

Aberdeen (Swiss) Funds

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2015

**Inhalts-
verzeichnis**

Verwaltung und Organe	3
Aberdeen (Swiss) Funds Global Dynamic Bond Fund	4
Aberdeen (Swiss) Funds European Opportunities Equity Fund	18
Aberdeen (Swiss) Funds Global Energy Equity Fund	22
Aberdeen (Swiss) Funds Global Gold Equity Fund	26
Aberdeen (Swiss) Funds Global High Tech Equity Fund	30
Aberdeen (Swiss) Funds Global Opportunities Equity Fund	34
Aberdeen (Swiss) Funds Global Pharma Equity Fund	39
Aberdeen (Swiss) Funds Tiger Equity Fund	43
Erläuterungen	47

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

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

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO (seit
1. Dezember 2014, davor Mitglied, COO) und
Leiter Fund Solutions

Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an die Aberdeen Asset Managers Limited, London, die Aberdeen Asset Management Asia Limited, Singa-
pore, und an die Aberdeen Asset Management Inc., Philadelphia, delegiert. Die Umsetzung der Währungsabsicherung des Nettoinventarwerts der Klassen «A GBP hedged und «A EUR hedged für das Teilvermögen Aberdeen (Swiss) Funds Global Dynamic Bond Fund ist an die Credit Suisse AG, Zürich, delegiert.

Aberdeen Asset Managers Limited, London:

- Aberdeen (Swiss) Funds European Opportunities
Equity Fund
- Aberdeen (Swiss) Funds Global Energy Equity
Fund
- Aberdeen (Swiss) Funds Global High Tech Equity
Fund
- Aberdeen (Swiss) Funds Global Opportunities
Equity Fund
- Aberdeen (Swiss) Funds Global Pharma Equity
Fund

Aberdeen Asset Managers Limited, London / Aber-
deen Asset Management Inc., Philadelphia / Credit
Suisse AG, Zürich:

- Aberdeen (Swiss) Funds Global Dynamic Bond
Fund

Aberdeen Asset Management Asia Limited, Singa-
pore:

- Aberdeen (Swiss) Funds Global Gold Equity Fund
- Aberdeen (Swiss) Funds Tiger Equity Fund

- Michael Bünzli, Mitglied, Legal Counsel
- Thomas Federer, Mitglied, Performance & Risk
Management
- Tim Gutzmer (seit 1. Dezember 2014), Mitglied,
Fund Services
- Hans Christoph Nickl (seit 1. Dezember 2014),
Mitglied, COO
- Thomas Vonaesch, Mitglied, Real Estate Fund
Management
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Petra Reinhard Keller (bis 30. November 2014),
stellvertretende CEO
- Dr. Daniel Siepmann (bis 30. November 2014),
Mitglied, Fund Operations

Depotbank

Credit Suisse AG, Zürich

Prüfgesellschaft

KPMG AG, Zürich

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat der Credit Suisse AG, Zürich verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration delegiert. Handelt sich um Aufgaben in den Berei-
chen Rechts- und Steuerberatung, Finanzwesen der Fondsleitung, Real Estate Portfolio Management und Administration, Facility Management, Personal-
wesen, Management Information System MIS, Pro-
jekt- und Benutzersupport für das Fund Accounting, Risk Management und Investment Guideline Moni-
toring.

Es besteht die Möglichkeit, der Credit Suisse AG, Zürich, weitere Teilaufgaben zu delegieren. Die ge-
naue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Credit Suisse AG, Zürich,
abgeschlossener Vertrag.

Die Fondsleitung hat der Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Wroclaw, verschiedene Teilaufgaben der
Fondsadministration delegiert. Es handelt sich um Aufgaben in den Bereichen Produkt-Masterdaten,
Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, KIID-
Produktion sowie das Erstellen von Reportings.

Es besteht die Möglichkeit, der Credit Suisse (Po-
land) Sp.z.o.o., Wroclaw, weitere Teilaufgaben zu delegieren. Die genaue Ausführung des Auftrages
regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Wroclaw, abgeschlosse-
ner Vertrag.

Informationen über Dritte

Kurze Übersicht	Kennzahlen	31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	96.5	115.3	141.1
Anteilklasse A USD				
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	52.3	58.2	68.1
Anteile im Umlauf		309 565.712	340 427.813	418 474.154
Inventarwert pro Anteil	USD	168.96	171.00	162.82
Ausschüttung je Anteil	USD		6.10	5.66
Anteilklasse A EUR hedged				
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	20.07.2013
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	32.7	43.6	56.7
Anteile im Umlauf		417 754.596	468 168.585	614 921.205
Inventarwert pro Anteil	EUR	72.80	73.80	68.11
Ausschüttung je Anteil	EUR		2.48	USD 0.00
Anteilklasse A GBP hedged				
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	20.07.2013
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	11.5	13.4	16.3
Anteile im Umlauf		71 796.235	76 290.333	100 424.211
Inventarwert pro Anteil	GBP	107.98	108.55	100.43
Ausschüttung je Anteil	GBP		3.02	USD 0.96

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
Brown Brothers Harriman, New York
Euroclear

