455.196 | 21.06.2017 | 573.672,42        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |          |             |            |                   |
| EUR                                                               | 265.894    | USD      | -287.486    | 21.06.2017 | 11.807,53         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |          |             |            |                   |
| EUR                                                               | 241.506    | USD      | -257.043    | 21.06.2017 | 14.798,98         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |            |          |             |            |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |            |          |             |            | <b>600.278,93</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 16.653.664,34        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 1.431.905,30         |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 4.152,03             |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 18.434,02            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 600.278,93           |
| Andere Aktiva                                               | 0,70                 |
|                                                             | <b>18.708.435,32</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                      |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 426.809,64           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 1.156,59             |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 23.341,97            |
|                                                             | <b>451.308,20</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>18.257.127,12</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>    | <b>31.05.2016</b>    | <b>31.05.2015</b>    |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>18.257.127,12</b> | <b>12.578.210,88</b> | <b>21.892.232,43</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| A -Ausschüttend                    | USD        | 8,67                 | 9,04                 | 9,24                 |
| DA -Ausschüttend                   | USD        | 946,11               | 972,82               | 968,20               |
| UA -Ausschüttend                   | USD        | 8,76                 | 9,09                 | 9,23                 |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | /                    | /                    | /                    |
| IAH -Ausschüttend                  | CHF        | /                    | 1.029,78             | /                    |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 21,66                | /                    | /                    |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| A -Ausschüttend             | USD | 75.082,453                             | 144.010,796                              | 37.960,000                                    | 106.888,343                                       |
| DA -Ausschüttend            | USD | 5.245,884                              | 10.640,000                               | 5.245,884                                     | 10.640,000                                        |
| UA -Ausschüttend            | USD | 4.132,596                              | 986,865                                  | 3.145,731                                     | 0,000                                             |
| IB -Thesaurierend           | USD | 0,000                                  | 0,000                                    | 530,000                                       | 530,000                                           |
| IAH -Ausschüttend           | CHF | 0,000                                  | 885,000                                  | 0,000                                         | 885,000                                           |
| BH -Thesaurierend           | EUR | 517.589,409                            | 0,000                                    | 621.589,000                                   | 103.999,591                                       |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017**Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres** **12.578.210,88****Erträge**

|                                          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto) | 117.850,52        |
| Dividenden (Netto)                       | 315.150,15        |
| Bankzinsen                               | 1.967,72          |
|                                          | <b>434.968,39</b> |

**Aufwendungen**

|                                                    |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Verwaltungsgebühr                                  | 123.032,33        |
| Depotbank- und Depotgebühr                         | 7.991,36          |
| Verwaltungskosten                                  | 7.701,40          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                 | 3.794,60          |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                  | 854,61            |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a. | 33.450,86         |
| "Taxe d'abonnement"                                | 3.625,36          |
|                                                    | <b>180.450,52</b> |

**Nettoerträge (-verluste)** **254.517,87****Realisierter Gewinn (Verlust)**

|                                                                 |                    |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren            | 362.362,79         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten          | -569.827,92        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften | -123.200,71        |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                     | 86.889,77          |
|                                                                 | <b>-243.776,07</b> |

**Realisierter Nettogewinn (-verlust)** **10.741,80****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

|                                                                                                      |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 1.064.893,93        |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten          | -138.661,61         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 609.035,56          |
|                                                                                                      | <b>1.535.267,88</b> |

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung** **1.546.009,68****Zeichnungen / Rücknahmen**

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| Zeichnungen | 19.517.060,31       |
| Rücknahmen  | -14.726.756,29      |
|             | <b>4.790.304,02</b> |

**Ausschüttung** **-657.397,46****Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres** **18.257.127,12**

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| USA                    | 53,82        |
| Singapur               | 6,12         |
| Österreich             | 6,04         |
| Kanada                 | 4,86         |
| Hongkong               | 4,81         |
| Vereinigtes Königreich | 4,07         |
| Deutschland            | 3,57         |
| Australien             | 3,35         |
| Japan                  | 2,91         |
| Italien                | 1,67         |
| <b>Total</b>           | <b>91,22</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Immobilien                        | 83,27        |
| Baugewerbe und -material          | 3,57         |
| Anlagefonds                       | 3,36         |
| Holding- und Finanzgesellschaften | 1,02         |
| <b>Total</b>                      | <b>91,22</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>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                                                                               | 2.200             | 256.696,00            | 1,41                         |
| USD AMERICAN HOMES 4 RENT -A-                                                                                     | 11.800            | 265.146,00            | 1,45                         |
| USD AMERICAN TOWER                                                                                                | 4.600             | 603.474,00            | 3,31                         |
| USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST (pref. shares) S. -G-                                                               | 5.800             | 143.144,00            | 0,78                         |
| USD AVALONBAY COMMUNITIES                                                                                         | 2.400             | 458.976,00            | 2,51                         |
| EUR BENI STABILI                                                                                                  | 445.733           | 304.996,48            | 1,67                         |
| EUR BUWOG                                                                                                         | 14.644            | 415.796,24            | 2,28                         |
| EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN                                                                                         | 28.671            | 684.789,06            | 3,76                         |
| SGD CAPITACOMMERCIAL TRUST (units)                                                                                | 219.700           | 263.624,47            | 1,44                         |
| USD CORESITE REALTY                                                                                               | 4.700             | 494.816,00            | 2,71                         |
| USD CROWN CASTLE REIT                                                                                             | 3.300             | 335.445,00            | 1,84                         |
| USD DCT INDUSTRIAL TRUST                                                                                          | 8.100             | 426.951,00            | 2,34                         |
| EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)                                                                                 | 16.605            | 651.944,15            | 3,57                         |
| AUD DEXUS (stapled security)                                                                                      | 79.107            | 611.884,13            | 3,35                         |
| USD DIGITAL REALTY                                                                                                | 3.700             | 437.303,00            | 2,40                         |
| USD DIGITAL REALTY TRUST (pref. shares) S. -I-                                                                    | 6.300             | 169.911,00            | 0,93                         |
| USD DUKE REALTY                                                                                                   | 19.100            | 547.597,00            | 3,00                         |
| USD DUPONT FABROS TECHNOLOGY                                                                                      | 12.500            | 682.875,00            | 3,74                         |
| USD DUPONT FABROS TECHNOLOGY (pref. shares) S. -C-                                                                | 5.000             | 134.450,00            | 0,74                         |
| USD EPR PROPERTIES (pref. shares) S. -F-                                                                          | 6.300             | 160.398,00            | 0,88                         |
| USD EQUINIX                                                                                                       | 1.300             | 573.313,00            | 3,14                         |
| USD EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES                                                                                   | 5.200             | 438.880,00            | 2,40                         |
| USD ESSEX PROPERTY TRUST                                                                                          | 900               | 231.228,00            | 1,27                         |
| CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)                                                                        | 14.100            | 534.169,52            | 2,93                         |
| USD HEALTHCARE REALTY TRUST                                                                                       | 11.200            | 372.512,00            | 2,04                         |
| USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-                                                                               | 11.600            | 356.004,00            | 1,95                         |
| USD KIMCO REALTY (pref. shares) S. -K-                                                                            | 4.000             | 100.200,00            | 0,55                         |
| SGD MAPLE TREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. shares)                                                                | 318.400           | 355.589,65            | 1,95                         |
| USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES                                                                             | 2.700             | 275.238,00            | 1,51                         |
| USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES (pref. shares) S. -F-                                                              | 5.800             | 140.012,00            | 0,77                         |
| HKD NEW WORLD DEVELOPMENT                                                                                         | 275.000           | 342.318,92            | 1,87                         |
| USD PHYSICIANS REALTY TRUST                                                                                       | 14.100            | 286.794,00            | 1,57                         |
| USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-                                                                              | 17.000            | 360.230,00            | 1,97                         |
| USD PROLOGIS                                                                                                      | 4.900             | 272.146,00            | 1,49                         |
| USD PS BUSINESS PARKS (pref. shares) S. -W-                                                                       | 5.900             | 145.140,00            | 0,79                         |
| USD PUBLIC STORAGE (pref. shares) S. -E-                                                                          | 6.000             | 144.240,00            | 0,79                         |
| CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST                                                                             | 70.400            | 352.862,82            | 1,93                         |
| USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT                                                                                 | 16.100            | 318.136,00            | 1,74                         |
| GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                                                                        | 73.580            | 477.797,92            | 2,62                         |
| JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT                                                                                 | 9.000             | 271.827,06            | 1,49                         |
| USD SUN COMMUNITIES                                                                                               | 5.200             | 447.928,00            | 2,45                         |
| HKD SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                                                                         | 289.000           | 185.436,11            | 1,02                         |
| HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                                                                         | 44.500            | 351.205,74            | 1,92                         |
| JPY TOKYO TATEMOTO                                                                                                | 18.900            | 259.782,03            | 1,42                         |
| GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                                                                   | 139.382           | 265.408,73            | 1,45                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>15.908.616,03</b>  | <b>87,14</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   | <b>15.908.616,03</b>  | <b>87,14</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>                                |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                   |                   |                       |                              |
| USD PUBLIC STORAGE -C- 5,125%/16 PERPETUAL                                                                        | 5.700             | 143.982,00            | 0,79                         |
| USD STAG INDUSTRIAL -C-                                                                                           | 3.800             | 102.980,00            | 0,56                         |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                   |                   | <b>246.962,00</b>     | <b>1,35</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>                                |                   | <b>246.962,00</b>     | <b>1,35</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>                               |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                                                                         | 263.000           | 498.086,31            | 2,73                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>498.086,31</b>     | <b>2,73</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>                               |                   | <b>498.086,31</b>     | <b>2,73</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>16.653.664,34</b>  | <b>91,22</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 1.431.905,30          | 7,84                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -426.809,64           | -2,34                        |
| Andere Nettovermögenswerte                                                                                        |                   | 598.367,12            | 3,28                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>18.257.127,12</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 | 30633552 | LU1330433571 | 1,60%             | 1,94%               |
| CB -Thesaurierend  | USD | 35224504 | LU1546464774 | 1,60%             | /                   |
| DB -Thesaurierend  | USD | 33005041 | LU1435227258 | 0,00%             | 0,13%               |
| EB -Thesaurierend  | USD | 27420462 | LU1202667561 | 0,90%             | 1,19%               |
| IB -Thesaurierend  | USD | 27419875 | LU1202666753 | 0,90%             | 1,22%               |
| SB -Thesaurierend  | USD | 32800564 | LU1422761277 | 0,60%             | 0,97%               |
| UB -Thesaurierend  | USD | 30633883 | LU1330433738 | 1,15%             | 1,49%               |
| AH -Ausschüttend   | EUR | 36830090 | LU1616779572 | 1,60%             | /                   |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 32800528 | LU1430036985 | 1,60%             | /                   |
| EBH -Thesaurierend | EUR | 35916491 | LU1575199994 | 0,90%             | /                   |
| BH -Thesaurierend  | SGD | 36447024 | LU1599199277 | 1,60%             | /                   |

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

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund -IB- USD wurde am 15.09.2016 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund -CB- USD wurde am 10.02.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund -EBH- EUR wurde am 10.03.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund -BH- EUR wurde am 31.03.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund -BH- SGD wurde am 26.04.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund -AH- EUR wurde am 23.05.2017 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 | 24,13% | 32,70%         |
| CB -Thesaurierend  | USD | /      | 14,65%         |
| DB -Thesaurierend  | USD | 25,04% | 35,08%         |
| EB -Thesaurierend  | USD | 24,50% | 33,75%         |
| IB -Thesaurierend  | USD | 24,48% | 24,11%         |
| SB -Thesaurierend  | USD | 24,63% | 34,05%         |
| UB -Thesaurierend  | USD | 24,35% | 33,30%         |
| AH -Ausschüttend   | EUR | /      | 0,55%          |
| BH -Thesaurierend  | EUR | /      | 7,70%          |
| EBH -Thesaurierend | EUR | /      | 11,84%         |
| BH -Thesaurierend  | SGD | /      | 4,97%          |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe                             |         | Verkäufe |          | Fälligkeit | Bewertung |
|-----------------------------------|---------|----------|----------|------------|-----------|
| Gegenpartei                       |         |          |          |            | (in USD)  |
| EUR                               | 127.032 | USD      | -136.236 | 21.06.2017 | 6.752,77  |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                               | 3.131   | USD      | -3.391   | 21.06.2017 | 133,14    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                               | 40.000  | USD      | -42.849  | 21.06.2017 | 2.175,68  |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                               | 75.362  | USD      | -80.210  | 21.06.2017 | 4.618,01  |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |         |          |          |            |           |
| EUR                               | 20.000  | USD      | -21.613  | 21.06.2017 | 898,82    |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |         |          |          |            |           |

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

| <b>Käufe</b>                                                       |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                 |           |                 |            |                   | (in USD)         |
| EUR                                                                | 76.048    | USD             | -82.853    | 21.06.2017        | 2.747,22         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 89.562    | USD             | -97.830    | 21.06.2017        | 2.981,69         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 102.690   | USD             | -111.889   | 21.06.2017        | 3.700,43         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                                | 350.000   | USD             | -250.659   | 21.06.2017        | 2.402,27         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 2.791     | USD             | -3.054     | 21.06.2017        | 87,87            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 8.520     | USD             | -9.379     | 21.06.2017        | 210,80           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                                | 258.083   | USD             | -183.864   | 21.06.2017        | 2.739,14         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 105.400   | USD             | -115.087   | 21.06.2017        | 3.552,72         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 1.188.611 | USD             | -1.294.516 | 21.06.2017        | 43.400,95        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 2.000     | USD             | -2.190     | 21.06.2017        | 60,89            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                                | 99.000    | USD             | -70.852    | 21.06.2017        | 727,76           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 95.906    | USD             | -105.506   | 21.06.2017        | 2.447,43         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                                | 100.000   | USD             | -71.644    | 21.06.2017        | 659,02           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 70.244    | USD             | -77.904    | 21.06.2017        | 1.163,87         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                                | 200.000   | USD             | -143.595   | 21.06.2017        | 1.011,56         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 3.286     | USD             | -3.660     | 21.06.2017        | 38,38            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 54.482    | USD             | -61.080    | 21.06.2017        | 244,68           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 201.989   | USD             | -227.559   | 21.06.2017        | -197,14          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| SGD                                                                | 100.000   | USD             | -72.258    | 21.06.2017        | 45,56            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 73.571    | USD             | -82.791    | 21.06.2017        | 21,48            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 159.500   | USD             | -178.730   | 21.06.2017        | 805,63           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 158.177   | USD             | -177.030   | 21.06.2017        | 1.015,33         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                                                                | 749.754   | USD             | -844.729   | 21.06.2017        | -795,48          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |           |                 |            |                   |                  |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |           |                 |            |                   | <b>83.650,48</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>     |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 385.579.003,40        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 1.288,75              |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 11.573.561,23         |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 259.323,80            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 83.650,48             |
| Andere Aktiva                                               | 19.384,15             |
|                                                             | <b>397.516.211,81</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                       |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 9.025.119,02          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 301.585,71            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 422.310,22            |
|                                                             | <b>9.749.014,95</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>387.767.196,86</b> |

|                                    |            | <b>31.05.2017</b>     |
|------------------------------------|------------|-----------------------|
| <b>Fondsentwicklung</b>            |            |                       |
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>387.767.196,86</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 13,27                 |
| CB -Thesaurierend                  | USD        | 114,65                |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.350,81              |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.337,48              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.241,09              |
| SB -Thesaurierend                  | USD        | 1.340,47              |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 13,33                 |
| AH -Ausschüttend                   | EUR        | 100,55                |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 107,70                |
| EBH -Thesaurierend                 | EUR        | 1.118,35              |
| BH -Thesaurierend                  | SGD        | 104,97                |