**Anlagen nach
Währungen,
Devisentermin-
geschäfte und
Wechselkurse**

In % des Gesamtfonds- vermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
AUSTRALISCHER DOLLAR	3.08	AUSTRALISCHER DOLLAR	0.763951
ENGLISCHES PFUND	10.00	ENGLISCHES PFUND	1.484553
EURO	28.59	EURO	1.074000
KANADISCHER DOLLAR	1.59	KANADISCHER DOLLAR	0.789561
SCHWEIZER FRANKEN	0.71	SCHWEIZER FRANKEN	1.029574
US DOLLAR	51.97	US DOLLAR	1.000000
DEVISENTERMINGESCHAEFTE	1.20		
Total in % des Gesamtfonds- vermögens (GFV)	97.15		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	Konsolidierung
	USD	30.09.2014
		USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 626 845.29	3 361 005.73
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	93 255 712.46	112 020 713.82
Derivative Finanzinstrumente	1 170 566.63	1 550 729.47
Sonstige Vermögenswerte	1 142 590.32	1 274 725.43
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	97 195 714.70	118 207 174.45
Andere Verbindlichkeiten	142 702.10	168 443.51
Bankverbindlichkeiten	573 579.50	2 754 390.62
Nettofondsvermögen	96 479 433.10	115 284 340.32
Anzahl Anteile im Umlauf	799 116.543	884 886.731

	01.10.2014–	Konsolidierung
	31.03.2015	01.10.2013–
	USD	30.09.2014
		USD
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	115 284 340.32	141 160 834.53
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–3 892 644.61	–2 355 127.02
Ausgaben von Anteilen	3 219 372.96	6 000 208.38
Rücknahmen von Anteilen	–13 319 624.69	–37 251 112.04
Sonstiges aus Anteilverkehr	–212 609.87	1 745 477.52
Gesamterfolg	–4 599 401.01	5 984 058.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	96 479 433.10	115 284 340.32

Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	884 886.731	1 133 819.570
Ausgegebene Anteile	23 604.852	40 037.808
Zurückgenommene Anteile	–109 375.040	–288 970.647
Bestand am Ende der Berichtsperiode	799 116.543	884 886.731

Inventarwert pro Anteil
Ausserbilanzgeschäfte

	31.03.2015		30.09.2014	
	Basiswertäquivalent	in %	Basiswertäquivalent	in %
	in Fondswährung	des NFV	in Fondswährung	des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
– Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	5 528 563.03	5.73	0.00	0.00
Total engagement erhöhende Derivatpositionen	5 528 563.03	5.73	0.00	0.00
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
– Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	10 839 831.21	11.24	11 821 635.05	10.25
– Währungsrisiko	88 186 161.88	91.40	109 615 213.03	95.08
Total engagement reduzierende Positionen	99 025 993.09	102.64	121 436 848.08	105.33
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe				
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	3 586 430.43		10 303 999.22	
– Kommissionserträge	28 534.18		62 137.35	

Anteilklasse A USD		Anteilklasse A EUR hedged		Anteilklasse A GBP hedged	
01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
58 212 751.54	68 134 470.90	43 646 351.21	56 694 041.41	13 425 237.57	16 332 322.22
-2 059 584.50	-2 267 754.41	-1 460 592.08	0.00	-372 468.03	-87 372.61
2 147 272.22	4 929 763.02	922 007.89	986 897.85	150 092.85	83 547.51
-7 295 880.54	-17 892 130.51	-5 137 868.55	-15 161 864.02	-885 875.60	-4 197 117.51
94 107.48	774 345.76	-279 817.73	758 809.18	-26 899.62	212 322.58
1 205 443.36	4 534 056.78	-5 023 840.32	368 466.79	-781 004.05	1 081 535.38
52 304 109.56	58 212 751.54	32 666 240.42	43 646 351.21	11 509 083.12	13 425 237.57
340 427.813	418 474.154	468 168.585	614 921.205	76 290.333	100 424.211
12 766.752	29 596.198	9 927.210	9 970.168	910.890	471.442
-43 628.853	-107 642.539	-60 341.199	-156 722.788	-5 404.988	-24 605.320
309 565.712	340 427.813	417 754.596	468 168.585	71 796.235	76 290.333
(USD)	(USD)	(EUR)	(EUR)	(GBP)	(GBP)
168.96	171.00	72.80	73.80	107.98	108.55

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Oktober 2014
bis zum
31. März 2015**

	01.10.2014– 31.03.2015 USD	Konsolidierung 01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 332.24	4 159.80
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2 120 780.55	5 479 144.28
– Ausgleichszahlungen	211 700.30	260 728.35
– Securities Lending	28 534.18	62 137.35
Sonstige Erträge	26 109.69	26 075.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	39 938.01	200 579.37
Total Erträge abzüglich	2 428 394.97	6 032 824.46
Passivzinsen	80.48	1 907.79
Prüfaufwand	9 612.97	19 914.03
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	514 956.36	1 231 317.30
– die Depotbank	26 433.04	63 924.32
Sonstige Aufwendungen	4 922.96	20 503.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	269 091.23	948 758.11
Nettoertrag	1 603 297.93	3 746 499.59
Realisierte Kapitalgewinne	17 611 840.44	24 000 772.23
Realisierte Kapitalverluste	–20 965 953.66	–21 540 988.05
Realisierter Erfolg	–1 750 815.29	6 206 283.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–2 848 585.72	–222 224.82
Gesamterfolg	–4 599 401.01	5 984 058.95

Anteilklasse A USD		Anteilklasse A EUR hedged		Anteilklasse A GBP hedged	
01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
692.50	2 020.06	484.51	1 662.17	155.23	477.57
1 096 937.58	2 663 877.52	777 541.16	2 186 697.22	246 301.81	628 569.54
110 837.07	127 343.06	76 272.11	103 401.55	24 591.12	29 983.74
14 725.59	30 214.83	10 520.41	24 817.77	3 288.18	7 104.75
13 288.61	12 626.45	9 811.25	10 559.25	3 009.83	2 889.61
31 988.02	161 616.09	4 647.78	37 163.88	3 302.21	1 799.40
1 268 469.37	2 997 698.01	879 277.22	2 364 301.84	280 648.38	670 824.61
40.19	929.95	30.81	756.69	9.48	221.15
5 005.20	9 621.75	3 488.77	8 005.10	1 119.00	2 287.18
260 406.18	590 836.82	193 129.73	501 639.90	61 420.45	138 840.58
13 699.02	31 102.09	9 662.06	25 485.09	3 071.96	7 337.14
2 583.26	8 096.38	1 761.65	8 613.06	578.05	3 793.88
143 860.03	541 247.52	107 282.45	347 158.15	17 948.75	60 352.44
842 875.49	1 815 863.50	563 921.75	1 472 643.85	196 500.69	457 992.24
7 692 957.90	7 969 417.65	7 423 446.21	11 953 267.52	2 495 436.33	4 078 087.06
-5 635 149.95	-6 089 153.55	-12 428 510.00	-12 060 246.70	-2 902 293.71	-3 391 587.80
2 900 683.44	3 696 127.60	-4 441 142.04	1 365 664.67	-210 356.69	1 144 491.50
-1 695 240.08	837 929.18	-582 698.28	-997 197.88	-570 647.36	-62 956.12
1 205 443.36	4 534 056.78	-5 023 840.32	368 466.79	-781 004.05	1 081 535.38