| <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 | 11.971.655,131             | 0,000                        | 12.841.479,411                        | 869.824,280                               |
| CB -Thesaurierend                  | USD | 5.711,653                  | 0,000                        | 5.711,653                             | 0,000                                     |
| DB -Thesaurierend                  | USD | 2.247,034                  | 0,000                        | 2.497,767                             | 250,733                                   |
| EB -Thesaurierend                  | USD | 25.847,312                 | 0,000                        | 26.120,499                            | 273,187                                   |
| IB -Thesaurierend                  | USD | 59.445,684                 | 0,000                        | 60.045,683                            | 599,999                                   |
| SB -Thesaurierend                  | USD | 42.059,680                 | 0,000                        | 51.114,533                            | 9.054,853                                 |
| UB -Thesaurierend                  | USD | 4.260.843,989              | 0,000                        | 4.355.001,857                         | 94.157,868                                |
| AH -Ausschüttend                   | EUR | 1.760,000                  | 0,000                        | 1.760,000                             | 0,000                                     |
| BH -Thesaurierend                  | EUR | 21.229,369                 | 0,000                        | 21.229,369                            | 0,000                                     |
| EBH -Thesaurierend                 | EUR | 864,251                    | 0,000                        | 864,251                               | 0,000                                     |
| BH -Thesaurierend                  | SGD | 10.770,631                 | 0,000                        | 10.770,631                            | 0,000                                     |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
30.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>                                                           | <b>0,00</b>           |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 974.613,28            |
| Bankzinsen                                                                                           | 8.860,16              |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 175.213,02            |
|                                                                                                      | <b>1.158.686,46</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 1.220.481,60          |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 42.892,00             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 116.840,82            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 8.380,72              |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 22.603,45             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 126.416,21            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 76.925,54             |
|                                                                                                      | <b>1.614.540,34</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-455.853,88</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 1.794.005,86          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -348,36               |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -17.746,27            |
|                                                                                                      | <b>1.775.911,23</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>1.320.057,35</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 44.872.784,00         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 83.650,48             |
|                                                                                                      | <b>44.956.434,48</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>46.276.491,83</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 364.126.839,61        |
| Rücknahmen                                                                                           | -22.636.134,58        |
|                                                                                                      | <b>341.490.705,03</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>                                                             | <b>387.767.196,86</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| USA                     | 54,55        |
| Japan                   | 13,45        |
| Deutschland             | 11,09        |
| Niederlande             | 5,62         |
| Schweiz                 | 4,27         |
| Israel                  | 3,76         |
| Schweden                | 2,15         |
| Britische Jungferinseln | 1,98         |
| Frankreich              | 1,93         |
| Kanada                  | 0,64         |
| <b>Total</b>            | <b>99,44</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 17,91        |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 15,74        |
| Elektronik und Halbleiter                  | 14,59        |
| Maschinen und Apparate                     | 12,79        |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 7,98         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 6,21         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 4,21         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 3,01         |
| Photo und Optik                            | 2,84         |
| Nichteisenmetalle                          | 2,16         |
| Erdöl                                      | 2,14         |
| Diverse Konsumgüter                        | 2,13         |
| Diverse Dienstleistungen                   | 2,08         |
| Fahrzeuge                                  | 1,97         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 1,94         |
| Biotechnologie                             | 1,74         |
| <b>Total</b>                               | <b>99,44</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| USD ACCELERATE DIAGNOSTICS                                                                                        | 295.000           | 8.230.500,00          | 2,12                         |
| USD ADOBE SYSTEMS                                                                                                 | 53.000            | 7.518.580,00          | 1,94                         |
| USD AEROVIRONMENT                                                                                                 | 120.000           | 3.724.800,00          | 0,96                         |
| USD ANSYS                                                                                                         | 62.000            | 7.832.460,00          | 2,02                         |
| USD AUTODESK                                                                                                      | 66.000            | 7.376.820,00          | 1,90                         |
| USD AUTOLIV                                                                                                       | 69.000            | 7.653.480,00          | 1,97                         |
| CAD AVIGILON CORPORATION                                                                                          | 228.000           | 2.483.087,90          | 0,64                         |
| USD CERNER                                                                                                        | 127.000           | 8.299.450,00          | 2,14                         |
| USD COGNEX                                                                                                        | 75.000            | 6.863.250,00          | 1,77                         |
| JPY CYBERDYNE                                                                                                     | 160.000           | 2.210.787,77          | 0,57                         |
| EUR DASSAULT SYSTEMES                                                                                             | 81.000            | 7.481.680,83          | 1,93                         |
| USD DEXCOM                                                                                                        | 120.000           | 8.020.800,00          | 2,07                         |
| EUR DUERR                                                                                                         | 64.500            | 7.041.961,97          | 1,82                         |
| JPY FANUC                                                                                                         | 37.000            | 7.283.898,24          | 1,88                         |
| USD FARO TECHNOLOGIES                                                                                             | 224.000           | 7.784.000,00          | 2,01                         |
| USD FIDELITY NATIONAL                                                                                             | 91.000            | 7.814.170,00          | 2,02                         |
| USD FISERV                                                                                                        | 64.000            | 8.017.920,00          | 2,07                         |
| USD FLIR SYSTEMS                                                                                                  | 199.000           | 7.540.110,00          | 1,94                         |
| EUR GEA GROUP                                                                                                     | 204.000           | 8.390.231,85          | 2,16                         |
| EUR GEMALTO                                                                                                       | 128.000           | 7.602.699,52          | 1,96                         |
| JPY HARMONIC DRIVE SYSTEMS                                                                                        | 240.000           | 8.268.751,38          | 2,13                         |
| SEK HEXAGON                                                                                                       | 190.000           | 8.338.130,04          | 2,15                         |
| USD HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES                                                                              | 480.000           | 7.675.200,00          | 1,98                         |
| USD IDEXX LABORATORIES                                                                                            | 40.000            | 6.735.600,00          | 1,74                         |
| USD ILLUMINA                                                                                                      | 43.000            | 7.626.480,00          | 1,97                         |
| USD INTUITIVE SURGICAL                                                                                            | 9.200             | 8.415.056,00          | 2,17                         |
| USD IROBOT                                                                                                        | 89.000            | 8.252.080,00          | 2,13                         |
| EUR JENOPTIK                                                                                                      | 142.000           | 3.962.434,39          | 1,02                         |
| JPY KEYENCE                                                                                                       | 18.000            | 8.188.993,74          | 2,11                         |
| EUR KRONES                                                                                                        | 61.000            | 7.603.700,33          | 1,96                         |
| USD MAZOR ROBOTICS ADR                                                                                            | 145.000           | 6.004.450,00          | 1,55                         |
| USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL                                                                                  | 14.000            | 8.159.340,00          | 2,10                         |
| USD MOBILEYE (reg. shares)                                                                                        | 114.000           | 7.054.320,00          | 1,82                         |
| USD NICE ADR                                                                                                      | 110.000           | 8.570.100,00          | 2,21                         |
| USD NXP SEMICONDUCTORS                                                                                            | 65.000            | 7.143.500,00          | 1,84                         |
| USD OCEANEERING INTERNATIONAL                                                                                     | 340.000           | 8.289.200,00          | 2,14                         |
| JPY OMRON                                                                                                         | 214.000           | 8.959.803,41          | 2,30                         |
| USD OSI SYSTEMS                                                                                                   | 96.000            | 7.602.240,00          | 1,96                         |
| USD ROCKWELL AUTOMATION                                                                                           | 50.000            | 7.936.000,00          | 2,05                         |
| EUR SARTORIUS (pref. shares)                                                                                      | 78.000            | 7.959.773,25          | 2,05                         |
| USD SPLUNK                                                                                                        | 133.000           | 8.144.920,00          | 2,10                         |
| CHF TECAN GROUP (reg. shares)                                                                                     | 43.761            | 8.281.447,12          | 2,14                         |
| USD THERMO FISHER SCIENTIFIC                                                                                      | 43.000            | 7.429.970,00          | 1,92                         |
| USD TRANSDIGM GROUP                                                                                               | 25.000            | 6.702.000,00          | 1,73                         |
| USD TRIMBLE NAVIGATION                                                                                            | 200.000           | 7.208.000,00          | 1,86                         |
| CHF U-BLOX HOLDING                                                                                                | 40.000            | 8.260.115,62          | 2,13                         |
| USD VARONIS SYSTEMS                                                                                               | 189.000           | 6.870.150,00          | 1,77                         |
| USD VERINT SYSTEMS                                                                                                | 176.000           | 7.233.600,00          | 1,87                         |
| USD WABTEC                                                                                                        | 100.000           | 8.175.000,00          | 2,11                         |
| EUR WIRECARD                                                                                                      | 121.000           | 8.072.706,79          | 2,08                         |
| JPY YASKAWA ELECTRIC                                                                                              | 440.000           | 8.773.340,54          | 2,26                         |
| JPY YOKOGAWA ELECTRIC                                                                                             | 490.000           | 8.511.912,71          | 2,20                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>385.579.003,40</b> | <b>99,44</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>                                         |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>385.579.003,40</b> | <b>99,44</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>385.579.003,40</b> | <b>99,44</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 1.288,75              | /                            |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -9.025.119,02         | -2,33                        |
| Andere Nettovermögenswerte                                                                                        |                   | 11.212.023,73         | 2,89                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>387.767.196,86</b> | <b>100,00</b>                |

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                    |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|--------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B -Thesaurierend   | USD | 21007211 | LU0909471251 | 1,92%             | 2,19%               |
| CB -Thesaurierend  | USD | 35224508 | LU1546464857 | 1,92%             | /                   |
| DB -Thesaurierend  | USD | 27799770 | LU1215828564 | 0,00%             | 0,11%               |
| EB -Thesaurierend  | USD | 23899296 | LU1042675485 | 0,90%             | 1,13%               |
| IB -Thesaurierend  | USD | 22331370 | LU0971623524 | 0,90%             | 1,18%               |
| UA -Ausschüttend   | USD | 35537817 | LU1557207195 | 1,15%             | /                   |
| UB -Thesaurierend  | USD | 26377044 | LU1144416432 | 1,15%             | 1,43%               |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 21007212 | LU0909471681 | 1,92%             | 2,19%               |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 33386661 | LU1457602594 | 0,90%             | 1,18%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26377045 | LU1144416515 | 1,15%             | 1,43%               |
| AH -Ausschüttend   | EUR | 36100119 | LU1584043118 | 1,92%             | /                   |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 21007214 | LU0909472069 | 1,92%             | 2,19%               |
| EBH -Thesaurierend | EUR | 35916500 | LU1575200081 | 0,90%             | /                   |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 26377058 | LU1144416606 | 1,15%             | 1,43%               |

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

Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund -CB- USD wurde am 10.02.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund -UA- USD wurde am 23.02.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund -EBH- EUR wurde am 10.03.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund -AH- EUR wurde am 12.05.2017 lanciert.

Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund -DB- wurde am 12.01.2017 liquidiert und am 06.04.2017 reaktiviert.

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

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

### Fondspersformance

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014   |
|--------------------|-----|--------|----------------|-------|--------|--------|
| B -Thesaurierend   | USD | 16,87% | /              | 2,73% | 0,27%  | 9,84%  |
| CB -Thesaurierend  | USD | /      | 8,88%          | /     | /      | /      |
| DB -Thesaurierend  | USD | 5,91%  | 8,31%          | 4,91% | /      | /      |
| EB -Thesaurierend  | USD | 17,39% | 17,15%         | 3,84% | /      | /      |
| IB -Thesaurierend  | USD | 17,37% | /              | 3,80% | 1,30%  | 10,94% |
| UA -Ausschüttend   | USD | /      | 8,44%          | /     | /      | /      |
| UB -Thesaurierend  | USD | 17,26% | 16,20%         | 3,55% | /      | /      |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 15,78% | /              | 0,67% | -0,67% | 9,28%  |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 16,29% | 14,01%         | /     | /      | /      |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 16,11% | 11,70%         | 1,48% | /      | /      |
| AH -Ausschüttend   | EUR | /      | 1,95%          | /     | /      | /      |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 15,88% | /              | 1,19% | -0,06% | 9,61%  |
| EBH -Thesaurierend | EUR | /      | 8,61%          | /     | /      | /      |
| UBH -Thesaurierend | EUR | 16,32% | 13,30%         | 1,99% | /      | /      |

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe                      |            | Verkäufe |             | Fälligkeit | Bewertung    |
|----------------------------|------------|----------|-------------|------------|--------------|
| Gegenpartei                |            |          |             |            | (in USD)     |
| CHF                        | 20.798.394 | USD      | -20.765.419 | 21.06.2017 | 757.175,58   |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |            |          |             |            |              |
| EUR                        | 28.138.427 | USD      | -30.162.585 | 21.06.2017 | 1.510.422,37 |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |            |          |             |            |              |

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

| <b>Käufe</b>                      |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b> |
|-----------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                |           |                 |            |                   | (in USD)         |
| EUR                               | 30.153    | USD             | -32.541    | 21.06.2017        | 1.399,63         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 345.620   | USD             | -349.328   | 21.06.2017        | 8.326,34         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 165.944   | USD             | -167.564   | 21.06.2017        | 4.158,32         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 417.735   | USD             | -451.368   | 21.06.2017        | 18.840,70        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD                               | 222.240   | CHF             | -219.635   | 21.06.2017        | -5.036,85        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD                               | 225.397   | CHF             | -222.819   | 21.06.2017        | -5.174,34        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 289.192   | USD             | -313.769   | 21.06.2017        | 11.749,58        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 199.751   | USD             | -215.643   | 21.06.2017        | 9.199,53         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 158.654   | USD             | -160.250   | 21.06.2017        | 3.928,39         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 559.904   | USD             | -603.975   | 21.06.2017        | 26.260,61        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 120.695   | USD             | -121.282   | 21.06.2017        | 3.616,11         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 21.160    | USD             | -22.715    | 21.06.2017        | 1.102,94         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 500       | USD             | -535       | 21.06.2017        | 27,59            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 217.716   | USD             | -217.107   | 21.06.2017        | 8.189,17         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 104.492   | USD             | -111.342   | 21.06.2017        | 6.274,93         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 127.428   | USD             | -128.338   | 21.06.2017        | 3.527,40         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 275.825   | USD             | -278.435   | 21.06.2017        | 6.995,03         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 677.947   | USD             | -730.793   | 21.06.2017        | 32.312,97        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 3.273     | USD             | -3.515     | 21.06.2017        | 168,97           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 917.531   | USD             | -1.001.078 | 21.06.2017        | 31.708,04        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 731.317   | USD             | -737.397   | 21.06.2017        | 19.383,90        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 32.880    | USD             | -35.825    | 21.06.2017        | 1.184,83         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 241.370   | USD             | -264.135   | 21.06.2017        | 7.554,16         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| EUR                               | 788.396   | USD             | -862.612   | 21.06.2017        | 24.817,12        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 139.455   | USD             | -141.148   | 21.06.2017        | 3.163,18         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| USD                               | 1.459.724 | EUR             | -1.332.797 | 21.06.2017        | -40.451,64       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |
| CHF                               | 641.565   | USD             | -647.383   | 21.06.2017        | 16.521,29        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i> |           |                 |            |                   |                  |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>    |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|---------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |           |                 |            |                   | (in USD)            |
| EUR                                                               | 59.438    | USD             | -65.201    | 21.06.2017        | 1.703,50            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| USD                                                               | 581       | EUR             | -533       | 21.06.2017        | -19,06              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| CHF                                                               | 250.262   | USD             | -249.341   | 21.06.2017        | 9.635,20            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 383.817   | USD             | -418.015   | 21.06.2017        | 14.014,70           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 4.800     | USD             | -5.280     | 21.06.2017        | 122,49              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 658.978   | USD             | -731.231   | 21.06.2017        | 10.523,89           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 118.364   | USD             | -131.828   | 21.06.2017        | 1.404,63            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| CHF                                                               | 230.163   | USD             | -234.911   | 21.06.2017        | 3.267,06            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 33.180    | USD             | -36.985    | 21.06.2017        | 363,15              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| CHF                                                               | 94.925    | USD             | -97.802    | 21.06.2017        | 428,14              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 330.169   | USD             | -371.965   | 21.06.2017        | -322,25             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| CHF                                                               | 457.498   | USD             | -471.588   | 21.06.2017        | 1.839,97            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| CHF                                                               | 1.027.691 | USD             | -1.054.051 | 21.06.2017        | 9.423,42            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| USD                                                               | 368.376   | EUR             | -328.941   | 21.06.2017        | -1.882,30           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 60.459    | USD             | -67.764    | 21.06.2017        | 289,12              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 29.276    | USD             | -32.779    | 21.06.2017        | 174,72              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 654.910   | USD             | -733.692   | 21.06.2017        | 3.483,47            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| EUR                                                               | 264.603   | USD             | -298.122   | 21.06.2017        | -280,74             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| CHF                                                               | 114.917   | USD             | -119.000   | 21.06.2017        | -80,98              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                     |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b> |           |                 |            |                   | <b>2.521.433,98</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>     |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 381.888.407,37        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 380,08                |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 | 18.775.176,55         |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 222.367,83            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 2.521.433,98          |
| Andere Aktiva                                               | 72,36                 |
|                                                             | <b>403.407.838,17</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                       |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 18.925.956,92         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            | 1.064.994,49          |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 503.949,08            |
|                                                             | <b>20.494.900,49</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>382.912.937,68</b> |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017            | 31.05.2016            | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>382.912.937,68</b> | <b>220.271.546,22</b> | <b>208.829.458,67</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 22,45                 | 18,81                 | 19,89                 |
| CB -Thesaurierend                  | USD        | 108,88                | /                     | /                     |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.083,09              | 988,96                | 1.024,23              |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.171,50              | 970,79                | 1.015,98              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.460,20              | 1.210,52              | 1.267,36              |
| UA -Ausschüttend                   | USD        | 108,44                | /                     | /                     |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 11,62                 | 9,65                  | 10,14                 |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 19,08                 | 16,36                 | 17,54                 |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.140,11              | /                     | /                     |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 11,17                 | 9,51                  | 10,10                 |
| AH -Ausschüttend                   | EUR        | 101,95                | /                     | /                     |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 19,78                 | 16,90                 | 17,95                 |
| EBH -Thesaurierend                 | EUR        | 1.086,13              | /                     | /                     |
| UBH -Thesaurierend                 | EUR        | 11,33                 | 9,60                  | 10,12                 |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | USD | 5.883.220,121                  | 5.320.244,188                    | 2.718.155,148                        | 2.155.179,215                            |
| CB -Thesaurierend           | USD | 3.869,566                      | 0,000                            | 3.869,566                            | 0,000                                    |
| DB -Thesaurierend           | USD | 23.484,604                     | 4.473,260                        | 23.484,604                           | 4.473,260                                |
| EB -Thesaurierend           | USD | 38.321,044                     | 36.224,639                       | 18.004,970                           | 15.908,565                               |
| IB -Thesaurierend           | USD | 70.893,035                     | 33.532,288                       | 45.949,747                           | 8.589,000                                |
| UA -Ausschüttend            | USD | 500,000                        | 0,000                            | 500,000                              | 0,000                                    |
| UB -Thesaurierend           | USD | 1.119.659,185                  | 395.644,844                      | 817.694,341                          | 93.680,000                               |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 610.080,329                    | 595.289,240                      | 170.293,428                          | 155.502,339                              |
| IBH -Thesaurierend          | CHF | 5.611,709                      | 0,000                            | 5.611,709                            | 0,000                                    |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 696.092,540                    | 304.369,789                      | 422.422,751                          | 30.700,000                               |
| AH -Ausschüttend            | EUR | 59,000                         | 0,000                            | 64,000                               | 5,000                                    |
| BH -Thesaurierend           | EUR | 1.535.161,668                  | 1.190.606,762                    | 867.156,033                          | 522.601,127                              |
| EBH -Thesaurierend          | EUR | 354,676                        | 0,000                            | 354,676                              | 0,000                                    |
| UBH -Thesaurierend          | EUR | 258.644,339                    | 81.198,978                       | 178.022,581                          | 577,220                                  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>220.271.546,22</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 2.076.298,44          |
| Bankzinsen                                                                                           | 22.827,90             |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 58.515,16             |
|                                                                                                      | <b>2.157.641,50</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 3.720.167,17          |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 132.242,48            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 253.627,37            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 15.540,63             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 1.385,76              |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 166.086,55            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 118.932,29            |
|                                                                                                      | <b>4.407.982,25</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-2.250.340,75</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 4.899.043,93          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | -2.292.591,71         |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | 153.390,52            |
|                                                                                                      | <b>2.759.842,74</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>509.501,99</b>     |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 48.010.686,10         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 2.655.235,10          |
|                                                                                                      | <b>50.665.921,20</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>51.175.423,19</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 201.174.775,62        |
| Rücknahmen                                                                                           | -89.708.807,35        |
|                                                                                                      | <b>111.465.968,27</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>382.912.937,68</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| USA                    | 61,82        |
| Israel                 | 7,28         |
| Vereinigtes Königreich | 5,13         |
| Spanien                | 5,07         |
| Deutschland            | 4,76         |
| Niederlande            | 3,08         |
| Luxemburg              | 2,78         |
| Jersey                 | 2,40         |
| Bermudas               | 2,39         |
| Schweiz                | 2,22         |
| Australien             | 1,31         |
| Japan                  | 0,84         |
| Kanada                 | 0,65         |
| <b>Total</b>           | <b>99,73</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 18,37        |
| Elektronik und Halbleiter                  | 17,48        |
| Diverse Dienstleistungen                   | 13,03        |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 10,73        |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 8,87         |
| Biotechnologie                             | 6,26         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 6,05         |
| Maschinen und Apparate                     | 5,14         |
| Umwelt und Recycling                       | 4,82         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 2,89         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 2,39         |
| Fahrzeuge                                  | 2,39         |
| Diverse Handelsfirmen                      | 1,31         |
| <b>Total</b>                               | <b>99,73</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| AUD ALS                                                                                                           | 998.000           | 5.015.024,33          | 1,31                         |
| SEK AUTOLIV SDR                                                                                                   | 83.000            | 9.165.914,20          | 2,39                         |
| CAD AVIGILON CORPORATION                                                                                          | 229.000           | 2.493.978,64          | 0,65                         |
| USD CELGENE                                                                                                       | 62.000            | 7.093.420,00          | 1,85                         |
| USD CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES                                                                             | 78.000            | 8.739.900,00          | 2,28                         |
| USD CITRIX SYSTEMS                                                                                                | 74.500            | 6.149.230,00          | 1,61                         |
| USD CLEAN HARBORS                                                                                                 | 158.000           | 9.228.780,00          | 2,41                         |
| USD CYBERARK SOFTWARE                                                                                             | 143.000           | 7.008.430,00          | 1,83                         |
| USD DEXCOM                                                                                                        | 81.000            | 5.414.040,00          | 1,41                         |
| CHF DORMAKABA                                                                                                     | 9.400             | 8.496.074,62          | 2,22                         |
| USD EQUIFAX                                                                                                       | 67.000            | 9.165.600,00          | 2,39                         |
| EUR EUROFINS SCIENTIFIC                                                                                           | 20.000            | 10.632.147,50         | 2,78                         |
| GBP EXPERIAN PLC                                                                                                  | 440.000           | 9.190.680,74          | 2,40                         |
| USD FIREEYE                                                                                                       | 116.000           | 1.738.840,00          | 0,45                         |
| USD FLIR SYSTEMS                                                                                                  | 242.000           | 9.169.380,00          | 2,39                         |
| USD FORTINET                                                                                                      | 156.000           | 6.137.040,00          | 1,60                         |
| EUR GEMALTO                                                                                                       | 95.000            | 5.642.628,55          | 1,47                         |
| USD GENTEX                                                                                                        | 407.000           | 7.724.860,00          | 2,02                         |
| USD GEO GROUP REIT                                                                                                | 208.000           | 6.227.520,00          | 1,63                         |
| USD GILEAD SCIENCES                                                                                               | 102.000           | 6.618.780,00          | 1,73                         |
| EUR GRIFOLS -A-                                                                                                   | 362.000           | 10.254.068,11         | 2,68                         |
| GBP HALMA                                                                                                         | 636.000           | 9.409.319,59          | 2,46                         |
| USD HURON CONSULTING GROUP                                                                                        | 101.000           | 4.196.550,00          | 1,10                         |
| USD IDEXX LABORATORIES                                                                                            | 61.000            | 10.271.790,00         | 2,68                         |
| USD IHS MARKIT                                                                                                    | 200.000           | 9.170.000,00          | 2,39                         |
| USD ILLUMINA                                                                                                      | 49.000            | 8.690.640,00          | 2,27                         |
| USD IMPERVA                                                                                                       | 115.000           | 5.681.000,00          | 1,48                         |
| GBP INTERTEK GROUP                                                                                                | 184.000           | 10.211.787,17         | 2,67                         |
| USD INTUITIVE SURGICAL                                                                                            | 10.500            | 9.604.140,00          | 2,51                         |
| USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL                                                                                  | 20.500            | 11.947.605,00         | 3,13                         |
| USD MISTRAS GROUP                                                                                                 | 197.000           | 4.121.240,00          | 1,08                         |
| USD NICE ADR                                                                                                      | 126.000           | 9.816.660,00          | 2,56                         |
| USD NXP SEMICONDUCTORS                                                                                            | 56.000            | 6.154.400,00          | 1,61                         |
| USD OSI SYSTEMS                                                                                                   | 113.000           | 8.948.470,00          | 2,34                         |
| USD PALO ALTO NET                                                                                                 | 57.000            | 6.759.630,00          | 1,77                         |
| USD PROOFPOINT                                                                                                    | 76.000            | 6.536.000,00          | 1,71                         |
| EUR PROSEGUR                                                                                                      | 1.364.000         | 9.141.555,28          | 2,39                         |
| USD QUALYS                                                                                                        | 156.000           | 6.552.000,00          | 1,71                         |
| USD RADWARE                                                                                                       | 133.000           | 2.342.130,00          | 0,61                         |
| USD SPLUNK                                                                                                        | 99.000            | 6.062.760,00          | 1,58                         |
| USD STERICYCLE INCORPORATED                                                                                       | 113.000           | 9.240.010,00          | 2,41                         |
| EUR STRATEC BIOMEDICAL                                                                                            | 90.000            | 6.329.360,70          | 1,65                         |
| USD SYMANTEC                                                                                                      | 260.500           | 7.895.755,00          | 2,06                         |
| USD THERMO FISHER SCIENTIFIC                                                                                      | 61.000            | 10.540.190,00         | 2,75                         |
| USD TRANSDIGM GROUP                                                                                               | 35.000            | 9.382.800,00          | 2,45                         |
| JPY TREND MICRO                                                                                                   | 64.000            | 3.217.795,81          | 0,84                         |
| USD TRIMBLE NAVIGATION                                                                                            | 247.000           | 8.901.880,00          | 2,32                         |
| USD VERINT SYSTEMS                                                                                                | 203.000           | 8.343.300,00          | 2,18                         |
| USD WABTEC                                                                                                        | 113.000           | 9.237.750,00          | 2,41                         |
| EUR WIRECARD                                                                                                      | 178.000           | 11.875.552,13         | 3,11                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>381.888.407,37</b> | <b>99,73</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>                                         |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>381.888.407,37</b> | <b>99,73</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>381.888.407,37</b> | <b>99,73</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 380,08                | /                            |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -18.925.956,92        | -4,94                        |
| Anderer Nettovermögenswerte                                                                                       |                   | 19.950.107,15         | 5,21                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>382.912.937,68</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****Technical Data**