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
AUSTRALISCHER DOLLAR							
4.25	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.25%/14-21.05.2020		820 000	820 000	653 257.40	0.67	
8.25	R&R ICE CREAM (reg. -S-) (secured) 8.25%/14-15.02.	740 000		740 000	559 670.24	0.58	
6	RCI BANQUE (reg. -S-) S. 272 6%/12-18.10.2016	296 000		296 000	235 558.98	0.24	
3.565	ROYAL BANK OF SCOTLAND (subordinated) FIX-TO-FRN 6	1 454 000	1 454 000				
4.5	SVENSKA HANDELSBANKEN 4.5%/14-10.04.2019	770 000		770 000	619 418.81	0.64	
3.475	WELLS FARGO FRN 14-08.08.2019	1 210 000		1 210 000	924 398.76	0.95	
					2 992 304.19	3.08	
ENGLISCHES PFUND							
6.75	BARCLAYS BANK (subordinated) S. 163 FIX-TO-FRN 6.7	470 000		470 000	773 933.11	0.80	
3.375	BUPA FINANCE 3.375%/14-17.06.2021	180 000		180 000	281 943.34	0.29	
6.375	COVENTRY BUILDING SOCIETY (reg. -S-) (subordinated)	400 000		400 000	583 369.95	0.60	
3.5	EXPERIAN FINANCE 3.5%/14-15.10.2021	260 000		260 000	474 938.20	0.43	
6.375	GALAXY BIDCO (reg. -S-) 6.375%/13-15.11.2020	600 000	300 000	300 000	446 479.31	0.46	
6.564	HASTING INSURANCE GROUP (reg. -S-) FRN 13-21.10.2	660 000	660 000				
4.8	HEALTH CARE REIT 4.8%/13-20.11.2028	230 000		230 000	392 322.82	0.40	
5.5	LEGAL & GENERAL GROUP (subordinated) FIX-TO-FRN 5.	400 000	100 000	300 000	515 332.88	0.53	
6.385	LEGAL & GENERAL GROUP (subordinated) FIX-TO-FRN 6.	400 000	100 000	300 000	474 938.20	0.49	
7	MIZZEN BONDCO (reg. -S-) 7%/14-01.05.2021	200 000		200 000	275 458.07	0.28	
5.75	ORANGE (subordinated) FIX-TO-FRN 5.75%/14-PERPETUA	470 000	100 000	370 000	587 020.46	0.60	
5.75	PGH CAPITAL 5.75%/14-07.07.2021	700 000		700 000	1 136 558.93	1.17	
5.125	RSA INSURANCE GROUP (subordinated) 5.125%/14-10.10		440 000	440 000	700 038.00	0.72	
5.5	SCOTT WIDOWS (subordinated) (reg. -S-) 5.5%/13-16.	400 000		400 000	648 155.84	0.67	
4.75	SOCIETY OF LLOYD S (subordinated) 4.75%/14-30.10.2	470 000		470 000	757 326.90	0.78	
3.875	SSE (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 3.875%/15	230 000		230 000	339 603.38	0.35	
6.375	TELECOM ITALIA (reg. -S-) S. 5 6.375%/04-24.06.201	400 000	100 000	300 000 ²	496 983.81	0.51	
4	THAMES WATER UTILITIES 4%/14-19.06.2025	740 000	200 000	540 000	895 773.34	0.92	
3.75	UNITED KINGDOM 3.75%/11-07.09.2021	200 000	200 000				
5.25	WELLS FARGO BANK SOUTH DAKOTA (reg. -S-) S. C 5.25	400 000	400 000				
					9 719 939.31	10.00	
EURO							
1.125	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES 1.625%/13-26.11.2		440 000	200 000	240 000	260 492.26	0.27
0.812	ABBEEY NATIONAL TREASURY SERVICES S. B-1457 FRN 14-	900 000		900 000			
4.25	ACHMEA (subordinated) FIX-TO-FLOATER 4.25%/15-PERP		240 000	240 000			
4	AEGON (subordinated) FIX-TO-FRN 4%/14-25.04.2044	470 000		470 000	563 738.30	0.58	
4.615	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT FIX-TO-FRN 4.615	1 000 000		300 000	700 000	777 970.16	0.80
8.75	ALBEA BEAUTY HOLDINGS (reg. -S-) 8.75%/12-01.11.20		300 000	100 000	200 000	233 017.19	0.24
8.75	ALBEA BEAUTY HOLDINGS (reg. -S-) T. 2 8.75%/15-01.		100 000	100 000			
0.75	ALD INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.75%/15-26.01.2018		600 000		600 000	647 106.48	0.67
3.375	ALLIANZ SE FIX-TO-FRN (subordinated) 3.375%14-PERP	600 000		600 000			
2	APT PIPELINES 2% 15-22.03.2027		528 000		528 000	571 948.82	0.59
4.25	AQUARIUS & INVESTMENTS FIX-TO-FLOATER 4.25%/13-02.	430 000		430 000			
4.25	ARDAGH PACKAGING FINANCE (reg. -S-) 4.25%/14-15.01	325 000			325 000	356 589.48	0.37
4.75	ARKEMA FIX-TO-FLOATERS 4.75%/14-PERPETUAL		600 000	600 000			
1.45	AT&T 1.45%/14-01.06.2022		420 000	420 000			
2.6	AT&T 2.6%/14-17.12.2029		470 000		470 000		
3.875	AVIVA (subordinated) FIX-TO-FRN 3.875%/14-03.07.2	250 000		250 000			
6.125	AVIVA FIX-TO-FRN 6.125%/13-05.07.2043	670 000		670 000			
3.875	AXA FIX-TO-FRN 3.875%/14-PERPETUAL	470 000		470 000	555 863.74	0.57	
3.375	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL (reg. -S-) 3.375%/14-2	400 000		200 000	200 000	232 606.92	0.24
7.699	BITE FINANCE FRN 13-15.02.2018	700 000		250 000	450 000	471 217.50	0.48
5.203	BMBG BOND FINANCE (reg. -S-) FRN 14-15.10.2020	240 000		240 000			
2.375	BNP PARIBAS (subordinated) 2.375%/15-17.02.2025		280 000	280 000	306 884.76	0.32	
4.032	BNP PARIBAS CARDIF (subordinated) FRN 14-PERPETUAL		400 000	400 000	457 137.36	0.47	
2.625	BNP PARIBAS FIX-TO-FLOATERS 2.625%/14-14.10.2027		380 000	380 000			
4.375	BOPARAN HOLDINGS (reg. -S-) 4.375%/14-15.07.2021	540 000		540 000 ²	532 577.27	0.55	
1.573	BP CAPITAL MARKET (reg. -S-) 1.573%/15-16.02.2027		480 000	480 000 ²	526 500.58	0.54	
2.75	BPCE FRN 14-08.07.2026	600 000		600 000	672 818.04	0.69	
2	BRD 2%/11-04.01.2022		780 000	780 000			
2.25	BRD 2.25%/11-04.09.2021		1 410 000	1 410 000			
4.25	BRD 4.25%/08-04.07.2018		270 000		270 000	332 433.07	0.34
4.75	BRD 4.75%/98-04.07.2028		380 000	380 000			
1.875	BRITISH SKY BROADCASTING 1.875%/14-24.11.2023		610 000	610 000			
1.5	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 1.5%/14-15.09.2021	200 000		200 000			
2.5	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 2.5%/14-15.09.2026	200 000		200 000			
3.375	CAMPOFRIO FOOD (reg. -S-) 3.375%/15-15.03.2022		170 000		170 000	185 026.57	0.19
2.798	CASINO GUICHARD PERRACHON 2.798%/14-05.08.2026	300 000		300 000			
6.75	CEGEDIM (reg. -S-) 6.75%/13-01.04.2020	580 000		580 000			
4.75	CEMEX SAB (reg. -S-) 4.75%/14-11.01.2022	310 000			310 000	339 765.27	0.35
1.375	CITIGROUP 1.375%/14-27.10.2021		520 000	520 000			
1.75	CITIGROUP 1.75%/15-28.01.2025		390 000		390 000	434 705.47	0.45
2.125	CITIGROUP S. 2.125%/14-10.09.2026	840 000		840 000			
4.75	CLEOPATRA FINANCE (reg. -S-) 4.75%/15-15.02.2023		220 000	220 000			
1.625	COCA-COLA 1.625%/15-09.03.2035		770 000		770 000	856 007.00	0.88
1.875	COMPASS GROUP 1.875%/14-27.01.2023	260 000		260 000			
2.625	CREDIT AGRICOLE (subordinated) (reg. -S-) 2.625%/15		210 000	210 000	231 877.67	0.24	
4.5	CREDIT AGRICOLE (subordinated) FIX-TO-FRN 4.5%/14-P		500 000	500 000	578 886.00	0.60	
4	DEUTSCH ANNINGTON FIX-TO-FRN 4%/14-PERPETUAL		500 000	500 000	566 696.10	0.58	
2.5	ENAGAS FINANCIACIONES 2.5%/14-11.04.2022	300 000		300 000			
1.875	FCE BANK (reg. -S-) 1.875%/14-24.06.2021	350 000		350 000			
1.5	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.5%/14-15.05.2024		1 417 000	1 417 000			
2.875	G4S INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) S. 2 2.875%/1	800 000		800 000			
4.834	GALAPAGOS (subordinated) (reg. -S-) FRN 14-30.05.2	570 000		570 000			
7.25	GAMENET 7.25%/13-01.08.2018	400 000	110 000		510 000 ²	487 379.05	0.50
0.85	GENERAL MOTORS FIN 0.85%/15-23.02.2018		590 000	590 000	631 695.65	0.65	
1.875	GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.875%/14-15.10.2019		190 000	190 000	210 263.42	0.22	
4.596	GENERALI FINANCE FIX-TO-FRN 4.596%/14-PERPETUAL		760 000	760 000	855 582.77	0.88	
1	GERMANY 1%/13-12.10.2018		400 000	400 000			