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B -Thesaurierend  | USD | 23115334 | LU1005336182 | 1,92%             |
| DB -Thesaurierend | USD | 27820376 | LU1215828051 | 0,00%             |
| EB -Thesaurierend | USD | 23115343 | LU1005336422 | 0,90%             |
| UB -Thesaurierend | USD | 26346415 | LU1138699688 | 1,15%             |

Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund - DB USD - wurde am 12.01.2017 liquidiert.

Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap ILC Equity Fund wurde am 27.02.2017 liquidiert.

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

|                   |     | PTD   | Seit Auflegung | 2016   | 2015   |
|-------------------|-----|-------|----------------|--------|--------|
| B -Thesaurierend  | USD | 2,69% | 14,40%         | 7,74%  | -3,45% |
| DB -Thesaurierend | USD | /     | /              | 10,07% | /      |
| EB -Thesaurierend | USD | 2,80% | 18,13%         | 8,91%  | -2,42% |
| UB -Thesaurierend | USD | 2,71% | 6,00%          | 8,63%  | /      |

PTD = Performance to date (01.01.2017 - 27.02.2017)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 27.02.2017           | 31.05.2016           | 31.05.2015           |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>20.025.174,32</b> | <b>25.499.786,45</b> | <b>27.403.288,04</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 11,44                | 10,54                | 11,29                |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | /                    | 963,95               | 1.010,61             |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.181,33             | 1.080,69             | 1.145,50             |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 10,60                | 9,72                 | 10,33                |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
27.02.2017

|                                                                                           |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>                                                | <b>25.499.786,45</b>  |
| <b>Erträge</b>                                                                            |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                        | 366.323,71            |
| Bankzinsen                                                                                | 1.273,01              |
|                                                                                           | <b>367.596,72</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                       |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                         | 168.234,56            |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                | 9.191,33              |
| Verwaltungskosten                                                                         | 17.984,74             |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                        | 2.769,31              |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                         | 425,47                |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                        | 56.846,40             |
| "Taxe d'abonnement"                                                                       | 1.704,15              |
|                                                                                           | <b>257.155,96</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                           | <b>110.440,76</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                      |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                      | 2.229.831,48          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                           | -2.388,91             |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                               | -19.147,18            |
|                                                                                           | <b>2.208.295,39</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                | <b>2.318.736,15</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>           |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren | -508.769,12           |
|                                                                                           | <b>-508.769,12</b>    |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> | <b>1.809.967,03</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                           |                       |
| Zeichnungen                                                                               | 2.315.664,51          |
| Rücknahmen                                                                                | -29.625.417,99        |
|                                                                                           | <b>-27.309.753,48</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  | CHF | 10348440 | LU0439731851 | 1,15%             | 1,57%               |
| IB -Thesaurierend | CHF | 28216513 | LU1233273066 | 0,50%             | 0,92%               |
| UB -Thesaurierend | CHF | 26378224 | LU1144417836 | 0,95%             | 1,37%               |

**Fondsperformance**

|                   |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014  |
|-------------------|-----|-------|----------------|-------|--------|-------|
| B -Thesaurierend  | CHF | 4,33% | /              | 1,25% | -2,22% | 6,47% |
| IB -Thesaurierend | CHF | 4,62% | 1,75%          | 1,91% | /      | /     |
| UB -Thesaurierend | CHF | 4,42% | 5,80%          | 1,45% | /      | /     |

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

| Beschreibung                                                      | Währung | Anzahl | Liquidationsbetrag | Bewertung         |
|-------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |        |                    |                   |
| SMI Index -10- 06/17                                              | CHF     | 39     | 3.517.800,00       | 200.070,00        |
| SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 06/17                     | CHF     | 29     | 4.656.240,00       | 42.650,01         |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b> |         |        |                    | <b>242.720,01</b> |

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Devisentermingeschäfte**

| Käufe                                                              | Verkäufe | Fälligkeit  | Bewertung         |
|--------------------------------------------------------------------|----------|-------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                 |          |             |                   |
| GBP 800.000                                                        | CHF      | -979.528    | 06.09.2017        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |          |             |                   |
| JPY 199.000.000                                                    | CHF      | -1.747.485  | 06.09.2017        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |          |             |                   |
| CHF 33.117.858                                                     | EUR      | -31.000.000 | 06.09.2017        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |          |             |                   |
| CHF 27.327.280                                                     | USD      | -27.400.000 | 06.09.2017        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |          |             |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |          |             | <b>421.320,66</b> |

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 88.247.531,08        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 9.927.073,63         |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 10.555,56            |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten  | 242.720,01           |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 421.320,66           |
|                                                             | <b>98.849.200,94</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                      |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                          | 11.316,75            |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 104.497,86           |
|                                                             | <b>115.814,61</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>98.733.386,33</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017           | 31.05.2016           | 31.05.2015           |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>CHF</b> | <b>98.733.386,33</b> | <b>88.643.488,25</b> | <b>61.320.752,76</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| B -Thesaurierend                   | CHF        | 117,95               | 111,75               | 116,72               |
| IB -Thesaurierend                  | CHF        | 1.017,50             | 957,76               | 993,84               |
| UB -Thesaurierend                  | CHF        | 105,80               | 100,04               | 104,27               |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | CHF | 242.852,606                    | 311.036,573                      | 28.566,763                           | 96.750,730                               |
| IB -Thesaurierend           | CHF | 6.480,648                      | 6.480,648                        | 0,000                                | 0,000                                    |
| UB -Thesaurierend           | CHF | 600.129,125                    | 476.603,013                      | 176.046,885                          | 52.520,773                               |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>88.643.488,25</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                      |
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)                                                             | 11.875,00            |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 1.193.150,28         |
| Bankzinsen                                                                                           | 14.788,87            |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 24.782,60            |
|                                                                                                      | <b>1.244.596,75</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                      |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 911.907,61           |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 41.676,43            |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 55.571,45            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 6.510,82             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 17.417,13            |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 60.613,11            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 37.878,90            |
|                                                                                                      | <b>1.131.575,45</b>  |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>113.021,30</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                      |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 121.006,35           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                       | 371.256,20           |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | 261.709,75           |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -1.264.202,50        |
|                                                                                                      | <b>-510.230,20</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>-397.208,90</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                      |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 4.570.978,36         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | 131.040,01           |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 968.779,97           |
|                                                                                                      | <b>5.670.798,34</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>5.273.589,44</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                      |
| Zeichnungen                                                                                          | 21.139.153,34        |
| Rücknahmen                                                                                           | -16.322.844,70       |
|                                                                                                      | <b>4.816.308,64</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>98.733.386,33</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|              |              |
|--------------|--------------|
| Irland       | 46,38        |
| Luxemburg    | 24,49        |
| Deutschland  | 5,41         |
| Schweiz      | 5,08         |
| USA          | 4,63         |
| Japan        | 2,01         |
| Frankreich   | 1,38         |
| <b>Total</b> | <b>89,38</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Anlagefonds                       | 87,58        |
| Banken und andere Kreditinstitute | 1,25         |
| Supranationale Organisationen     | 0,55         |
| <b>Total</b>                      | <b>89,38</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                            | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in CHF) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>      |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                   |                       |                              |
| CHF EIB 2.375%/05-10.07.2020                                                            | 500.000           | 547.750,00            | 0,55                         |
|                                                                                         |                   | <b>547.750,00</b>     | <b>0,55</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>      |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</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            | 1.363.660,03          | 1,38                         |
| EUR DB X-TRACKERS - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF                                           | 60.400            | 1.522.292,61          | 1,54                         |
| EUR DB X-TRACKERS II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-                                  | 2.800             | 421.892,89            | 0,43                         |
| EUR DB X-TRACKERS II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C-                                 | 5.757             | 1.431.737,35          | 1,45                         |
| EUR DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-                | 2.400             | 493.046,78            | 0,50                         |
| EUR DB X-TRACKERS SICAV - DAX ETF -1C-                                                  | 9.017             | 1.205.317,54          | 1,22                         |
| EUR DB X-TRACKERS SICAV - DB X-TRACKERS MSCI EMU INDEX UCITS ETF -1D-                   | 178.386           | 7.782.767,12          | 7,89                         |
| CHF DB X-TRACKERS SMI ETF -1D-                                                          | 63.450            | 5.982.066,00          | 6,07                         |
| EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF                                 | 16.600            | 3.057.332,22          | 3,10                         |
| USD ISHARES BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND                                           | 9.890             | 1.055.458,69          | 1,07                         |
| CHF ISHARES (CH) SMIM(r)                                                                | 2.500             | 628.725,00            | 0,64                         |
| CHF ISHARES (CH) SMI(r)                                                                 | 33.366            | 3.145.746,48          | 3,19                         |
| EUR ISHARES EB.REXX MONEY MARKET (DE)                                                   | 61.201            | 5.340.785,07          | 5,41                         |
| EUR ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 1-3 ETF UCITS ETF                                       | 9.000             | 1.098.075,48          | 1,11                         |
| EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF                                    | 6.700             | 779.773,61            | 0,79                         |
| EUR ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF                                           | 26.879            | 1.189.660,24          | 1,20                         |
| GBP ISHARES FTSE 100 UCITS ETF                                                          | 216.533           | 2.024.911,55          | 2,05                         |
| EUR ISHARES IBOXX - EUR LIQUID CORPORATES                                               | 27.482            | 4.062.982,15          | 4,12                         |
| USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF              | 34.371            | 3.776.508,17          | 3,82                         |
| EUR ISHARES III - EURO CORPORATE BOND ETF 1-5yr -EUR-                                   | 19.075            | 2.284.518,94          | 2,31                         |
| USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF                                             | 27.212            | 678.393,94            | 0,69                         |
| EUR ISHARES MSCI EMU MID CAP UCITS ETF                                                  | 5.239             | 217.048,10            | 0,22                         |
| EUR ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF                                                | 500               | 104.159,71            | 0,11                         |
| USD ISHARES PLC - ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS ETF                               | 9.350             | 1.198.018,41          | 1,21                         |
| USD ISHARES RUSSELL 2000 ETF                                                            | 2.400             | 316.594,94            | 0,32                         |
| USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF                                     | 23.500            | 2.382.462,39          | 2,41                         |
| USD PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLLAR SHORT MATURITY SOURCE ETF      | 17.000            | 1.670.479,11          | 1,69                         |
| USD POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I                                                      | 18.301            | 2.501.817,82          | 2,53                         |
| USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1                                                        | 2.998             | 700.284,17            | 0,71                         |
| USD SSGA SPDR ETFS EUROPE II - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF   | 28.847            | 961.103,55            | 0,97                         |
| AUD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET AUSTRALIA INDEX EQUITY | 51.117            | 447.429,91            | 0,45                         |
| CAD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET CANADA INDEX EQUITY    | 120.346           | 1.026.954,34          | 1,04                         |
| JPY TOPIX EXCHANGE TRADED FUND                                                          | 140.000           | 1.986.790,33          | 2,01                         |
| USD UBS ETF CMCJ COMPOSITE UCITS ETF -A-                                                | 93.955            | 5.330.688,36          | 5,40                         |
| CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TOTAL RETURN -A-                            | 276.836           | 3.310.958,56          | 3,35                         |
| EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX                                                 | 11.641            | 1.479.808,73          | 1,50                         |
| EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX EUR                                       | 17.025            | 2.092.117,65          | 2,12                         |
| USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND                                    | 127.262           | 5.639.409,84          | 5,71                         |
| EUR VANGUARD INVESTMENT SERIES - VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND -EUR-               | 19.000            | 2.675.748,54          | 2,71                         |
| USD VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD EMERGING MARKET STOCK INDEX PLUS USD      | 29.679            | 3.102.494,76          | 3,14                         |
|                                                                                         |                   | <b>86.470.021,08</b>  | <b>87,58</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>     |                   |                       |                              |
|                                                                                         |                   | <b>86.470.021,08</b>  | <b>87,58</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>   |                   |                       |                              |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |                   |                       |                              |
| CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL                            | 3.360             | 1.229.760,00          | 1,25                         |
|                                                                                         |                   | <b>1.229.760,00</b>   | <b>1,25</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>   |                   |                       |                              |
|                                                                                         |                   | <b>1.229.760,00</b>   | <b>1,25</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                    |                   | <b>88.247.531,08</b>  | <b>89,38</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                               |                   | 9.927.073,63          | 10,05                        |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                      |                   | -11.316,75            | -0,01                        |
| Andere Nettovermögenswerte                                                              |                   | 570.098,37            | 0,58                         |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung  | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in CHF) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| Fondsvermögen |                   | 98.733.386,33         | 100,00                       |

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B -Thesaurierend  | CHF | 10348472 | LU0439733121 | 1,30%             | 1,73%               |
| UB -Thesaurierend | CHF | 26378230 | LU1144417919 | 1,05%             | 1,49%               |

### Fondsperformance

|                   |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014  |
|-------------------|-----|-------|----------------|-------|--------|-------|
| B -Thesaurierend  | CHF | 6,59% | /              | 1,25% | -2,24% | 8,03% |
| UB -Thesaurierend | CHF | 6,70% | 8,87%          | 1,50% | /      | /     |

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                                                      | Währung | Anzahl | Liquidationsbetrag | Bewertung         |
|-------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |        |                    |                   |
|                                                                   |         |        |                    | (in CHF)          |
| SMI Index -10- 06/17                                              | CHF     | 33     | 2.976.600,00       | 169.950,00        |
| SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 06/17                     | CHF     | 5      | 802.800,00         | 7.350,00          |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b> |         |        |                    | <b>177.300,00</b> |

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

#### Devisentermingeschäfte

| Käufe                                                              | Verkäufe         | Fälligkeit | Bewertung         |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                 |                  |            |                   |
|                                                                    |                  |            | (in CHF)          |
| JPY 199.000.000                                                    | CHF -1.747.485   | 06.09.2017 | -9.569,65         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                  |            |                   |
| GBP 300.000                                                        | CHF -367.323     | 06.09.2017 | 6.179,70          |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                  |            |                   |
| CHF 11.668.948                                                     | USD -11.700.000  | 06.09.2017 | 421.811,98        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                  |            |                   |
| CHF 10.576.348                                                     | EUR -9.900.000   | 06.09.2017 | -183.125,12       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                  |            |                   |
| CHF 1.100.903                                                      | JPY -124.000.000 | 06.09.2017 | 18.014,15         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                  |            |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |                  |            | <b>253.311,06</b> |

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 36.954.114,81        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 2.681.583,43         |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 4.222,22             |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten  | 177.300,00           |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 253.311,06           |
|                                                             | <b>40.070.531,52</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                      |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 47.584,54            |
|                                                             | <b>47.584,54</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>40.022.946,98</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>    | <b>31.05.2016</b>    | <b>31.05.2015</b>    |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>CHF</b> | <b>40.022.946,98</b> | <b>36.276.516,48</b> | <b>25.925.027,87</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| B -Thesaurierend                   | CHF        | 127,42               | 116,99               | 124,29               |
| UB -Thesaurierend                  | CHF        | 108,87               | 99,71                | 105,66               |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | CHF | 99.963,818                             | 118.073,311                              | 21.573,374                                    | 39.682,867                                        |
| UB -Thesaurierend           | CHF | 250.626,622                            | 225.292,585                              | 81.753,093                                    | 56.419,056                                        |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017**Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres** **36.276.516,48****Erträge**

|                                          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto) | 4.750,00          |
| Dividenden (Netto)                       | 504.662,87        |
| Bankzinsen                               | 4.050,91          |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften     | 6.482,36          |
|                                          | <b>519.946,14</b> |

**Aufwendungen**

|                                                    |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Verwaltungsgebühr                                  | 430.656,22        |
| Depotbank- und Depotgebühr                         | 17.122,80         |
| Verwaltungskosten                                  | 22.829,00         |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                 | 4.290,67          |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                  | 7.280,90          |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a. | 30.037,93         |
| "Taxe d'abonnement"                                | 14.647,22         |
|                                                    | <b>526.864,74</b> |

**Nettoerträge (-verluste)** **-6.918,60****Realisierter Gewinn (Verlust)**

|                                                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren            | 405.438,11        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | 342.749,98        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften | -4.531,06         |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                     | -441.581,12       |
|                                                                 | <b>302.075,91</b> |

**Realisierter Nettogewinn (-verlust)** **295.157,31****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

|                                                                                                      |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 2.593.220,45        |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | 49.000,00           |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 448.180,88          |
|                                                                                                      | <b>3.090.401,33</b> |

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung** **3.385.558,64****Zeichnungen / Rücknahmen**

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| Zeichnungen | 10.917.640,81     |
| Rücknahmen  | -10.556.768,95    |
|             | <b>360.871,86</b> |

**Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres** **40.022.946,98**

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Irland       | 43,78        |
| Luxemburg    | 27,43        |
| Schweiz      | 5,58         |
| USA          | 5,57         |
| Deutschland  | 5,47         |
| Japan        | 3,19         |
| Frankreich   | 1,31         |
| <b>Total</b> | <b>92,33</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Anlagefonds                       | 90,50        |
| Banken und andere Kreditinstitute | 1,28         |
| Supranationale Organisationen     | 0,55         |
| <b>Total</b>                      | <b>92,33</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                            | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in CHF) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>      |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                   |                       |                              |
| CHF EIB 2.375%/05-10.07.2020                                                            | 200.000           | 219.100,00            | 0,55                         |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                   | <b>219.100,00</b>     | <b>0,55</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>      |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                   | <b>219.100,00</b>     | <b>0,55</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             | 523.264,90            | 1,31                         |
| EUR DB X-TRACKERS - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF                                           | 27.969            | 704.665,22            | 1,76                         |
| EUR DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-                | 500               | 102.718,08            | 0,26                         |
| EUR DB X-TRACKERS SICAV - DAX ETF -1C-                                                  | 4.036             | 539.498,90            | 1,35                         |
| EUR DB X-TRACKERS SICAV - DB X-TRACKERS MSCI EMU INDEX UCITS ETF -1D-                   | 98.377            | 4.292.070,46          | 10,71                        |
| CHF DB X-TRACKERS SMI ETF -1D-                                                          | 36.384            | 3.430.283,52          | 8,56                         |
| EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF                                 | 1.279             | 235.561,92            | 0,59                         |
| USD ISHARES BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND                                           | 5.355             | 571.484,46            | 1,43                         |
| CHF ISHARES (CH) SMIM(r)                                                                | 1.250             | 314.362,50            | 0,79                         |
| CHF ISHARES (CH) SMI(r)                                                                 | 14.894            | 1.404.206,32          | 3,51                         |
| EUR ISHARES EB.REXX MONEY MARKET (DE)                                                   | 25.092            | 2.189.686,10          | 5,47                         |
| EUR ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 1-3 ETF UCITS ETF                                       | 2.028             | 247.433,00            | 0,62                         |
| EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF                                    | 1.500             | 174.576,18            | 0,44                         |
| EUR ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF                                           | 10.970            | 485.530,44            | 1,21                         |
| GBP ISHARES FTSE 100 UCITS ETF                                                          | 133.029           | 1.244.022,67          | 3,11                         |
| EUR ISHARES IBOXX - EUR LIQUID CORPORATES                                               | 5.919             | 875.074,28            | 2,19                         |
| USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF              | 9.292             | 1.020.957,02          | 2,55                         |
| EUR ISHARES III - EURO CORPORATE BOND ETF 1-5yr -EUR-                                   | 2.400             | 287.436,20            | 0,72                         |
| USD ISHARES III - ISHARES MSCI JAPAN SMALLCAP UCITS ETF USD                             | 2.183             | 80.396,37             | 0,20                         |
| EUR ISHARES MSCI EMU MID CAP UCITS ETF                                                  | 10.579            | 438.280,55            | 1,10                         |
| EUR ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF                                                | 500               | 104.159,71            | 0,26                         |
| USD ISHARES PLC - ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS ETF                               | 4.924             | 630.913,65            | 1,58                         |
| USD ISHARES RUSSELL 2000 ETF                                                            | 1.000             | 131.914,56            | 0,33                         |
| USD ISHARES S&P 500 - B UCITS ETF                                                       | 872               | 193.970,24            | 0,48                         |
| USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF                                     | 4.050             | 410.594,59            | 1,03                         |
| USD PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLLAR SHORT MATURITY SOURCE ETF      | 5.742             | 564.228,89            | 1,41                         |
| USD POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I                                                      | 6.607             | 903.202,58            | 2,26                         |
| USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1                                                        | 2.648             | 618.529,85            | 1,55                         |
| USD SSGA SPDR ETFs EUROPE II - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF   | 12.036            | 401.006,77            | 1,00                         |
| AUD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET AUSTRALIA INDEX EQUITY | 40.202            | 351.886,41            | 0,88                         |
| CAD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET CANADA INDEX EQUITY    | 64.274            | 548.473,81            | 1,37                         |
| JPY TOPIX EXCHANGE TRADED FUND                                                          | 90.000            | 1.277.222,36          | 3,19                         |
| USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF -A-                                                | 38.907            | 2.207.451,36          | 5,51                         |
| CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TOTAL RETURN -A-                            | 66.647            | 797.098,12            | 1,99                         |
| EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX EUR                                       | 2.300             | 282.635,57            | 0,71                         |
| USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND                                    | 87.298            | 3.868.469,77          | 9,66                         |
| EUR VANGUARD INVESTMENT SERIES - VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND -EUR-               | 8.500             | 1.197.045,40          | 2,99                         |
| USD VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD EMERGING MARKET STOCK INDEX PLUS USD      | 24.600            | 2.571.570,08          | 6,42                         |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                          |                   | <b>36.221.882,81</b>  | <b>90,50</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>     |                   |                       |                              |
|                                                                                         |                   | <b>36.221.882,81</b>  | <b>90,50</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>   |                   |                       |                              |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |                   |                       |                              |
| CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL                            | 1.402             | 513.132,00            | 1,28                         |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |                   | <b>513.132,00</b>     | <b>1,28</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b>   |                   |                       |                              |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |                   | <b>513.132,00</b>     | <b>1,28</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                    |                   | <b>36.954.114,81</b>  | <b>92,33</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                               |                   | 2.681.583,43          | 6,70                         |
| Andere Nettovermögenswerte                                                              |                   | 387.248,74            | 0,97                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                    |                   | <b>40.022.946,98</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 | 10348562 | LU0439734368 | 0,95%             | 1,39%               |
| UB -Thesaurierend | CHF | 26378232 | LU1144418057 | 0,80%             | 1,24%               |

**Fondsperformance**

|                   |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014  |
|-------------------|-----|-------|----------------|-------|--------|-------|
| B -Thesaurierend  | CHF | 2,24% | /              | 1,98% | -2,57% | 5,72% |
| UB -Thesaurierend | CHF | 2,31% | 2,55%          | 2,12% | /      | /     |

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

| Beschreibung                                                      | Währung | Anzahl | Liquidationsbetrag | Bewertung         |
|-------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |         |        |                    | (in CHF)          |
| SMI Index -10- 06/17                                              | CHF     | 14     | 1.262.800,00       | 71.820,00         |
| SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 06/17                     | CHF     | 20     | 3.211.200,00       | 29.400,00         |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b> |         |        |                    | <b>101.220,00</b> |

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Devisentermingeschäfte**

| Käufe                                                              | Verkäufe        | Fälligkeit | Bewertung         |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|-------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                 |                 |            | (in CHF)          |
| CHF 21.152.696                                                     | EUR -19.800.000 | 06.09.2017 | -366.250,23       |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                 |            |                   |
| CHF 16.456.209                                                     | USD -16.500.000 | 06.09.2017 | 594.863,06        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                 |            |                   |
| GBP 900.000                                                        | CHF -1.101.969  | 06.09.2017 | 18.539,10         |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                 |            |                   |
| CHF 2.664.528                                                      | EUR -2.500.000  | 06.09.2017 | -52.518,16        |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                  |                 |            |                   |
| <b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b> |                 |            | <b>194.633,77</b> |

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

|                                                             | <b>31.05.2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 53.787.441,08        |
| Bankguthaben und sonstige                                   | 5.672.061,95         |
| Forderungen aus Erträgen                                    | 6.333,33             |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten  | 101.220,00           |
| Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften | 194.633,77           |
|                                                             | <b>59.761.690,13</b> |
| <b>Passiva</b>                                              |                      |
| Rückstellungen für Aufwendungen                             | 57.702,53            |
|                                                             | <b>57.702,53</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>                                        | <b>59.703.987,60</b> |

| Fondsentwicklung                   |            | <b>31.05.2017</b>    | <b>31.05.2016</b>    | <b>31.05.2015</b>    |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>CHF</b> | <b>59.703.987,60</b> | <b>51.168.620,27</b> | <b>41.588.337,17</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| B -Thesaurierend                   | CHF        | 110,26               | 107,35               | 109,49               |
| UB -Thesaurierend                  | CHF        | 102,55               | 99,69                | 101,53               |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|-----------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | CHF | 218.216,492                            | 263.802,523                              | 24.394,991                                    | 69.981,022                                        |
| UB -Thesaurierend           | CHF | 347.593,824                            | 230.578,550                              | 145.713,452                                   | 28.698,178                                        |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017**Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres****51.168.620,27****Erträge**

|                                          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto) | 7.125,00          |
| Dividenden (Netto)                       | 701.797,42        |
| Bankzinsen                               | 5.719,61          |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften     | 18.649,60         |
|                                          | <b>733.291,63</b> |

**Aufwendungen**

|                                                    |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Verwaltungsgebühr                                  | 476.447,04        |
| Depotbank- und Depotgebühr                         | 24.693,01         |
| Verwaltungskosten                                  | 32.928,76         |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                 | 4.643,37          |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                  | 24.828,73         |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a. | 39.042,86         |
| "Taxe d'abonnement"                                | 23.016,93         |
|                                                    | <b>625.600,70</b> |

**Nettoerträge (-verluste)****107.690,93****Realisierter Gewinn (Verlust)**

|                                                                 |                    |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren            | 160.890,76         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten  | 114.933,25         |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 176.204,34         |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                     | -689.724,12        |
|                                                                 | <b>-237.695,77</b> |

**Realisierter Nettogewinn (-verlust)****-130.004,84****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

|                                                                                                      |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 1.229.469,70        |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | 77.720,00           |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 549.429,06          |
|                                                                                                      | <b>1.856.618,76</b> |

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung****1.726.613,92****Zeichnungen / Rücknahmen**

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| Zeichnungen | 17.244.153,54       |
| Rücknahmen  | -10.435.400,13      |
|             | <b>6.808.753,41</b> |

**Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres****59.703.987,60**

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Irland       | 54,47        |
| Luxemburg    | 21,23        |
| Schweiz      | 5,61         |
| Deutschland  | 3,93         |
| USA          | 2,70         |
| Japan        | 1,19         |
| Frankreich   | 0,96         |
| <b>Total</b> | <b>90,09</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Anlagefonds                       | 88,34        |
| Banken und andere Kreditinstitute | 1,20         |
| Supranationale Organisationen     | 0,55         |
| <b>Total</b>                      | <b>90,09</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                          | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in CHF) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>    |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                       |                   |                       |                              |
| CHF EIB 2.375%/05-10.07.2020                                                          | 300.000           | 328.650,00            | 0,55                         |
| <b>Anleihen</b>                                                                       |                   | <b>328.650,00</b>     | <b>0,55</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>    |                   |                       |                              |
| <b>Anleihen</b>                                                                       |                   | <b>328.650,00</b>     | <b>0,55</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             | 570.834,43            | 0,96                         |
| CHF CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND (CH) - SWITZERLAND BOND INDEX AAA-AA BLUE - FA-  | 978               | 1.064.392,66          | 1,78                         |
| EUR DB X-TRACKERS - MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF                                         | 28.000            | 705.698,56            | 1,18                         |
| EUR DB X-TRACKERS II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-                                | 6.000             | 904.056,19            | 1,51                         |
| EUR DB X-TRACKERS II IBOMX GLOBAL INFLATION-LINKED -1C-                               | 4.478             | 1.113.656,39          | 1,87                         |
| EUR DB X-TRACKERS II ITRAXX CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF -1C-              | 2.700             | 554.677,63            | 0,93                         |
| EUR DB X-TRACKERS SICAV - DAX ETF -1C-                                                | 3.386             | 452.612,31            | 0,76                         |
| EUR DB X-TRACKERS SICAV - DB X-TRACKERS MSCI EMU INDEX UCITS ETF -1D-                 | 73.040            | 3.186.647,55          | 5,34                         |
| CHF DB X-TRACKERS SMI ETF -1D-                                                        | 26.912            | 2.537.263,36          | 4,25                         |
| EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF                               | 18.300            | 3.370.432,51          | 5,64                         |
| USD ISHARES BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND                                         | 3.517             | 375.333,49            | 0,63                         |
| CHF ISHARES (CH) SMI(r)                                                               | 16.624            | 1.567.310,72          | 2,63                         |
| EUR ISHARES EB.REXX MONEY MARKET (DE)                                                 | 26.903            | 2.347.725,37          | 3,93                         |
| EUR ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 1-3 ETF UCITS ETF                                     | 6.203             | 756.818,02            | 1,27                         |
| EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF                                  | 4.000             | 465.536,49            | 0,78                         |
| EUR ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF                                         | 15.634            | 691.958,34            | 1,16                         |
| GBP ISHARES FTSE 100 UCITS ETF                                                        | 31.382            | 293.469,24            | 0,49                         |
| EUR ISHARES IBOXX - EUR LIQUID CORPORATES                                             | 16.997            | 2.512.863,24          | 4,21                         |
| USD ISHARES II PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF            | 33.009            | 3.626.858,64          | 6,06                         |
| EUR ISHARES III - EURO CORPORATE BOND ETF 1-5yr -EUR-                                 | 9.300             | 1.113.815,26          | 1,87                         |
| USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF                                           | 3.533             | 88.077,53             | 0,15                         |
| EUR ISHARES MSCI EMU MID CAP UCITS ETF                                                | 4.191             | 173.630,19            | 0,29                         |
| EUR ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF                                              | 1.150             | 239.567,34            | 0,40                         |
| USD ISHARES PLC - ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS ETF                             | 14.265            | 1.827.778,88          | 3,06                         |
| USD ISHARES RUSSELL 2000 ETF                                                          | 1.700             | 224.254,75            | 0,38                         |
| USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF                                   | 20.400            | 2.068.180,12          | 3,46                         |
| USD PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO US DOLLAR SHORT MATURITY SOURCE ETF    | 17.000            | 1.670.479,11          | 2,80                         |
| EUR POWERSHARES EUROMTS CASH 3 MONTHS FUND                                            | 9.100             | 1.014.931,01          | 1,70                         |
| USD POWERSHARES QQQ TRUST SERIES I                                                    | 6.500             | 888.575,26            | 1,49                         |
| USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1                                                      | 500               | 116.791,89            | 0,20                         |
| USD SSGA SPDR ETFs EUROPE II - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF | 16.829            | 560.696,49            | 0,94                         |
| CAD STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREET CANADA INDEX EQUITY  | 32.686            | 278.917,76            | 0,47                         |
| JPY TOPIX EXCHANGE TRADED FUND                                                        | 50.000            | 709.567,98            | 1,19                         |
| USD UBS ETF CICI COMPOSITE UCITS ETF -A-                                              | 57.599            | 3.267.972,10          | 5,47                         |
| CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TOTAL RETURN -A-                          | 218.191           | 2.609.564,36          | 4,37                         |
| EUR VANGUARD EURO GOVERNMENT BOND INDEX                                               | 28.759            | 3.655.778,05          | 6,11                         |
| EUR VANGUARD EURO INVESTMENT GRADE BOND INDEX EUR                                     | 14.600            | 1.794.121,44          | 3,01                         |
| USD VANGUARD FUND PLC - S&P 500 EXCHANGE TRADED FUND                                  | 50.738            | 2.248.372,46          | 3,77                         |
| EUR VANGUARD INVESTMENT SERIES - VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND -EUR-             | 2.300             | 323.906,40            | 0,54                         |
| USD VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD EMERGING MARKET STOCK INDEX PLUS USD    | 7.385             | 771.967,56            | 1,29                         |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                        |                   | <b>52.745.091,08</b>  | <b>88,34</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>   |                   | <b>52.745.091,08</b>  | <b>88,34</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b> |                   |                       |                              |
| <b>Zertifikate</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| CHF ZUERCHER KB (linked on SWX Immofonds Index) 06-PERPETUAL                          | 1.950             | 713.700,00            | 1,20                         |
| <b>Zertifikate</b>                                                                    |                   | <b>713.700,00</b>     | <b>1,20</b>                  |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate</b> |                   | <b>713.700,00</b>     | <b>1,20</b>                  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                  |                   | <b>53.787.441,08</b>  | <b>90,09</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                             |                   | 5.672.061,95          | 9,50                         |
| Andere Nettovermögenswerte                                                            |                   | 244.484,57            | 0,41                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                  |                   | <b>59.703.987,60</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  | JPY | 11145891 | LU0496466821 | 1,92%             | 2,19%               |
| EB -Thesaurierend | JPY | 11145903 | LU0496467472 | 0,90%             | 1,14%               |
| IB -Thesaurierend | JPY | 11145900 | LU0496467043 | 0,90%             | 1,18%               |
| UB -Thesaurierend | JPY | 26377226 | LU1144416788 | 1,15%             | 1,43%               |

**Fondsperformance**

|                   |     | YTD   | Seit Auflegung | 2016  | 2015   | 2014   |
|-------------------|-----|-------|----------------|-------|--------|--------|
| B -Thesaurierend  | JPY | 1,23% | /              | 6,15% | 9,09%  | 8,91%  |
| EB -Thesaurierend | JPY | 1,64% | /              | 7,31% | 10,21% | 10,14% |
| IB -Thesaurierend | JPY | 1,62% | /              | 7,28% | 10,19% | 10,08% |
| UB -Thesaurierend | JPY | 1,52% | 13,60%         | 6,98% | /      | /      |