Titelbezeichnung		30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
1	GERMANY 1%/14-15.08.2024		1 530 000	1 530 000			
1	GERMANY 1%/14-22.02.2019	200 000					
1.5	GERMANY 1.5%/13-15.02.2023		380 000	380 000			
1.75	GERMANY 1.75%/14-15.02.2024		850 000	850 000			
2.5	GERMANY 2.5%/10-04.01.2021		500 000	500 000			
1.375	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 1.375%/14-02.12.2024		490 000	490 000			
4.781	GRANVIA 4.781%/13-30.09.2039	1 012 000		1 012 000			
6.875	HOME IV (reg. -S-) 6.875%/14-15.08.2021	470 000		470 000			
5.25	HSBC HOLDINGS FIX-TO-FRN 5.25%/14-PERPETUAL	210 000		210 000			
3.75	HUTCHISON WHAMPOA FIX-TO-FRN 13-PERPETUAL	750 000			750 000	830 341.62	0.85
1.375	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 1.375%/14-31.10		500 000		500 000	549 517.47	0.57
4.584	IGLO FOODS BOND (reg. -S-) FRN 14-15.06.2020	800 000		800 000			
3.625	ING BANK FIX-TO-FRN (subordinated) 3.625%/14-25.02	530 000		530 000			
2	INTESA SANPAOLO 2%/14-18.06.2021	510 000		510 000			
2.25	KINDER MORGAN (reg. -S-) 2.25%/15-16.03.2027		140 000		140 000	152 284.61	0.16
8.875	LECTA (reg. -S-) 8.875%/12-15.05.2019	675 000		550 000	125 000	143 137.35	0.15
9	MAISONS DU MONDE (reg. -S-) 9%/13-01.08.2020	900 000		450 000	450 000 ²	501 423.75	0.52
2.375	MONDELEZ INTERNATIONAL 2.375%/15-06.03.2035		150 000		150 000	168 913.35	0.17
0.875	NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.875%/15-20.01.2022		590 000		590 000	637 652.06	0.66
1.25	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.25%/15-03.03.2025		360 000		360 000	391 009.03	0.40
2.75	ONGC VIDESH (reg. -S-) 2.75%/14-15.07.2021	700 000		300 000	400 000	447 815.04	0.46
4.75	ONTEX GROUP (reg. -S-) 4.75%/14-15.11.2021		100 000	100 000			
4	ORIGIN ENERGY FINANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 4%	960 000		260 000	700 000	721 953.54	0.74
2.75	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 2.75%/14-15.01.2018		300 000		300 000	290 785.50	0.30
4.875	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 4.875%/11-07.03.20		300 000		300 000	305 687.25	0.31
7.25	PORTAVENTURA (reg. -S-) 7.25%/13-01.12.2020	100 000		100 000	200 000 ²	226 871.76	0.23
5.788	PORTAVENTURA (reg. -S-) FRN 13-01.12.2019	200 000			200 000	214 076.12	0.22
1.375	PROLOGIS 1.375%/14-07.10.2020		450 000		450 000	491 757.75	0.51
1.625	PUBLICIS GROUPE 1.625%/14-16.12.2024		300 000	300 000			
2.5	RABOBANK NEDERLAND 2.5%/14-26.05.2026	650 000			650 000	724 858.17	0.75
2.75	REDEXIS GAS FINANCE 2.75%/14-08.04.2021	300 000			300 000	352 203.26	0.36
5.625	RENAULT S. 32 T. 1 5.625%/10-22.03.2017	340 000		340 000			
3.25	RENTOKIL INITIAL 3.25%/13-07.10.2021	340 000		340 000			
1.625	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 1.625%/14-25.06.2019	400 000			400 000	437 762.40	0.45
1.125	RYANAIR 1.125%/15-10.03.2023		540 000		540 000	575 726.29	0.59
8.25	SAFARI HOLDING VERWALTUNGS REG S - 8.25%/14-15.02	420 000			420 000	469 687.05	0.48
7.5	SILK BIDCO (reg. -S-) 7.5%/15-01.02.2022		110 000		110 000	122 038.62	0.13
2.625	SOCIETE GENERALE (subordinated) 2.625%/15-27.02.20		400 000		400 000	436 774.32	0.45
9.375	SOCIETE GENERALE FIX-TO-FRN 9.375%/09-PERPETUAL	750 000		400 000	350 000	470 965.11	0.48
2.75	SPAIN 2.75%/14-31.10.2024		800 000		800 000	975 106.08	1.00
4.8	SPAIN 4.8%/08-31.01.2024	150 000		150 000			
2.375	SPI ELECTRICITY & GAS AUSTRALIA HOLDINGS 2.375%/13	400 000		400 000			
2.375	SSE (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 2.375%/15		120 000		120 000 ²	127 552.54	0.13