**Nettovermögensaufstellung in JPY und Fondsentwicklung**

|                                  | <b>31.05.2017</b>        |
|----------------------------------|--------------------------|
| <b>Aktiva</b>                    |                          |
| Wertpapierbestand zum Marktwert  | 10.175.378.700,00        |
| Bankguthaben und sonstige        | 554.712.333,00           |
| Forderungen aus Zeichnungen      | 190.653,00               |
| Forderungen aus Erträgen         | 63.815.397,40            |
|                                  | <b>10.794.097.083,40</b> |
| <b>Passiva</b>                   |                          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | 8.152.998,00             |
| Rückstellungen für Aufwendungen  | 13.230.173,16            |
|                                  | <b>21.383.171,16</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>             | <b>10.772.713.912,24</b> |

| <b>Fondsentwicklung</b>            |            | <b>31.05.2017</b>        | <b>31.05.2016</b>        | <b>31.05.2015</b>        |
|------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>JPY</b> | <b>10.772.713.912,24</b> | <b>11.939.641.053,00</b> | <b>24.095.579.392,62</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                          |                          |                          |
| B -Thesaurierend                   | JPY        | 2.063,00                 | 1.746,00                 | 2.014,00                 |
| EB -Thesaurierend                  | JPY        | 12.138,00                | 10.168,00                | 11.601,00                |
| IB -Thesaurierend                  | JPY        | 2.322,00                 | 1.946,00                 | 2.221,00                 |
| UB -Thesaurierend                  | JPY        | 1.136,00                 | 954,00                   | 1.091,00                 |

| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b> |     | <b>am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|------------------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend                   | JPY | 1.788.425,322                          | 2.229.311,800                            | 799.365,793                                   | 1.240.252,271                                     |
| EB -Thesaurierend                  | JPY | 446.790,319                            | 646.498,244                              | 360.381,453                                   | 560.089,378                                       |
| IB -Thesaurierend                  | JPY | 609.709,935                            | 705.505,705                              | 42.000,000                                    | 137.795,770                                       |
| UB -Thesaurierend                  | JPY | 169.656,069                            | 105.194,470                              | 81.944,642                                    | 17.483,043                                        |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in JPY**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                           |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                        | <b>11.939.641.053,00</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                            |                          |
| Dividenden (Netto)                                                                        | 195.593.716,01           |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                      | 1.306.070,00             |
|                                                                                           | <b>196.899.786,01</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                       |                          |
| Verwaltungsgebühr                                                                         | 127.317.470,00           |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                | 5.184.574,00             |
| Verwaltungskosten                                                                         | 10.095.473,00            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                        | 823.835,00               |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                         | 54.323,99                |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                        | 6.933.037,00             |
| "Taxe d'abonnement"                                                                       | 3.102.614,00             |
|                                                                                           | <b>153.511.326,99</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                           | <b>43.388.459,02</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                      |                          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                      | 2.182.771.319,22         |
|                                                                                           | <b>2.182.771.319,22</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                | <b>2.226.159.778,24</b>  |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>           |                          |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren | -304.691.746,00          |
|                                                                                           | <b>-304.691.746,00</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> | <b>1.921.468.032,24</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                           |                          |
| Zeichnungen                                                                               | 6.068.327.399,00         |
| Rücknahmen                                                                                | -9.156.722.572,00        |
|                                                                                           | <b>-3.088.395.173,00</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                          | <b>10.772.713.912,24</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Japan        | 94,46        |
| <b>Total</b> | <b>94,46</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Maschinen und Apparate                     | 17,88        |
| Energie- und Wasserversorgung              | 11,23        |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 9,95         |
| Diverse Handelsfirmen                      | 6,96         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 6,31         |
| Verpackungsindustrie                       | 5,05         |
| Immobilien                                 | 4,78         |
| Baugewerbe und -material                   | 4,73         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 3,09         |
| Chemie                                     | 3,07         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 2,92         |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 2,70         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 2,55         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 1,90         |
| Verkehr und Transport                      | 1,88         |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 1,82         |
| Fahrzeuge                                  | 1,81         |
| Nichteisenmetalle                          | 1,74         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 1,69         |
| Landwirtschaft und Fischerei               | 1,40         |
| Telekommunikation                          | 1,00         |
| <b>Total</b>                               | <b>94,46</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert        | Bewertung<br>(in JPY) | % des<br>Netto-<br>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                  | 182.475.000,00        | 1,69                         |
| JPY ASAH HOLDINGS                                                                                                 | 90.000                   | 169.830.000,00        | 1,58                         |
| JPY ASATSU-DK                                                                                                     | 13.900                   | 37.710.700,00         | 0,35                         |
| JPY BANK OF OKINAWA                                                                                               | 27.500                   | 114.675.000,00        | 1,06                         |
| JPY BENESSE HOLDING                                                                                               | 50.000                   | 203.250.000,00        | 1,90                         |
| JPY CHIYODA                                                                                                       | 275.000                  | 171.325.000,00        | 1,59                         |
| JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER                                                                                        | 150.000                  | 189.150.000,00        | 1,76                         |
| JPY DAIBIRU                                                                                                       | 150.000                  | 169.050.000,00        | 1,57                         |
| JPY DAICHI JITSUGYO                                                                                               | 150.000                  | 91.500.000,00         | 0,85                         |
| JPY ENSUIKO SUGAR REFINING                                                                                        | 600.000                  | 145.200.000,00        | 1,35                         |
| JPY FURUNO ELECTRONIC                                                                                             | 167.000                  | 112.057.000,00        | 1,04                         |
| JPY GAKKEN                                                                                                        | 45.000                   | 144.450.000,00        | 1,34                         |
| JPY HOKKAIDO ELECTRIC POWER                                                                                       | 250.000                  | 211.750.000,00        | 1,98                         |
| JPY HOKKAIDO GAS                                                                                                  | 675.000                  | 182.925.000,00        | 1,70                         |
| JPY HOKURIKU ELECTRIC POWER                                                                                       | 175.000                  | 189.000.000,00        | 1,75                         |
| JPY HOKUTO                                                                                                        | 75.000                   | 150.525.000,00        | 1,40                         |
| JPY INPEX                                                                                                         | 175.000                  | 178.237.500,00        | 1,65                         |
| JPY ITOCHU-SHOKUJIN                                                                                               | 30.000                   | 142.650.000,00        | 1,32                         |
| JPY IWATANI                                                                                                       | 200.000                  | 144.600.000,00        | 1,34                         |
| JPY JAPAN POST HOLDINGS                                                                                           | 150.000                  | 202.800.000,00        | 1,88                         |
| JPY JBCC HOLDINGS                                                                                                 | 243.500                  | 203.809.500,00        | 1,90                         |
| JPY JX HOLDINGS                                                                                                   | 400.000                  | 192.960.000,00        | 1,79                         |
| JPY KAMEI                                                                                                         | 105.000                  | 139.650.000,00        | 1,30                         |
| JPY KANADEN                                                                                                       | 118.500                  | 130.350.000,00        | 1,21                         |
| JPY KATO SANGYO                                                                                                   | 45.000                   | 126.315.000,00        | 1,17                         |
| JPY KOMORI                                                                                                        | 110.000                  | 160.930.000,00        | 1,49                         |
| JPY LAWSON                                                                                                        | 25.000                   | 188.750.000,00        | 1,75                         |
| JPY LIXIL GROUP CORPORATION                                                                                       | 75.000                   | 201.975.000,00        | 1,87                         |
| JPY MARUYAMA MFG                                                                                                  | 100.000                  | 178.300.000,00        | 1,66                         |
| JPY MEIWA                                                                                                         | 442.700                  | 184.605.900,00        | 1,71                         |
| JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES                                                                                   | 450.000                  | 196.515.000,00        | 1,82                         |
| JPY MITSUBISHI MATERIALS                                                                                          | 60.000                   | 187.500.000,00        | 1,74                         |
| JPY MITSUBISHI SHOKUJIN                                                                                           | 59.800                   | 197.639.000,00        | 1,83                         |
| JPY MITSUBISHI STEEL                                                                                              | 795.000                  | 195.570.000,00        | 1,82                         |
| JPY MITSUI-SOKO                                                                                                   | 500.000                  | 157.000.000,00        | 1,46                         |
| JPY NIHON YAMAMURA GLASS                                                                                          | 900.000                  | 162.900.000,00        | 1,51                         |
| JPY NIKKISO                                                                                                       | 175.000                  | 186.200.000,00        | 1,73                         |
| JPY NIPPON SHARYO                                                                                                 | 370.000                  | 106.930.000,00        | 0,99                         |
| JPY NIPPON VALQUA INDUSTRIES                                                                                      | 65.000                   | 146.640.000,00        | 1,36                         |
| JPY NTT URBAN DEVELOPMENT                                                                                         | 175.000                  | 188.650.000,00        | 1,75                         |
| JPY OENON HOLDINGS                                                                                                | 725.000                  | 195.025.000,00        | 1,81                         |
| JPY RENO                                                                                                          | 300.000                  | 186.300.000,00        | 1,73                         |
| JPY RYODEN TRADING                                                                                                | 200.000                  | 162.400.000,00        | 1,51                         |
| JPY SAIBU GAS                                                                                                     | 600.000                  | 157.200.000,00        | 1,46                         |
| JPY SEC CARBON                                                                                                    | 688.000                  | 184.384.000,00        | 1,71                         |
| JPY SEIKA                                                                                                         | 375.000                  | 137.625.000,00        | 1,28                         |
| JPY SHIZUOKAGAS                                                                                                   | 175.000                  | 134.050.000,00        | 1,24                         |
| JPY SQUITZ                                                                                                        | 750.000                  | 200.250.000,00        | 1,86                         |
| JPY SPARX GROUP                                                                                                   | 600.000                  | 131.400.000,00        | 1,22                         |
| JPY SUMITOMO FORESTRY                                                                                             | 90.000                   | 158.760.000,00        | 1,47                         |
| JPY SUMITOMO WAREHOUSE                                                                                            | 200.000                  | 144.200.000,00        | 1,34                         |
| JPY TASEI LAMICK                                                                                                  | 67.200                   | 192.393.600,00        | 1,79                         |
| JPY TECHNO RYOWA                                                                                                  | 190.000                  | 150.100.000,00        | 1,39                         |
| JPY TEIKOKU ELECTRIC MFG                                                                                          | 150.000                  | 171.000.000,00        | 1,59                         |
| JPY TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS                                                                            | 58.900                   | 108.140.400,00        | 1,00                         |
| JPY TOKYO SANGYO                                                                                                  | 329.900                  | 145.156.000,00        | 1,35                         |
| JPY TOKYO TY FINANCIAL GROUP                                                                                      | 60.000                   | 176.640.000,00        | 1,64                         |
| JPY TORISHIMA PUMP MFG                                                                                            | 150.000                  | 158.400.000,00        | 1,47                         |
| JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS                                                                                    | 110.000                  | 194.700.000,00        | 1,81                         |
| JPY TOYOTA INDUSTRIES                                                                                             | 35.000                   | 194.950.000,00        | 1,81                         |
| JPY YAMAZAKI BAKING                                                                                               | 85.000                   | 195.075.000,00        | 1,81                         |
| JPY YUSHIN PRECISION EQUIPMENT                                                                                    | 48.100                   | 130.880.100,00        | 1,21                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    | <b>10.175.378.700,00</b> | <b>94,46</b>          |                              |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>                                         |                          |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    | <b>10.175.378.700,00</b> | <b>94,46</b>          |                              |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              | <b>10.175.378.700,00</b> | <b>94,46</b>          |                              |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         | 554.712.333,00           | 5,15                  |                              |
| Andere Nettovermögenswerte                                                                                        | 42.622.879,24            | 0,39                  |                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              | <b>10.772.713.912,24</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****Technical Data**

|                    |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|--------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B -Thesaurierend   | USD | 20087297 | LU0858674822 | 1,40%             |
| DB -Thesaurierend  | USD | 20072412 | LU0858842049 | 0,00%             |
| IB -Thesaurierend  | USD | 20087300 | LU0858675399 | 1,00%             |
| UB -Thesaurierend  | USD | 26378243 | LU1144418131 | 1,20%             |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 20087298 | LU0858675043 | 1,40%             |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 20087924 | LU0858675555 | 1,00%             |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26378262 | LU1144418214 | 1,20%             |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 20087299 | LU0858675126 | 1,40%             |
| IBH -Thesaurierend | EUR | 20087915 | LU0858675472 | 1,00%             |

Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta wurde 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.  
Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsp performance**

|                    |     | PTD   | Seit Auflegung | 2016 | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|-------|----------------|------|--------|-------|
| B -Thesaurierend   | USD | 1,68% | /              | /    | -1,32% | 3,19% |
| DB -Thesaurierend  | USD | 2,58% | /              | /    | 0,22%  | 4,76% |
| IB -Thesaurierend  | USD | 1,91% | /              | /    | -0,93% | 3,61% |
| UB -Thesaurierend  | USD | 1,79% | -1,89%         | /    | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 0,65% | /              | /    | -2,45% | 2,85% |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 0,87% | /              | /    | -1,87% | 3,14% |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 0,76% | -4,01%         | /    | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | EUR | 1,01% | /              | /    | -1,81% | 3,04% |
| IBH -Thesaurierend | EUR | 1,23% | /              | /    | -1,26% | 3,27% |

PTD = Performance to date (01.01.2016 - 22.07.2016)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 22.07.2016            | 31.05.2016            | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>238.580.275,80</b> | <b>236.111.582,33</b> | <b>250.307.185,41</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 109,97                | 107,94                | 112,79                |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.172,86              | 1.148,71              | 1.181,37              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.107,28              | 1.086,16              | 1.130,41              |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 98,11                 | 96,27                 | 100,38                |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 106,63                | 105,06                | 111,36                |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.082,01              | 1.065,54              | 1.124,74              |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 95,99                 | 94,55                 | 100,00                |
| BH -Thesaurierend                  | EUR        | 108,12                | 106,43                | 111,97                |
| IBH -Thesaurierend                 | EUR        | 1.090,68              | 1.073,03              | 1.123,90              |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
22.07.2016

|                                                                                                      |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <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, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 1.355,40               |
| Kosten für 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>            |

**Technische Daten und Erläuterungen****Technical Data**

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| DB -Thesaurierend | USD | 20072499 | LU0858842635 | 0,00%             |

Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven wurde 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.  
Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

|                   |     | PTD   | Seit Auflegung | 2016 | 2015   | 2014   |
|-------------------|-----|-------|----------------|------|--------|--------|
| DB -Thesaurierend | USD | 6,91% | /              | /    | -5,08% | -1,78% |

PTD = Performance to date (01.01.2016 - 22.07.2016)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 22.07.2016           | 31.05.2016           | 31.05.2015           |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>90.130.729,05</b> | <b>87.828.652,11</b> | <b>90.936.887,70</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.112,75             | 1.084,33             | 1.154,72             |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
22.07.2016

|                                                                                             |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <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, Dividenden 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>           |

**Technische Daten und Erläuterungen****Technical Data**

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| DB -Thesaurierend | USD | 20072418 | LU0858842395 | 0,00%             |

Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies wurde 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.  
Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

|                   |     | PTD   | Seit Auflegung | 2016 | 2015  | 2014  |
|-------------------|-----|-------|----------------|------|-------|-------|
| DB -Thesaurierend | USD | 2,43% | /              | /    | 0,71% | 4,81% |

PTD = Performance to date (01.01.2016 - 22.07.2016)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 22.07.2016            | 31.05.2016            | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>178.850.923,75</b> | <b>174.622.917,52</b> | <b>182.445.438,50</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.163,22              | 1.135,72              | 1.162,96              |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
22.07.2016

|                                                                                                      |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <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, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 1.608,72               |
| Kosten für 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                                                 | 1.026.127,61           |
| 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)                                                          | 118.949,58             |
|                                                                                                      | <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>            |

**Technische Daten und Erläuterungen****Technical Data**

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| DB -Thesaurierend | USD | 20072497 | LU0858842478 | 0,00%             |

Credit Suisse (Lux) Liquid Long/Short wurde 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.  
Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die DB-Aktien.

**Fondsperformance**

|                   |     | PTD    | Seit Auflegung | 2016 | 2015  | 2014  |
|-------------------|-----|--------|----------------|------|-------|-------|
| DB -Thesaurierend | USD | -3,13% | /              | /    | 7,08% | 8,98% |

PTD = Performance to date (01.01.2016 - 22.07.2016)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 22.07.2016           | 31.05.2016           | 31.05.2015           |
|------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>56.818.700,73</b> | <b>56.777.346,38</b> | <b>48.324.875,21</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |                      |                      |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | 1.251,79             | 1.250,88             | 1.233,20             |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
22.07.2016

|                                                                                             |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <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%             | 2,27%               |
| EB -Thesaurierend  | EUR | 11514126 | LU0525285853 | 1,20%             | 1,70%               |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 11514128 | LU0525285937 | 1,20%             | 1,61%               |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 26378827 | LU1144418560 | 1,50%             | 1,79%               |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 11514130 | LU0526492425 | 2,00%             | 2,27%               |
| EBH -Thesaurierend | CHF | 23786573 | LU1037812309 | 1,20%             | 1,45%               |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 11514155 | LU0525286075 | 1,20%             | 1,48%               |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 26378830 | LU1144418644 | 1,50%             | 1,78%               |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 26378838 | LU1144418990 | 1,50%             | 1,93%               |
| BH -Thesaurierend  | USD | 11514152 | LU0526495444 | 2,00%             | 2,30%               |
| IBH -Thesaurierend | USD | 11514157 | LU0525286158 | 1,20%             | /                   |
| UBH -Thesaurierend | USD | 26378835 | LU1144418727 | 1,50%             | 2,05%               |

Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund -IBH- USD wurde am 10.03.2017 liquidiert.

TER ohne "Performance fee" ist 1,46% für -EB- Aktien; 1,48% für -IB- Aktien; 1,77% für -UB- Aktien; 1,78% für -UBH- GBP Aktien; 2,26% für -BH- USD Aktien; 1,46% für -IBH- USD Aktien und 1,78% für -UBH- USD Aktien.

### Fondsperformance

|                    |     | YTD    | Seit Auflegung | 2016   | 2015   | 2014  |
|--------------------|-----|--------|----------------|--------|--------|-------|
| B -Thesaurierend   | EUR | 10,71% | /              | -3,40% | 0,66%  | 2,23% |
| EB -Thesaurierend  | EUR | 10,95% | 3,57%          | -2,59% | 0,67%  | /     |
| IB -Thesaurierend  | EUR | 10,93% | /              | -2,64% | 1,37%  | 2,99% |
| UB -Thesaurierend  | EUR | 10,91% | 5,28%          | -2,92% | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | CHF | 10,47% | /              | -4,03% | -0,48% | 1,89% |
| EBH -Thesaurierend | CHF | 10,86% | 1,50%          | -3,20% | 0,69%  | /     |
| IBH -Thesaurierend | CHF | 10,86% | 5,86%          | -3,29% | 0,62%  | /     |
| UBH -Thesaurierend | CHF | 10,70% | 3,39%          | -3,56% | /      | /     |
| UBH -Thesaurierend | GBP | 11,19% | 5,84%          | -2,73% | /      | /     |
| BH -Thesaurierend  | USD | 11,45% | /              | -2,46% | 0,44%  | 2,00% |
| IBH -Thesaurierend | USD | /      | /              | -1,74% | -0,16% | /     |
| UBH -Thesaurierend | USD | 11,47% | 6,43%          | -2,13% | /      | /     |

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                       | Währung | Anzahl   | Liquidationsbetrag | Bewertung   |
|------------------------------------|---------|----------|--------------------|-------------|
| <i>Gegenpartei</i>                 |         |          |                    |             |
|                                    |         |          |                    | (in EUR)    |
| AIXTRON SE -1- 05/27               | EUR     | -8.048   | -47.129,09         | -2.659,06   |
| AMUNDI -1- 06/26                   | EUR     | 2.293    | 139.666,63         | 41.094,67   |
| ARCADIS -1- 02/26                  | EUR     | -60.552  | -952.785,73        | -334.252,23 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS -1- 07/26 | GBP     | -27.347  | -819.316,12        | -100.666,35 |
| BARRY CALLEBAUT reg -1- 04/26      | CHF     | -723     | -1.004.970,00      | -172.506,89 |
| BASLER 04/27                       | EUR     | -945     | -125.448,75        | -37.028,50  |
| BMW -1- 04/27                      | EUR     | -11.000  | -916.190,00        | 40.269,90   |
| BUREAU VERITAS -1- 07/26           | EUR     | -34.791  | -709.910,36        | -38.020,50  |
| CELLNEX TELECOM -1- 02/27          | EUR     | 88.061   | 1.642.337,65       | 288.144,23  |
| CENTRICA -1- 05/27                 | GBP     | -460.000 | -935.180,00        | 1.584,29    |
| CROPENERGIES -1- 02/27             | EUR     | -32.171  | -332.969,85        | -91.934,00  |

*Gegenpartei: Goldman Sachs International ausser die mit einem \* gekennzeichnet sind bei Credit Suisse Zürich.*

## Technische Daten und Erläuterungen

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung<br>Gegenpartei                                      | Währung | Anzahl   | Liquidationsbetrag | Bewertung<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| DAILY MAIL & GENERAL TRUST -1- 08/26                             | GBP     | -90.165  | -621.687,68        | 33.953,27             |
| DEUTSCHE EUROSHOP reg -1- 04/26                                  | EUR     | -16.556  | -614.062,04        | 51.464,40             |
| DRAEGERWERK pref -1- 05/27                                       | EUR     | -4.636   | -483.766,60        | -14.585,99            |
| ELRINGKLINGER -1- 03/27                                          | EUR     | -19.386  | -338.188,78        | -3.924,19             |
| EUTELSAT COMM 09/26                                              | EUR     | -45.649  | -1.045.362,10      | -226.300,35           |
| EVOTEC OAI -1- 04/27                                             | EUR     | -23.026  | -286.558,57        | -60.853,11            |
| FONCIERE DES REGIONS -1- 02/26                                   | EUR     | -10.369  | -860.212,24        | -35.608,68            |
| GLAXOSMITHKLINE -1- 10/26                                        | GBP     | -44.705  | -761.549,68        | -10.747,08            |
| HUGO BOSS reg -1- 04/27                                          | EUR     | -458     | -30.699,74         | 1.373,82              |
| KINGFISHER -1- 07/26                                             | GBP     | -274.857 | -893.560,11        | 110.487,02            |
| KPS reg -1- 12/26                                                | EUR     | -5.402   | -97.236,00         | -29.892,02            |
| LAGARDERE reg 04/26                                              | EUR     | -27.153  | -759.740,94        | -142.426,61           |
| LAND SECURITIES -1- 10/26                                        | GBP     | -110.546 | -1.182.842,20      | -93.508,17            |
| LEIFHEIT -1- 11/26                                               | EUR     | -2.018   | -142.127,74        | -27.389,92            |
| LSE GROUP -1- 03/27                                              | GBP     | -17.788  | -609.239,00        | -70.528,50            |
| MOBIMO HOLDING -1- 02/26                                         | CHF     | -1.785   | -487.305,00        | -117.322,37           |
| NESTLE reg -1- 05/27                                             | CHF     | -9.000   | -743.850,00        | -29.214,43            |
| NOVARTIS reg -1- 04/27                                           | CHF     | -13.800  | -1.094.340,00      | -78.238,90            |
| PENNON GROUP -1- 05/27                                           | GBP     | -73.000  | -672.330,00        | -42.615,81            |
| PROVIDENT FINANCIAL -1- 04/26                                    | GBP     | -27.589  | -841.740,39        | -42.860,76            |
| PSP SWISS PROPERTY -1- (reg. shares) 11/26                       | CHF     | -9.628   | -879.517,80        | -53.407,42            |
| SAVILLS -1- 05/27                                                | GBP     | -68.000  | -588.200,00        | 39.095,80             |
| SONOVA HOLDING (reg. shares) -1- 02/26                           | CHF     | -5.749   | -922.139,60        | -173.753,49           |
| SPORTS DIRECT INTERNATIONAL -1- 04/26                            | GBP     | -211.584 | -629.885,57        | -89.563,14            |
| SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP 12/26                               | CHF     | -6.923   | -557.301,50        | -96.516,62            |
| SWISSCOM reg 12/26                                               | CHF     | -1.306   | -606.506,40        | -37.458,43            |
| THE RESTAURANT GROUP-1- 03/27                                    | GBP     | -238.311 | -867.928,66        | -34.362,96            |
| WHITBREAD -1- 10/26                                              | GBP     | -23.244  | -997.400,04        | -72.629,55            |
| XETRA DAX MIDCAP Index -5- 06/17*                                | EUR     | -535     | -67.300.325,00     | -3.231.943,72         |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b> |         |          |                    | <b>-4.985.252,35</b>  |

Gegenpartei: Goldman Sachs International ausser die mit einem \* gekennzeichnet sind bei Credit Suisse Zürich.

### Devisentermingeschäfte

| Käufe<br>Gegenpartei       | Verkäufe        | Fälligkeit | Bewertung<br>(in EUR) |
|----------------------------|-----------------|------------|-----------------------|
| CHF 49.501.383             | EUR -46.124.944 | 21.06.2017 | -616.474,94           |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| USD 45.138.936             | EUR -42.137.169 | 21.06.2017 | -2.035.556,32         |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| GBP 9.827                  | EUR -11.244     | 21.06.2017 | 32,40                 |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| EUR 1.038.430              | USD -1.113.982  | 21.06.2017 | 48.812,20             |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| EUR 384.153                | CHF -411.137    | 21.06.2017 | 6.177,88              |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| EUR 936.531                | USD -1.014.678  | 21.06.2017 | 35.121,78             |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| EUR 81.949                 | CHF -87.624     | 21.06.2017 | 1.392,37              |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |
| EUR 465.377                | USD -498.595    | 21.06.2017 | 22.445,27             |
| CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |                 |            |                       |

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

| <b>Käufe</b>                                                      |           | <b>Verkäufe</b> |            | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung</b>     |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|----------------------|
| <i>Gegenpartei</i>                                                |           |                 |            |                   | (in EUR)             |
| EUR                                                               | 419.564   | CHF             | -448.299   | 21.06.2017        | 7.424,13             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 233.109   | CHF             | -251.813   | 21.06.2017        | 1.607,11             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 473.385   | EUR             | -437.646   | 21.06.2017        | -2.444,68            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 386.466   | EUR             | -357.415   | 21.06.2017        | -2.122,00            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| GBP                                                               | 205       | EUR             | -243       | 21.06.2017        | -7,33                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 171.745   | EUR             | -158.607   | 21.06.2017        | -716,10              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 989.639   | EUR             | -905.492   | 21.06.2017        | -26.293,21           |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 225.232   | CHF             | -245.778   | 21.06.2017        | -721,04              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 57.690    | EUR             | -52.770    | 21.06.2017        | 266,88               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| EUR                                                               | 997.745   | USD             | -1.097.614 | 21.06.2017        | 22.642,47            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 838.567   | EUR             | -767.160   | 21.06.2017        | 3.766,21             |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| GBP                                                               | 221       | EUR             | -261       | 21.06.2017        | -6,88                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 192.678   | EUR             | -176.365   | 21.06.2017        | 771,28               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 44.849    | EUR             | -39.891    | 21.06.2017        | -47,53               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 74.972    | EUR             | -68.636    | 21.06.2017        | 288,48               |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 409.729   | EUR             | -376.834   | 21.06.2017        | -154,53              |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| GBP                                                               | 219       | EUR             | -251       | 21.06.2017        | 0,23                 |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| USD                                                               | 1.091.626 | EUR             | -975.679   | 21.06.2017        | -5.874,28            |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| CHF                                                               | 42.359    | EUR             | -38.870    | 21.06.2017        | 72,89                |
| <i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>                                 |           |                 |            |                   |                      |
| <b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b> |           |                 |            |                   | <b>-2.539.597,26</b> |

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

|                                                            | <b>31.05.2017</b>     |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            | 141.955.766,86        |
| Bankguthaben und sonstige*                                 | 13.880.475,27         |
| Forderungen aus Erträgen                                   | 17.443,18             |
|                                                            | <b>155.853.685,31</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |                       |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                         | 755.686,99            |
| Verbindlichkeiten aus Erträgen (Zinsen)                    | 648,97                |
| Rückstellungen für Aufwendungen                            | 297.772,52            |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten  | 4.985.252,35          |
| Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 2.539.597,26          |
|                                                            | <b>8.578.958,09</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>                                       | <b>147.274.727,22</b> |

\*EUR 2.688.623,25 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von OTC Transaktionen mit Goldman Sachs International - London hinterlegt. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 31.05.2017            | 31.05.2016            | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>EUR</b> | <b>147.274.727,22</b> | <b>202.349.979,31</b> | <b>333.475.727,25</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                       |                       |                       |
| B -Thesaurierend                   | EUR        | 139,58                | 124,72                | 138,60                |
| EB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.035,73              | 918,97                | 1.013,32              |
| IB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.437,83              | 1.276,26              | 1.407,05              |
| UB -Thesaurierend                  | EUR        | 1.052,76              | 936,22                | 1.035,14              |
| BH -Thesaurierend                  | CHF        | 134,13                | 120,56                | 135,28                |
| EBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.014,97              | 904,61                | 1.006,20              |
| IBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.058,64              | 944,01                | 1.050,95              |
| UBH -Thesaurierend                 | CHF        | 1.033,93              | 924,66                | 1.032,30              |
| UBH -Thesaurierend                 | GBP        | 1.058,39              | 936,97                | 1.035,53              |
| BH -Thesaurierend                  | USD        | 141,60                | 124,69                | 138,44                |
| IBH -Thesaurierend                 | USD        | /                     | 990,39                | 1.093,03              |
| UBH -Thesaurierend                 | USD        | 1.064,27              | 934,85                | 1.034,48              |

| Anzahl der Aktien im Umlauf |     | am Ende des<br>Geschäftsjahres | zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Anzahl der<br>ausgegebenen<br>Aktien | Anzahl der<br>zurückgenommenen<br>Aktien |
|-----------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| B -Thesaurierend            | EUR | 361.208,055                    | 602.985,084                      | 6.849,271                            | 248.626,300                              |
| EB -Thesaurierend           | EUR | 1.005,586                      | 596,585                          | 729,145                              | 320,144                                  |
| IB -Thesaurierend           | EUR | 4.425,063                      | 5.835,991                        | 205,315                              | 1.616,243                                |
| UB -Thesaurierend           | EUR | 3.068,324                      | 4.914,783                        | 345,405                              | 2.191,864                                |
| BH -Thesaurierend           | CHF | 147.187,076                    | 214.946,799                      | 5.429,362                            | 73.189,085                               |
| EBH -Thesaurierend          | CHF | 19.841,917                     | 11.345,917                       | 9.000,000                            | 504,000                                  |
| IBH -Thesaurierend          | CHF | 2.830,005                      | 3.433,217                        | 90,000                               | 693,212                                  |
| UBH -Thesaurierend          | CHF | 7.924,018                      | 9.988,470                        | 1.300,393                            | 3.364,845                                |
| UBH -Thesaurierend          | GBP | 9,909                          | 9,909                            | 0,000                                | 0,000                                    |
| BH -Thesaurierend           | USD | 295.106,412                    | 582.777,582                      | 1.412,753                            | 289.083,923                              |
| IBH -Thesaurierend          | USD | 0,000                          | 4.135,872                        | 0,000                                | 4.135,872                                |
| UBH -Thesaurierend          | USD | 1.561,455                      | 1.930,873                        | 381,562                              | 750,980                                  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.06.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                                   | <b>202.349.979,31</b> |
| <b>Erträge</b>                                                                                       |                       |
| Dividenden (Netto)                                                                                   | 2.317.254,24          |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften                                                                 | 141.372,54            |
|                                                                                                      | <b>2.458.626,78</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                  |                       |
| Verwaltungsgebühr                                                                                    | 3.085.696,48          |
| "Performance fee"                                                                                    | 30.848,25             |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                           | 66.842,45             |
| Verwaltungskosten                                                                                    | 168.262,51            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                                                                   | 16.160,65             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                                    | 1.122.954,41          |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                                   | 119.647,03            |
| "Taxe d'abonnement"                                                                                  | 73.483,33             |
|                                                                                                      | <b>4.683.895,11</b>   |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                                      | <b>-2.225.268,33</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                                 |                       |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                                 | 9.192.952,01          |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                       | -11.077.527,42        |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften                                      | 4.690.553,47          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                                          | -1.284.548,59         |
|                                                                                                      | <b>1.521.429,47</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                           | <b>-703.838,86</b>    |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>                      |                       |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren            | 24.258.743,19         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten  | -2.592.124,47         |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften | -1.890.740,68         |
|                                                                                                      | <b>19.775.878,04</b>  |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>            | <b>19.072.039,18</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                                      |                       |
| Zeichnungen                                                                                          | 11.706.834,14         |
| Rücknahmen                                                                                           | -85.854.125,41        |
|                                                                                                      | <b>-74.147.291,27</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                     | <b>147.274.727,22</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Deutschland            | 70,52        |
| Niederlande            | 6,09         |
| Dänemark               | 4,01         |
| Italien                | 3,58         |
| Luxemburg              | 2,56         |
| Schweden               | 2,52         |
| Schweiz                | 2,30         |
| Vereinigtes Königreich | 1,87         |
| Frankreich             | 1,86         |
| Finnland               | 1,08         |
| <b>Total</b>           | <b>96,39</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 13,41        |
| Diverse Dienstleistungen                   | 12,26        |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 9,12         |
| Chemie                                     | 8,67         |
| Maschinen und Apparate                     | 7,01         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 4,92         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 4,87         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 4,61         |
| Verkehr und Transport                      | 4,57         |
| Textilien, Bekleidung und Lederwaren       | 3,39         |
| Nichteisenmetalle                          | 2,79         |
| Baugewerbe und -material                   | 2,31         |
| Edelmetalle und -steine                    | 2,26         |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 2,07         |
| Forstwirtschaft, Holz und Papier           | 1,60         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 1,48         |
| Versicherungsgesellschaften                | 1,36         |
| Immobilien                                 | 1,35         |
| Telekommunikation                          | 1,26         |
| Biotechnologie                             | 1,23         |
| Fahrzeuge                                  | 0,94         |
| Diverse Investitionsgüter                  | 0,85         |
| Erdöl                                      | 0,78         |
| Photo und Optik                            | 0,75         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 0,74         |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 0,69         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 0,64         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 0,46         |
| <b>Total</b>                               | <b>96,39</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| EUR AAREAL BANK                                                                                                   | 5.586             | 207.966,78            | 0,14                         |
| EUR AIRBUS GROUP NV                                                                                               | 52.636            | 3.846.112,52          | 2,61                         |
| EUR AMUNDI                                                                                                        | 45.062            | 2.744.726,42          | 1,86                         |
| EUR ANIMA HOLDING                                                                                                 | 194.240           | 1.100.369,60          | 0,75                         |
| DKK A.P. MOELLER - MAERSK -B-                                                                                     | 732               | 1.240.736,33          | 0,84                         |
| CHF ARYZTA                                                                                                        | 24.014            | 674.952,32            | 0,46                         |
| EUR ASR NEDERLAND                                                                                                 | 44.751            | 1.278.536,07          | 0,87                         |
| EUR AURELIUS                                                                                                      | 38.259            | 1.984.111,74          | 1,35                         |
| EUR AURUBI                                                                                                        | 27.206            | 1.886.464,04          | 1,28                         |
| EUR AVANTIUM (reg. shares)                                                                                        | 19.040            | 190.685,60            | 0,13                         |
| GBP AVEVA GROUP                                                                                                   | 46.095            | 1.024.509,73          | 0,70                         |
| EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)                                                                                   | 14.778            | 826.976,88            | 0,56                         |
| EUR BERTRANDT                                                                                                     | 14.290            | 1.137.484,00          | 0,77                         |
| EUR BILFINGER                                                                                                     | 8.892             | 306.062,64            | 0,21                         |
| EUR B.R.A.I.N. BIOTECHNOLOGY RESEARCH AND INFORMATION NETWORK (reg. shares)                                       | 89.885            | 1.617.930,00          | 1,10                         |
| EUR BRENTAG (reg. shares)                                                                                         | 47.809            | 2.462.163,50          | 1,67                         |
| EUR CANCOM IT SYSTEME                                                                                             | 46.860            | 2.453.121,00          | 1,67                         |
| EUR CAPITALSTAGE                                                                                                  | 86.513            | 536.121,06            | 0,36                         |
| EUR COVESTRO                                                                                                      | 12.488            | 831.451,04            | 0,56                         |
| EUR CTS EVENTIM                                                                                                   | 34.761            | 1.348.900,61          | 0,92                         |
| SEK CIT SYSTEMS AB                                                                                                | 87.325            | 1.414.387,49          | 0,96                         |
| DKK DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND                                                                                   | 51.468            | 2.788.710,45          | 1,89                         |
| EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK                                                                                       | 43.038            | 488.266,11            | 0,33                         |
| EUR DEUTSCHE ROHSTOFF (reg. shares)                                                                               | 162.368           | 3.331.791,36          | 2,26                         |
| EUR DUERR                                                                                                         | 3.161             | 306.901,49            | 0,21                         |
| GBP ELEMENTIS                                                                                                     | 242.113           | 834.699,89            | 0,57                         |
| EUR EUROFINS SCIENTIFIC                                                                                           | 3.542             | 1.674.480,50          | 1,14                         |
| EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)                                                                               | 21.275            | 652.185,13            | 0,44                         |
| EUR FERRATUM                                                                                                      | 71.140            | 1.596.737,30          | 1,08                         |
| EUR FIELMANN                                                                                                      | 4.757             | 340.791,48            | 0,23                         |
| CHF FLUGHAFEN ZUERICH                                                                                             | 12.257            | 2.703.750,00          | 1,84                         |
| EUR FUCHS PETROLUB SE (pref. shares)                                                                              | 23.242            | 1.154.313,93          | 0,78                         |
| EUR GEA GROUP                                                                                                     | 37.102            | 1.357.005,65          | 0,92                         |
| EUR GERRESHEIMER                                                                                                  | 5.743             | 437.846,32            | 0,30                         |
| EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)                                                                      | 6.813             | 722.178,00            | 0,49                         |
| EUR HELLA KGAA HUECK & CO                                                                                         | 28.230            | 1.274.161,05          | 0,87                         |
| EUR HOCHTIEF                                                                                                      | 6.843             | 1.120.541,25          | 0,76                         |
| EUR JENOPTIK                                                                                                      | 44.398            | 1.101.736,37          | 0,75                         |
| EUR JUNGHEINRICH (pref. shares)                                                                                   | 16.005            | 536.247,53            | 0,36                         |
| EUR K & S                                                                                                         | 109.417           | 2.491.972,18          | 1,69                         |
| EUR KION GROUP                                                                                                    | 5.088             | 335.095,68            | 0,23                         |
| EUR KOENIG & BAUER                                                                                                | 21.689            | 1.316.739,19          | 0,89                         |
| EUR KONINKLUKE VOLKERWESSELS NV                                                                                   | 18.970            | 443.044,35            | 0,30                         |
| EUR KRONES                                                                                                        | 7.469             | 827.938,65            | 0,56                         |
| EUR LANXESS                                                                                                       | 25.741            | 1.709.974,63          | 1,16                         |
| EUR LEONI (reg. shares)                                                                                           | 17.580            | 862.738,50            | 0,59                         |
| EUR METRO                                                                                                         | 20.342            | 606.191,60            | 0,41                         |
| EUR MORPHOSYS                                                                                                     | 188.214           | 12.269.670,66         | 8,33                         |
| EUR MTU AERO ENGINES                                                                                              | 15.270            | 1.917.912,00          | 1,30                         |
| DKK NKT                                                                                                           | 25.657            | 1.877.833,54          | 1,28                         |
| EUR OSRAM LICHT (reg. shares)                                                                                     | 32.138            | 2.190.847,46          | 1,49                         |
| EUR RATIONAL                                                                                                      | 514               | 246.925,60            | 0,17                         |
| EUR RHEINMETALL                                                                                                   | 40.304            | 3.443.170,72          | 2,34                         |
| EUR RIB SOFTWARE                                                                                                  | 704.067           | 11.208.746,64         | 7,61                         |
| EUR ROCKET INTERNET                                                                                               | 290.952           | 6.061.984,92          | 4,12                         |
| EUR RTL GROUP                                                                                                     | 14.458            | 1.001.650,24          | 0,68                         |
| EUR SALZGITTER                                                                                                    | 29.884            | 1.013.067,60          | 0,69                         |
| EUR SCHAEFFLER                                                                                                    | 7.296             | 107.287,68            | 0,07                         |
| EUR SENVION                                                                                                       | 83.596            | 1.082.568,20          | 0,74                         |
| EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV                                                                                       | 24.075            | 1.005.853,50          | 0,68                         |
| SEK SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-                                                                             | 116.492           | 1.251.497,86          | 0,85                         |
| SEK SKANSKA -B-                                                                                                   | 49.167            | 1.042.814,18          | 0,71                         |
| EUR STADA-ARZNEIMITTEL (reg. shares) (restricted)                                                                 | 18.063            | 1.163.257,20          | 0,79                         |
| EUR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDIN                                                                                | 169.680           | 807.676,80            | 0,55                         |
| ZAR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS                                                                              | 295.505           | 1.395.028,97          | 0,95                         |
| EUR SURTECO                                                                                                       | 98.878            | 2.358.240,30          | 1,60                         |
| EUR SYMRISE                                                                                                       | 61.566            | 3.938.377,02          | 2,67                         |
| EUR TELECOM ITALIA                                                                                                | 2.226.988         | 1.855.081,00          | 1,26                         |
| EUR UNITED INTERNET (reg. shares)                                                                                 | 29.540            | 1.446.573,80          | 0,98                         |
| EUR VA-Q-TEC (reg. shares)                                                                                        | 177.590           | 3.571.334,90          | 2,42                         |
| EUR WACKER CHEMIE                                                                                                 | 7.296             | 712.089,60            | 0,48                         |
| EUR WIRECARD                                                                                                      | 218.789           | 12.980.751,37         | 8,82                         |
| EUR YOOX NET-A-PORTER GROUP                                                                                       | 92.935            | 2.308.505,40          | 1,57                         |
| EUR ZALANDO                                                                                                       | 63.184            | 2.685.951,84          | 1,82                         |
| EUR ZEAL NETWORK                                                                                                  | 33.668            | 881.259,90            | 0,60                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>141.955.766,86</b> | <b>96,39</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>141.955.766,86</b> | <b>96,39</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   |                       |                              |
|                                                                                                                   |                   | <b>141.955.766,86</b> | <b>96,39</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 13.880.475,27         | 9,42                         |
| Bankverbindlichkeiten und sonstige                                                                                |                   | -755.696,99           | -0,51                        |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)**