1.5	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT (reg. -S-) 1.5%/15-		520 000		520 000	567 471.53	0.58
2.656	SVENSKA HANDELSBANKEN (subordinated) FIX-TO-FRN 2.	480 000		480 000			
1.25	SYNGENTA FINANCE 1.25%/15-10.09.2027		100 000		100 000 ²	108 602.88	0.11
5.25	TELECOM ITALIA (reg. -S-) S. 24 5.25%/10-10.02.202	200 000		200 000			
2.932	TELEFONICA EMISIONES (reg. -S-) 2.932%/14-17.10.20	300 000		300 000			
0.875	TOKYO-MITSUBISHI (reg. -S-) S.27 0.875%/15-11.03.2		350 000		350 000	376 163.13	0.39
2.25	TOTAL (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 2.25%/1		620 000		620 000	671 093.84	0.69
5.75	UBS GROUP (reg. -S-) (subordinated) FIX-TO-FRN 5.7		200 000		200 000	225 045.96	0.23
2.5	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE (subordinated) FI		750 000		750 000	806 788.80	0.83
4.5	VRX ESCROW (reg. -S-) 4.5%/15-15.05.2023		342 000		342 000	369 603.68	0.38
1.125	WELLS FARGO & CO 1.125%/14-29.10.2021		350 000	350 000			
6.5	WIENERBERGER (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN		502 000	497 000	5 000	5 606.28	0.01
6.5	WIENERBERGER (subordinated) FIX-TO-FRN 6.5%/07-PER	262 000		262 000			
1.625	WPP FINANCE DEUTSCHLAND 1.625%/15-23.03.2030		480 000		480 000	510 622.56	0.53
3.913	XEFIN LUX FRN 14-01.06.2019	440 000		440 000			
2.125	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.125%/14-18.03.2019	700 000		250 000	450 000	506 885.04	0.52
						27 790 570.64	28.59
KANADISCHER DOLLAR							
7.625	AIR CANADA -144A- 7.625%/13-01.10.2019		292 000		292 000	245 537.60	0.25
3.39	CITIGROUP 3.39%/14-18.11.2021		680 000		680 000	564 970.51	0.58
2.92	JPMORGAN CHASE & CO 2.92%/12-19.09.2017	1 260 000		1 260 000			
6.11	ROGERS COMMUNICATION 6.11%/10-25.08.2040		180 000		180 000	177 206.33	0.18
5.34	ROGERS COMMUNICATIONS 5.34%/11-22.03.2021		550 000	550 000			
6.75	SHAW COMMUNICATIONS 6.75%/09-09.11.2039		550 000		550 000	559 659.21	0.58
						1 547 373.65	1.59
SCHWEIZER FRANKEN							
6.5	SELECTA GROUP (reg. -S-) 6.5%/14-150620	670 000			670 000	693 263.65	0.71
						693 263.65	0.71
US DOLLAR							
4.85	ABJA INVESTMENT 4.85%/14-31.01.2020	900 000		400 000	500 000	514 300.00	0.53
4.75	ACTAVIS FUNDING 4.75%/15-15.03.2045		130 000		130 000	136 890.00	0.14
2.75	ADCB FINANCE CAYMAN 2.75%/14-16.09.2019	1 110 000		1 110 000			
8.875	AGROKOR DD (reg. -S-) 8.875%/12-01.02.2020	580 000		580 000			
4.375	ALG (subordinated) 4.375%/15-15.01.2055		700 000		180 000	526 047.60	0.54
8.375	ALBEA BEAUTY -144A- 8.375%/12-01.11.2019	400 000		400 000			
5.125	ALCOA 5.125%/14-01.10.2024		236 000		236 000		
4.5	ANZ BANKING GROUP -144A- S 4.55%/14-19.03.2024	670 000			670 000	700 210.30	0.72
3.45	APPLE 3.45%/15-09.02.2045		500 000		500 000	475 985.00	0.49
4.2	APT PIPELINES -144A- 4.2%/15-23.03.2025		810 000		810 000	818 262.00	0.84
3.2706	ARDAGH PACKAGING (reg. -S-) FRN 14-15.12.2019	1 145 000		645 000	500 000	488 640.00	0.50
4.8	AT&T 4.8%/14-15.06.2044	490 000		490 000			
6.1	BANK OF AMERICA S. -AA- (subordinated) FIX-TO-FRN		530 000		530 000	535 300.00	0.55
5	BANK OF AMERICA S. 5%/14-21.01.2044	675 000		675 000			
4.375	BARCLAYS BANK 4.375%/14-110924	600 000		600 000			
3.375	BAYER US (reg. -S-) 3.375%/14-08.10.2024		400 000	400 000			
3.734	BECTON DICKINSON 3.734%/14-15.12.2024		164 000	164 000			
4.685	BECTON DICKINSON 4.685%/14-15.12.2044		177 000	177 000			
5.125	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS (reg. -S-)	800 000		570 000	230 000	247 940.00	0.26
4.5	BPCE (reg. -S-) 4.5%/14-15.03.2025	600 000		600 000			