| Beschreibung         | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|----------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| Andere Passiva       |                   | -7.805.827,92         | -5,30                        |
| <b>Fondsvermögen</b> |                   | <b>147.274.727,22</b> | <b>100,00</b>                |

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

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Total Expense Ratio |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|---------------------|
| B -Thesaurierend  | CHF | 36485209 | LU1602150465 | 1,60%             | /                   |
| EA -Ausschüttend  | CHF | 36486661 | LU1602187202 | 0,50%             | /                   |
| EB -Thesaurierend | CHF | 36501855 | LU1602186907 | 0,50%             | /                   |
| UB -Thesaurierend | CHF | 36486655 | LU1602151786 | 0,95%             | /                   |

Credit Suisse (Lux) Swiss Opportunities Equity Fund wurde am 15.05.2017 lanciert.  
Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

**Fondsperformance**

|                   |     | YTD | Seit Auflegung |
|-------------------|-----|-----|----------------|
| B -Thesaurierend  | CHF | /   | -2,05%         |
| EA -Ausschüttend  | CHF | /   | -2,04%         |
| EB -Thesaurierend | CHF | /   | -2,04%         |
| UB -Thesaurierend | CHF | /   | -2,07%         |

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

|                                 | <b>31.05.2017</b>    |
|---------------------------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                   |                      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 29.872.278,41        |
| Bankguthaben und sonstige       | 225.293,20           |
|                                 | <b>30.097.571,61</b> |
| <b>Passiva</b>                  |                      |
| Rückstellungen für Aufwendungen | 8.997,34             |
|                                 | <b>8.997,34</b>      |
| <b>Nettovermögen</b>            | <b>30.088.574,27</b> |

|                                    |            | <b>31.05.2017</b>    |
|------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Fondsentwicklung</b>            |            |                      |
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>CHF</b> | <b>30.088.574,27</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                      |
| B -Thesaurierend                   | CHF        | 97,95                |
| EA -Ausschüttend                   | CHF        | 979,56               |
| EB -Thesaurierend                  | CHF        | 979,56               |
| UB -Thesaurierend                  | CHF        | 97,93                |

| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b> |     | <b>am Ende<br/>der Periode</b> | <b>zu Beginn<br/>der Periode</b> | <b>Anzahl der<br/>ausgegebenen<br/>Aktien</b> | <b>Anzahl der<br/>zurückgenommenen<br/>Aktien</b> |
|------------------------------------|-----|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| B -Thesaurierend                   | CHF | 1,000                          | 0,000                            | 1,000                                         | 0,000                                             |
| EA -Ausschüttend                   | CHF | 5.458,187                      | 0,000                            | 5.466,260                                     | 8,073                                             |
| EB -Thesaurierend                  | CHF | 24.902,394                     | 0,000                            | 24.982,852                                    | 80,458                                            |
| UB -Thesaurierend                  | CHF | 2.789,990                      | 0,000                            | 2.789,990                                     | 0,000                                             |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
15.05.2017 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                           |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>                                                | <b>0,00</b>          |
| <b>Erträge</b>                                                                            |                      |
| Dividenden (Netto)                                                                        | 79.995,70            |
|                                                                                           | <b>79.995,70</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                       |                      |
| Verwaltungsgebühr                                                                         | 6.478,44             |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                | 702,41               |
| Verwaltungskosten                                                                         | 1.277,11             |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                         | 1.189,00             |
| Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.                                        | 2.153,56             |
| "Taxe d'abonnement"                                                                       | 522,96               |
|                                                                                           | <b>12.323,48</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                           | <b>67.672,22</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                      |                      |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                      | -2.730,30            |
|                                                                                           | <b>-2.730,30</b>     |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                | <b>64.941,92</b>     |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>           |                      |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren | -590.402,78          |
|                                                                                           | <b>-590.402,78</b>   |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> | <b>-525.460,86</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                           |                      |
| Zeichnungen                                                                               | 30.701.211,64        |
| Rücknahmen                                                                                | -87.176,51           |
|                                                                                           | <b>30.614.035,13</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>                                                  | <b>30.088.574,27</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

|              |              |
|--------------|--------------|
| Schweiz      | 97,79        |
| Österreich   | 1,49         |
| <b>Total</b> | <b>99,28</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 23,23        |
| Maschinen und Apparate                     | 12,09        |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 10,28        |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 5,21         |
| Chemie                                     | 5,12         |
| Fahrzeuge                                  | 4,93         |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 4,90         |
| Energie- und Wasserversorgung              | 4,72         |
| Einzelhandel und Warenhäuser               | 4,17         |
| Versicherungsgesellschaften                | 4,06         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 3,28         |
| Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien    | 3,27         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 3,18         |
| Uhren und Schmuck                          | 2,62         |
| Elektronik und Halbleiter                  | 1,84         |
| Baugewerbe und -material                   | 1,56         |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 1,29         |
| Biotechnologie                             | 1,01         |
| Telekommunikation                          | 0,98         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 0,81         |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie           | 0,50         |
| Verpackungsindustrie                       | 0,23         |
| <b>Total</b>                               | <b>99,28</b> |

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in CHF) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| CHF AMS                                                                                                           | 1.907             | 120.808,45            | 0,40                         |
| CHF ANTONEUM HOLDING (reg. shares)                                                                                | 552               | 151.938,00            | 0,50                         |
| CHF APG SGA (reg. shares)                                                                                         | 1.478             | 717.938,50            | 2,39                         |
| CHF ARBONIA                                                                                                       | 10.535            | 186.469,50            | 0,62                         |
| CHF ARYZTA                                                                                                        | 22.616            | 691.597,28            | 2,30                         |
| CHF BELIMO HOLDING (reg. shares)                                                                                  | 156               | 599.040,00            | 1,99                         |
| CHF BKW                                                                                                           | 8.166             | 480.977,40            | 1,60                         |
| CHF BUCHER INDUSTRIES                                                                                             | 4.703             | 1.482.620,75          | 4,93                         |
| CHF BURKHALTER HOLDING (reg. shares)                                                                              | 5.235             | 732.900,00            | 2,44                         |
| CHF CARLO GAVAZZI HOLDING                                                                                         | 660               | 209.880,00            | 0,70                         |
| CHF CEMBRA MONEY (reg. shares)                                                                                    | 6.964             | 635.465,00            | 2,11                         |
| CHF CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI                                                                           | 1                 | 71.080,00             | 0,24                         |
| CHF CLARIANT (reg. shares)                                                                                        | 31.148            | 631.369,96            | 2,10                         |
| CHF COLTENE HOLDING (reg. shares)                                                                                 | 4.065             | 386.175,00            | 1,28                         |
| CHF CONZETA (reg. shares)                                                                                         | 509               | 488.640,00            | 1,62                         |
| CHF CS GROUP (reg. shares)                                                                                        | 22.464            | 298.771,20            | 0,99                         |
| CHF DAETWYLER HOLDING                                                                                             | 5.513             | 907.439,80            | 3,02                         |
| CHF DUFREY                                                                                                        | 5.189             | 826.607,70            | 2,75                         |
| CHF EMMI (reg. shares)                                                                                            | 256               | 192.128,00            | 0,64                         |
| CHF EVOLVA HOLDINGS                                                                                               | 111.431           | 49.029,64             | 0,16                         |
| CHF FORBO HOLDING (reg. shares)                                                                                   | 94                | 150.306,00            | 0,50                         |
| CHF GALENICA AG                                                                                                   | 9.537             | 432.502,95            | 1,44                         |
| CHF GAM HOLDING (reg. shares)                                                                                     | 71.761            | 954.421,30            | 3,17                         |
| CHF GOLDBACH MEDIA (reg. shares)                                                                                  | 1.634             | 55.147,50             | 0,18                         |
| CHF HBM BIOVENTURES                                                                                               | 2.613             | 302.846,70            | 1,01                         |
| CHF HELVETIA HOLDING                                                                                              | 180               | 100.890,00            | 0,34                         |
| CHF HUBER + SUHNER (reg. shares)                                                                                  | 879               | 59.991,75             | 0,20                         |
| CHF IMPLERIA                                                                                                      | 4.267             | 319.598,30            | 1,06                         |
| CHF INFICON HOLDING (reg. shares)                                                                                 | 192               | 97.344,00             | 0,32                         |
| CHF INTERROLL HOLDING (reg. shares)                                                                               | 132               | 167.112,00            | 0,56                         |
| CHF JULIUS BAER GRUPPE                                                                                            | 1.643             | 82.396,45             | 0,27                         |
| CHF KARDEX (reg. shares)                                                                                          | 13.608            | 1.404.345,60          | 4,67                         |
| CHF KTM INDUSTRIES AG                                                                                             | 63.636            | 327.089,04            | 1,09                         |
| CHF LEM HOLDING                                                                                                   | 51                | 57.477,00             | 0,19                         |
| CHF LEONTEQ                                                                                                       | 20.659            | 957.544,65            | 3,18                         |
| CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)                                                                          | 44.224            | 1.565.529,60          | 5,21                         |
| CHF LONZA GROUP (reg. shares)                                                                                     | 2.325             | 466.395,00            | 1,55                         |
| CHF METALL ZUG (reg. shares) -B-                                                                                  | 23                | 96.577,00             | 0,32                         |
| CHF MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)                                                                         | 616.798           | 666.141,84            | 2,21                         |
| CHF MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)                                                                              | 50.461            | 761.961,10            | 2,53                         |
| CHF NOVARTIS (reg. shares)                                                                                        | 11.597            | 919.642,10            | 3,06                         |
| CHF ORIOR (reg. shares)                                                                                           | 4.569             | 344.502,60            | 1,14                         |
| CHF PARTNERS GROUP                                                                                                | 357               | 211.879,50            | 0,70                         |
| CHF PHOENIX MECANO                                                                                                | 301               | 166.302,50            | 0,55                         |
| CHF RIETER HOLDING (reg. shares)                                                                                  | 182               | 39.767,00             | 0,13                         |
| CHF ROMANDE ENERGIE HOLDING (reg. shares)                                                                         | 716               | 937.960,00            | 3,12                         |
| CHF SCHAFFNER HOLDING (reg. shares)                                                                               | 86                | 26.251,50             | 0,09                         |
| CHF SCHMOLZ + BICKENBACH                                                                                          | 440.000           | 387.200,00            | 1,29                         |
| CHF SCHWEITER TECHNOLOGIES                                                                                        | 155               | 188.945,00            | 0,63                         |
| CHF SFS GROUP (reg. shares)                                                                                       | 2.074             | 232.080,60            | 0,77                         |
| CHF SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)                                                                               | 1.577             | 441.560,00            | 1,47                         |
| CHF SIKA                                                                                                          | 27                | 168.480,00            | 0,56                         |
| CHF SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)                                                        | 44                | 101.420,00            | 0,34                         |
| CHF STARRAG GROUP HOLDING (reg. shares)                                                                           | 2.940             | 202.860,00            | 0,67                         |
| CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP                                                                                  | 3.673             | 295.676,50            | 0,98                         |
| CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)                                                                              | 2.132             | 688.849,20            | 2,29                         |
| CHF TAMEDIA (reg. shares)                                                                                         | 1.739             | 265.197,50            | 0,88                         |
| CHF TECAN GROUP (reg. shares)                                                                                     | 654               | 119.747,40            | 0,40                         |
| CHF TEMENOS GROUP                                                                                                 | 2.696             | 242.909,60            | 0,81                         |
| CHF THE SWATCH GROUP                                                                                              | 2.103             | 789.045,60            | 2,62                         |
| CHF U-BLOX HOLDING                                                                                                | 1.150             | 229.770,00            | 0,76                         |
| CHF VALIANT HOLDING (reg. shares)                                                                                 | 4.970             | 560.119,00            | 1,86                         |
| CHF VALORA HOLDING (reg. shares)                                                                                  | 1.342             | 428.098,00            | 1,42                         |
| CHF VAT GROUP                                                                                                     | 2.210             | 264.979,00            | 0,88                         |
| CHF VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)                                                                 | 193               | 102.290,00            | 0,34                         |
| CHF VETROPACK HOLDING                                                                                             | 33                | 67.947,00             | 0,23                         |
| CHF VONTOBEL HOLDING                                                                                              | 16.919            | 1.022.753,55          | 3,40                         |
| CHF VZ HOLDING                                                                                                    | 468               | 138.996,00            | 0,46                         |
| CHF WALTER MEIER (reg. shares)                                                                                    | 13.363            | 591.980,90            | 1,97                         |
| CHF YPSOMED                                                                                                       | 349               | 72.941,00             | 0,24                         |
| CHF ZEHNDER GROUP (reg. shares) -A-                                                                               | 11.834            | 407.089,60            | 1,35                         |
| CHF ZÜRICH INSURANCE GROUP (reg. shares)                                                                          | 1.154             | 328.543,80            | 1,09                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>29.872.278,41</b>  | <b>99,28</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>                                         |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>29.872.278,41</b>  | <b>99,28</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>29.872.278,41</b>  | <b>99,28</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 225.293,20            | 0,75                         |
| Andere Passiva                                                                                                    |                   | -8.997,34             | -0,03                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>30.088.574,27</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 | 30856721 | LU1336947061 | 1,60%             | 1,91%               |
| IB -Thesaurierend | USD | 31098589 | LU1346617555 | 0,70%             | 1,01%               |
| UB -Thesaurierend | USD | 31098594 | LU1346621235 | 0,95%             | 1,26%               |

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

### Fondsperformance

|                   |     |  | YTD   | Seit Auflegung |
|-------------------|-----|--|-------|----------------|
| B -Thesaurierend  | USD |  | 4,50% | 11,73%         |
| IB -Thesaurierend | USD |  | 4,89% | 12,33%         |
| UB -Thesaurierend | USD |  | 4,78% | 12,16%         |

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

|                                 | <b>31.05.2017</b>   |
|---------------------------------|---------------------|
| <b>Aktiva</b>                   |                     |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 6.979.559,90        |
| Bankguthaben und sonstige       | 75.895,79           |
| Forderungen aus Erträgen        | 8.695,96            |
|                                 | <b>7.064.151,65</b> |
| <b>Passiva</b>                  |                     |
| Rückstellungen für Aufwendungen | 6.652,71            |
|                                 | <b>6.652,71</b>     |
| <b>Nettovermögen</b>            | <b>7.057.498,94</b> |

| <b>Fondsentwicklung</b>            |            | <b>31.05.2017</b>   |
|------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>7.057.498,94</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                     |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 111,73              |
| IB -Thesaurierend                  | USD        | 1.123,27            |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 112,16              |

| <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 | 9.008,820                  | 0,000                        | 9.130,820                             | 122,000                                   |
| IB -Thesaurierend                  | USD | 4.200,000                  | 0,000                        | 4.200,000                             | 0,000                                     |
| UB -Thesaurierend                  | USD | 11.886,502                 | 0,000                        | 20.746,502                            | 8.860,000                                 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
28.10.2016 bis zum  
31.05.2017

|                                                                                           |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>                                                | <b>0,00</b>         |
| <b>Erträge</b>                                                                            |                     |
| Dividenden (Netto)                                                                        | 44.851,10           |
| Bankzinsen                                                                                | 182,87              |
|                                                                                           | <b>45.033,97</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                       |                     |
| Verwaltungsgebühr                                                                         | 30.853,13           |
| Depotbank- und Depotgebühr                                                                | 2.026,61            |
| Verwaltungskosten                                                                         | 3.684,48            |
| Zinsen, Dividenden und Bankspesen                                                         | 136,43              |
| "Taxe d'abonnement"                                                                       | 2.076,78            |
|                                                                                           | <b>38.777,43</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste)</b>                                                           | <b>6.256,54</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>                                                      |                     |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren                                      | 526.201,13          |
| Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)                                               | 925,18              |
|                                                                                           | <b>527.126,31</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>                                                | <b>533.382,85</b>   |
| <b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>           |                     |
| Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren | 99.421,07           |
|                                                                                           | <b>99.421,07</b>    |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> | <b>632.803,92</b>   |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>                                                           |                     |
| Zeichnungen                                                                               | 7.360.291,64        |
| Rücknahmen                                                                                | -935.596,62         |
|                                                                                           | <b>6.424.695,02</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>                                                  | <b>7.057.498,94</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

|              |              |
|--------------|--------------|
| Irland       | 56,17        |
| USA          | 42,73        |
| <b>Total</b> | <b>98,90</b> |

**Wirtschaftliche Aufteilung**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Anlagefonds                                | 60,96        |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte   | 5,84         |
| Holding- und Finanzgesellschaften          | 5,53         |
| Banken und andere Kreditinstitute          | 5,04         |
| Nahrungsmittel und Softdrinks              | 4,49         |
| Verkehr und Transport                      | 2,34         |
| Internet, Software und IT-Dienstleistungen | 2,29         |
| Chemie                                     | 2,19         |
| Erdöl                                      | 2,18         |
| Elektrische Geräte und Komponenten         | 2,17         |
| Computer und Netzwerkausrüster             | 2,10         |
| Telekommunikation                          | 1,47         |
| Bergbau, Kohle und Stahl                   | 1,18         |
| Biotechnologie                             | 1,12         |
| <b>Total</b>                               | <b>98,90</b> |

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

| Beschreibung                                                                                                      | Anzahl / Nennwert | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b> |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   |                       |                              |
| USD AK STEEL HOLDING                                                                                              | 13.600            | 82.960,00             | 1,18                         |
| USD AMERISOURCEBERGEN                                                                                             | 1.700             | 156.009,00            | 2,21                         |
| USD AT&T                                                                                                          | 2.700             | 104.031,00            | 1,47                         |
| USD BANK OF AMERICA                                                                                               | 7.800             | 174.798,00            | 2,48                         |
| USD BIOGEN                                                                                                        | 320               | 79.286,40             | 1,12                         |
| USD ESTEE LAUDER COMPANIES -A-                                                                                    | 850               | 80.019,00             | 1,13                         |
| USD FEDEX                                                                                                         | 820               | 158.948,80            | 2,25                         |
| USD JP MORGAN CHASE                                                                                               | 2.200             | 180.730,00            | 2,56                         |
| USD JUNIPER NETWORKS                                                                                              | 5.050             | 148.116,50            | 2,10                         |
| USD MONSTER BEVERAGE                                                                                              | 3.200             | 161.792,00            | 2,29                         |
| USD PFIZER                                                                                                        | 5.400             | 176.310,00            | 2,50                         |
| USD PPG INDUSTRIES                                                                                                | 1.450             | 154.222,00            | 2,19                         |
| USD SALESFORCE.COM                                                                                                | 1.800             | 161.352,00            | 2,29                         |
| USD T ROWE PRICE GROUP                                                                                            | 1.100             | 77.484,00             | 1,10                         |
| USD TESORO                                                                                                        | 1.850             | 153.994,00            | 2,18                         |
| USD THE HERSHEY COMPANY                                                                                           | 1.350             | 155.614,50            | 2,20                         |
| USD UNION PACIFIC                                                                                                 | 1.500             | 165.450,00            | 2,34                         |
| USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE                                                                                      | 1.900             | 153.938,00            | 2,18                         |
| USD WESCO INTERNATIONAL                                                                                           | 2.500             | 152.875,00            | 2,17                         |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>2.677.930,20</b>   | <b>37,94</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>                                         |                   |                       |                              |
| <b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>                                                                    |                   | <b>2.677.930,20</b>   | <b>37,94</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>                               |                   |                       |                              |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                                                    |                   |                       |                              |
| USD CONCEPT FUND SOLUTIONS - DBX TARCKER<br>MSCI USA UCITS ETF 1.-C- USD                                          | 21.240            | 1.339.819,20          | 18,99                        |
| USD MSCI USA SOURCE ETF -A-                                                                                       | 21.500            | 1.331.172,50          | 18,86                        |
| USD SPDR S&P 500 TRUST (units) 1                                                                                  | 1.400             | 337.988,00            | 4,79                         |
| USD UBS (IRL) ETF - MSCI USA UCITS ETF -A- USD                                                                    | 103.000           | 1.292.650,00          | 18,32                        |
| <b>Fondsanteile (Open-End)</b>                                                                                    |                   | <b>4.301.629,70</b>   | <b>60,96</b>                 |
| <b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:</b>                                               |                   |                       |                              |
| <b>Investmentfonds</b>                                                                                            |                   | <b>4.301.629,70</b>   | <b>60,96</b>                 |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                                                              |                   | <b>6.979.559,90</b>   | <b>98,90</b>                 |
| Bankguthaben und sonstige                                                                                         |                   | 75.895,79             | 1,08                         |
| Andere Nettovermögenswerte                                                                                        |                   | 2.043,25              | 0,02                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                              |                   | <b>7.057.498,94</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****Technical Data**

|                   |     | Valoren  | ISIN         | Verwaltungsgebühr |
|-------------------|-----|----------|--------------|-------------------|
| B -Thesaurierend  | USD | 25002094 | LU1091116357 | 1,60%             |
| DB -Thesaurierend | USD | 25002104 | LU1091116787 | 0,00%             |
| EB -Thesaurierend | USD | 24758981 | LU1080326934 | 0,50%             |
| UB -Thesaurierend | USD | 26346755 | LU1138699845 | 0,95%             |

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.

Credit Suisse (Lux) USA ILC Equity Fund - DB - USD wurde am 18.05.2016 liquidiert.

**Fondsperformance**

|                   |     | PTD   | Seit Auflegung | 2016 | 2015   |
|-------------------|-----|-------|----------------|------|--------|
| B -Thesaurierend  | USD | 5,58% | 2,10%          | /    | -5,66% |
| DB -Thesaurierend | USD | /     | /              | /    | -3,99% |
| EB -Thesaurierend | USD | 6,78% | 4,71%          | /    | -4,57% |
| UB -Thesaurierend | USD | 6,35% | 3,80%          | /    | /      |

PTD = Performance to date (01.01.2016 - 30.11.2016)

**Fondsentwicklung**

| Fondsentwicklung                   |            | 30.11.2016          | 31.05.2016           | 31.05.2015            |
|------------------------------------|------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>               | <b>USD</b> | <b>9.283.205,66</b> | <b>67.285.898,10</b> | <b>225.148.949,43</b> |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |            |                     |                      |                       |
| B -Thesaurierend                   | USD        | 10,21               | 9,69                 | 10,65                 |
| DB -Thesaurierend                  | USD        | /                   | /                    | 1.087,77              |
| EB -Thesaurierend                  | USD        | 1.047,08            | 987,54               | 1.073,29              |
| UB -Thesaurierend                  | USD        | 10,38               | 9,81                 | 10,72                 |

**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, Dividenden und Bankspesen                                                         | 37,21                 |
| Kosten für 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>           |

## Risikomanagement

### 1. Information zu VaR

Die in der untenstehenden Tabelle erwähnten Fonds (liquidiert am 22.07.2016) folgen für die Berechnung ihres Gesamttrisiko­potenzials dem absoluten VaR-Ansatz. Die im Rechnungsjahr erreichten VaR-Niveaus und die VaR-Grenze werden in der nachstehenden Tabelle für jeden Fonds aufgeführt.

| Fondsname                                    | Berechnet seit | Tiefstes VaR | Durchschnittliches VaR | Höchstes VaR | Markt-risiko interne Limite | Regulato-rische Limite |
|----------------------------------------------|----------------|--------------|------------------------|--------------|-----------------------------|------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta  | 06/12/2012     | 2,86%        | 3,54%                  | 5,41%        | 10%                         | 20,00%                 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven      | 06/12/2012     | 3,51%        | 4,21%                  | 4,88%        | 15%                         | 20,00%                 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies | 06/12/2012     | 1,72%        | 2,85%                  | 3,84%        | 10%                         | 20,00%                 |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Long Short        | 06/12/2012     | 4,18%        | 7,41%                  | 10,00%       | 15%                         | 20,00%                 |

### Angewendete Berechnungsstandards

Die folgenden Berechnungsstandards wurden bei der täglichen Berechnung des VaR angewendet:

- Konfidenzniveau: 99%
- Haltedauer: 1 Monat (20 Arbeitstage)
- Tatsächlicher Beobachtungszeitraum: 250 Tage
- Update des Datensatzes: Täglich
- Berechnungshäufigkeit: Täglich
- Model: Monte-Carlo-Simulation

### 2. Informationen zur Hebelwirkung

Die während des Rechnungsjahres erreichten Hebelwirkungen werden in der nachstehenden Tabelle für jeden Fonds aufgeführt:

| Fondsname                                    | Erwartete Hebelwirkung (Prospekt) | Vorjährige min. Hebelwirkung | Vorjährige durchschn. Hebelwirkung | Vorjährige max. Hebelwirkung |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta  | 1,85                              | 1,09                         | 1,54                               | 2,41                         |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Event Driven      | 2,34                              | 0,62                         | 0,65                               | 0,81                         |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Global Strategies | 4,04                              | 0,93                         | 1,71                               | 2,62                         |
| Credit Suisse (Lux) Liquid Long Short        | 1,97                              | 0,58                         | 2,46                               | 3,58                         |

Wie regulatorisch vorgeschrieben wird die Hebelwirkung anhand der Summe der Nominalbeträge der Derivat­en berechnet. Die Summe der Nominalbeträge berücksichtigt die absoluten Werte der Nominalbeträge aller vom Subfonds eingesetzten derivativen Finanzinstrumente. Daher handelt es sich bei der Hebelwirkung um einen Indikator für die Intensität der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente innerhalb eines Subfonds, nicht jedoch um einen Indikator für das Anlagerisiko im Zusammenhang mit diesen Derivat­en, da Verrechnung- und Absicherungseffekte nicht berücksichtigt werden. Tatsächlich führen Derivate, die zur Kompensation von Risiken im Zusammenhang mit anderen Transaktionen dienen, aufgrund ihres Beitrags an die Summe der Nominalbeträge zu einem Anstieg der Hebelwirkung. Hinsichtlich des Gesamt­risikos des Subfonds sollten Anleger die Informationen im KIID berücksichtigen. Die Hebelwirkung kann sich im Verlauf der Zeit ändern und höher sein als erwartet.

### Vergütungen der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Am 31.05.2017 betrug die Zahl der identifizierten risikorelevanten Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft 37, von diesen sind 14 Mitarbeiter bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft angestellt.

Die Bruttogesamtsumme der im abgelaufenen Kalenderjahr von der Credit Suisse Fund Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung an die risikorelevanten Mitarbeiter belief sich auf CHF 1.415.047,19. Diese Summe teilt sich auf in CHF 1.121.076,69 feste Vergütung und CHF 293.970,50 variable Vergütung.

Die risikorelevanten Mitarbeiter sind für alle Investment Funds der Kapitalverwaltungsgesellschaft verantwortlich. Das Gesamtvermögen beträgt ca. 45 Milliarden CHF per 30.06.2017.

### Allgemeine Informationen im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“)

#### - Arten von SFT

Per 31.05.2017 ist die Gesellschaft am Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

#### - Wiederverwendung von Sicherheiten

Die Gesellschaft verwendet Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften nicht wieder. Es erfolgte keine Wiederanlage von Barsicherheiten.

#### - Verwahrung von Sicherheiten

Die Verwahrung von Sicherheiten erfolgt durch Credit Suisse (Luxembourg) S.A. (die „Verwahrstelle“). Die aus der Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden in einem Sammelkonto gehalten.

#### - Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung und das Clearing von Finanzierungstransaktionen für Wertpapiere erfolgt bilateral.

**- Fälligkeitstermin und Sicherheiten**

Der Fälligkeitstermin von SFT ist stets unbefristet. Der Fälligkeitstermin der verbundenen Sicherheiten wird im nachfolgenden Abschnitt ausgewiesen.

**Zusätzliche Angaben zum Wertpapierleihgeschäft**

Per 31.05.2017 partizipierten die Subfonds ausschließlich am Wertpapierleihsystem mit Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich (die „Hauptschuldnerin“).

Der Umfang von entliehenen Wertpapieren als Teil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte, die gemäß Definition keine Barmittel und Barmitteläquivalente umfassen, und als Teil des Nettogesamtvermögens sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen. Der Umfang des Vermögens, das in jede Art von SFT angelegt ist, die Gegenparteien, die Angaben zu den Sicherheiten und die Rendite- und Kostenangaben sind in den Erläuterungen dieses Jahresberichts enthalten.

| Subfonds                                                      | Währung | Summe des Wertpapierleihgeschäftes im Vergleich zum zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten (%)* | Summe des Wertpapierleihgeschäftes im Vergleich zum Nettovermögenswert (%) |
|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund           | USD     | 3,35                                                                                                  | 3,22                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund                  | USD     | 64,41                                                                                                 | 62,62                                                                      |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund        | EUR     | 10,10                                                                                                 | 9,56                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund        | EUR     | 3,49                                                                                                  | 3,44                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund | EUR     | 0,60                                                                                                  | 0,59                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund     | USD     | 7,79                                                                                                  | 7,69                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund          | USD     | 0,57                                                                                                  | 0,57                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund               | EUR     | 2,81                                                                                                  | 2,65                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund  | USD     | 1,71                                                                                                  | 1,56                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund               | USD     | 12,49                                                                                                 | 12,42                                                                      |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund               | USD     | 1,17                                                                                                  | 1,16                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF            | CHF     | 0,65                                                                                                  | 0,60                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF             | CHF     | 0,57                                                                                                  | 0,51                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                   | JPY     | 2,84                                                                                                  | 2,68                                                                       |
| Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund   | EUR     | 18,88                                                                                                 | 18,20                                                                      |

\* ausser Bankguthaben

**Daten von Sicherheitsemitenten für Wertpapierleihgeschäfte**

Die aus Wertpapierleihgeschäften für alle Fonds erhaltenen und von Credit Suisse Fund Management S.A verwalteten Sicherheiten werden in einem Sammelkonto gehalten und anteilmäßig entsprechend ihrer Beteiligung an Wertpapierleihgeschäften zugewiesen.

Die 10 wichtigsten Emittenten von Sicherheiten aus dem Sammelkonto sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

| Sicherheits Emittenten  | Gesamtumfang der Sicherungswertpapiere und -rohstoffe, die pro Emittent auf Pool-Ebene erhalten wurden (CHF) |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BUNDESobligation        | 346.226.882                                                                                                  |
| NETHERLANDS GOVERNMENT  | 167.057.215                                                                                                  |
| ALPHABET INC            | 149.197.568                                                                                                  |
| FRANCE (GOVT OF)        | 144.933.530                                                                                                  |
| REPUBLIC OF AUSTRIA     | 121.768.073                                                                                                  |
| NYKREDIT REALKREDIT     | 114.151.400                                                                                                  |
| FACEBOOK INC            | 110.500.005                                                                                                  |
| LAND BADEN-WUERTTEMBERG | 95.490.981                                                                                                   |
| KFW                     | 91.032.841                                                                                                   |
| APPLE INC               | 79.342.539                                                                                                   |

**Prozentsatz des von jedem Subonds gehaltenen Sicherheiten Sammelkonto**

| Subfonds                                                      | Prozentsatz |
|---------------------------------------------------------------|-------------|
| Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund           | 0,04%       |
| Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund                  | 35,80%      |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund        | 0,08%       |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund        | 0,44%       |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund | 0,01%       |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund     | 0,94%       |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund          | 0,03%       |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund               | 0,16%       |
| Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund  | 0,00%       |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund               | 1,86%       |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund               | 0,17%       |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF            | 0,01%       |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF             | 0,01%       |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                   | 0,09%       |
| Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund   | 1,09%       |

## Fälligkeitstermin der Sicherheiten in Verbindung mit SFTs

| Subfund                                                       | Währung | Fälligkeitstermin der Sicherheiten |                          |                            |                               |                    |                      |
|---------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|
|                                                               |         | Weniger<br>als 1 Tag               | Ab<br>1 Tag -<br>1 Monat | Ab<br>1 Monat -<br>3 Monat | Ab<br>3 Monaten<br>bis 1 Jahr | Mehr als<br>1 Jahr | Offene<br>Fälligkeit |
| Credit Suisse (Lux) Asia Pacific Income Equity Fund           | USD     | -                                  | -                        | 9.366,26                   | 64.065,20                     | 449.886,82         | 443.243,81           |
| Credit Suisse (Lux) Commodity Allocation Fund                 | USD     | -                                  | -                        | 9.478.112,48               | 64.830.304,01                 | 455.259.604,02     | 448.537.254,15       |
| Credit Suisse (Lux) Europe Equity Absolute Return Fund        | EUR     | -                                  | -                        | 19.904,31                  | 136.145,54                    | 956.058,50         | 941.941,37           |
| Credit Suisse (Lux) European Dividend Plus Equity Fund        | EUR     | -                                  | -                        | 110.432,72                 | 755.360,00                    | 5.304.385,04       | 5.226.060,65         |
| Credit Suisse (Lux) Eurozone Active Opportunities Equity Fund | EUR     | -                                  | -                        | 1.813,96                   | 12.407,51                     | 87.129,63          | 85.843,07            |
| Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund     | USD     | -                                  | -                        | 248.781,31                 | 1.701.664,53                  | 11.949.645,05      | 11.773.196,94        |
| Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund          | USD     | -                                  | -                        | 8.296,20                   | 56.746,03                     | 398.489,16         | 392.605,08           |
| Credit Suisse (Lux) Global Prestige Equity Fund               | EUR     | -                                  | -                        | 40.427,25                  | 276.522,47                    | 1.941.831,24       | 1.913.158,22         |
| Credit Suisse (Lux) Global Property Total Return Equity Fund  | USD     | -                                  | -                        | 2.903,78                   | 19.861,86                     | 139.476,50         | 137.416,99           |
| Credit Suisse (Lux) Global Robotics Equity Fund               | USD     | -                                  | -                        | 491.468,69                 | 3.361.646,59                  | 23.606.582,09      | 23.258.007,99        |
| Credit Suisse (Lux) Global Security Equity Fund               | USD     | -                                  | -                        | 45.487,77                  | 311.136,43                    | 2.184.901,82       | 2.152.639,63         |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Growth CHF            | CHF     | -                                  | -                        | 2.451,65                   | 16.769,27                     | 117.759,27         | 116.020,44           |
| Credit Suisse (Lux) IndexSelection Fund Yield CHF             | CHF     | -                                  | -                        | 3.130,88                   | 21.415,24                     | 150.384,85         | 148.164,28           |
| Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund                   | JPY     | -                                  | -                        | 2.944.259,00               | 20.138.736,09                 | 141.420.793,24     | 139.332.577,98       |
| Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund   | EUR     | -                                  | -                        | 273.434,52                 | 1.870.292,57                  | 13.133.806,27      | 12.939.872,87        |



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