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
5.95 BRITISH TELECOM 5.95%/07-15.01.2018		417 000		417 000	465 984.99	0.48
5.875 CABLEVISION SYSTEMS 5.875%/12-15.09.2022	350 000	200 000	550 000			
5.375 CALPINE CORP 5.375%/14-15.01.2023	240 000		240 000			
1.75 CANADIAN NATURAL RESOURCES (subordinated) 1.75% 14-		503 000		503 000	501 737.47	0.52
4.6 CBS 4.6%/15-15.01.2045		260 000		260 000	265 020.60	0.27
5.75 CCO HOLDINGS 5.75%/13-15.01.2024		600 000	600 000			
5.7 CEMEX SAB (reg. -S-) 5.7%/14-11.01.2025	600 000		600 000			
6.75 CENTURYLINK S. W 6.75%/13-01.12.2023	625 000		625 000			
2.411 CHEVRON CORPORATION 2.411%/15-02.03.2022						
6.899 CHICAGO ILLINOIS TRANSIT AUTHORITY SALES & TRANSFE	635 000	270 000		270 000	270 380.70	0.28
2.4 CITIGROUP 2.4%/15-18.02.2020		610 000		610 000	610 610.00	0.63
1.8 CITIGROUP S. G 1.8%/15-05.02.2018		1 040 000	1 040 000			
6.25 CLEOPATRA FINANCE -144A- 6.25%/15-15.02.2022		250 000		250 000	244 675.00	0.25
6.5 CLEOPATRA FINANCE -144A- 6.5%/15-15.02.2025		270 000		270 000	261 225.00	0.27
4.5 CLOVERIE PLC (subordinated) FIX-TO-FRN 14-11.09.20	750 000			750 000	767 752.50	0.79
4.5 CNOOC CURTIS FUND 4.5%/13-03.10.2023	520 000			520 000	563 633.20	0.58
2.75 CNPC GENERAL CAPITAL (reg. -S-) 2.75%/14-14.05.201	1 110 000			1 110 000	1 117 770.00	1.15
6.95 COMCAST 6.95%/07-15.08.2037	520 000			520 000	738 610.60	0.76
1.625 COMMONWEALTH BANK AUSTRRIA T. 9 1.625% 15-12.03.2		720 000		720 000	721 728.00	0.74
1.65 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA -144A- 1.65%/15-02.0		774 000		774 000	777 018.60	0.80
3.625 DDR 3.5%/13-15.01.2021		100 000		100 000	99 951.00	0.10
4.875 DISCOVERY COMMUNICATIONS 4.875%/13-01.04.2043		270 000		270 000	283 778.52	0.29
5.875 ECOPETROL 5.875%/14-28.05.2045	705 000	160 000	320 000	545 000	508 098.05	0.52
5.25 EDF (subordinated) FIX-TO-FRN 5.25%/13-PERPETUAL	960 000			960 000	1 003 104.00	1.03
5.2 ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.2%/12-01.02.2022	775 000		300 000	475 000	517 365.25	0.53
2.95 EXELON GENERATION 2.95%/15-15.01.2020		271 000		271 000	275 406.46	0.28
3.567 EXXON MOBIL 3.567%/15-06.03.2045		146 000		146 000	149 285.00	0.15
4.1 FEDEX 4.1%/15-01.02.2045		332 000	332 000			
6.75 FIRST QUANTUM MINERALS -144A- 6.75%/14-15.02.2020	725 000			725 000	681 500.00	0.70
5.75 FORD MOTOR CREDIT 5.75%/11-01.02.2021		1 170 000		1 170 000	1 354 743.00	1.39
7 GCX (REG. -S-) 7%/14-01.08.2019	730 000		200 000	530 000 ²	530 604.20	0.55
5.4 GEORGIA-PACIFIC -144A- 5.4%/10-01.11.2020		600 000		600 000	685 284.00	0.71
2.55 GOLDMAN SACHS GROUP 2.55%/14-23.10.2019		620 000		620 000	628 655.20	0.65
4.8 GOLDMAN SACHS T. 594 4.8%/14-08.07.2044	770 000		770 000			
10 GREEN DRAGON GAS (reg. -S-) -144A- 10%/14-20.11.20		600 000		600 000	585 000.00	0.60
3 HDFC BANK 3%/13-06.03.2018	490 000			490 000	497 820.40	0.51
2.25 HPHT FINANCE -144A- 2.25%/15-17.03.2018		360 000		360 000	361 008.00	0.37
6.676 HSBC FINANCE (subordinated) 6.676%/11-15.01.2021	960 000		100 000	860 000	1 024 993.54	1.05
6.375 HSBC HOLDINGS FIX-TO-FRN 6.375%/14-PERPETUAL	210 000			210 000	215 210.10	0.22
3.5 ICICI BANK T. 5 (reg. -S-) 4.8%/14-18.03.2020	620 000			620 000	635 686.00	0.65
3.917 INDIAN RAILWAY FINANCE 3.917%/14-26.02.2019	800 000			800 000	835 112.00	0.86
6.375 INDO ENERGY FINANCE II (reg. -S-) 6.375%/13-24.01.	1 200 000		450 000	750 000	495 937.50	0.51
3.231 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK CHINA NEW YORK BRANCH		600 000		600 000	617 460.00	0.64
5.5 INTELSAT JACKSON 5.5%/14-01.08.2023	675 000		100 000	575 000	543 375.00	0.56
5 JP MORGAN CHASE (subordinated) S. -V- FIX-TO-FLOAT	1 240 000		240 000	1 000 000	990 000.00	1.02
3.875 JPMORGAN CHASE (subordinated) 3.875%/14-10.09.2024	840 000			840 000	859 647.60	0.88
4.85 JPMORGAN CHASE 4.85%/14-01.02.2044	710 000		710 000			
7.25 KCA DEUTAG UK 7.25%/14-15.05.2021	600 000			600 000	474 750.00	0.49
7.25 KCA DEUTAG UK FINANCE -144A- 7.25%/14-15.05.2021		350 000		350 000	276 937.50	0.28
5.55 KINDER MORGAN 5.55%/14-01.06.2045		538 000		538 000	566 933.64	0.58
3.5 KINDER MORGAN ENERGY 3.5%/14-01.03.2021	318 000			318 000	319 860.30	0.33
4.25 KOREA EXCHANGE BANK 4.25%/14-14.10.2024		200 000		200 000		
1.625 KOREA EXPRESSWAY T. 2 (reg. -S-) 1.625%/14-28.04.2	700 000		700 000			
2.375 KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER (reg. -S-) 2.375%/14-2		500 000	500 000			
2.875 KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO (reg. -S-) 2.875%/13	900 000		900 000			
1.875 KOREA LAND & HOUSING CORPORATION 1.875%/14-02.08.2	390 000		390 000			
4.7 LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.7%/15-01.02.		329 000		329 000	334 494.30	0.34
5.625 LEGG MASON 5.625%/14-15.01.2044	220 000			220 000	262 077.20	0.27
4.75 LKQ 4.75%/13-15.05.2023	375 000		375 000			
4.75 MARATHON 4.75%/14-15.09.2044	620 000		120 000	500 000	508 150.00	0.52
3.7 MERCK & CO 3.7%/15-10.02.2045		187 000		187 000	187 884.32	0.19
3.75 MICROSOFT 3.75%/15-12.02.2045		412 000		412 000	411 917.60	0.42
4 MICROSOFT 4%/15-12.02.2055		380 000		380 000	377 302.00	0.39
7.5 MIE HOLDINGS (reg. -S-) 7.5%/14-25.04.2019	800 000		800 000			
2.875 MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO SAPI (reg. -S-) 2.8	720 000		720 000			
2.45 MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (reg. -S-) 2.45%/		390 000	390 000			
3.7 MORGAN STANLEY S. -F- 3.7%/14-23.10.2014		420 000		420 000	437 178.00	0.45
6.637 MUNICIPAL ELECTRIC AUTHORITY OF GEORGIA S. 10A 6.6	475 000			475 000	615 348.25	0.63
4.75 NATIONAL RURAL UTILITIES FIX-TO-FLOATER 4.75%/13-3	1 005 000		250 000	755 000	755 898.45	0.78
6.5 NATIONSTAR MORTGAGE 6.5%/13-01.06.2022	700 000		700 000			
5.5 NORDEA BANK (reg. -S-) (subordinated) FIX-TO-FLOAT	290 000			290 000	295 483.90	0.30
6.125 NORDEA BANK (subordinated) (reg. -S-) T. 11 FIX-TO	200 000			200 000	206 620.00	0.21
5.625 NTPC 5.625%/11-14.07.2021	700 000			700 000	791 112.00	0.81
8.25 OAS INVESTMENTS (reg. -S-) 8.25%/12-19.10.2019	625 000		625 000			
6.5 OASIS PETROLEUM 6.5%/11-01.11.2021		275 000	275 000			
5.625 OCP 5.625%/14-25.04.2024	400 000		400 000			
7.125 ODEBRECHT FINANCE (reg. -S-) 7.125%/12-26.06.2042	500 000		500 000			
7.125 OFFSHORE GROUP INVESTMENT 7.125%/13-01.04.2023	650 000			650 000	367 250.00	0.38
5.625 PACIFIC RUBIALES ENERGY (reg. -S-) 5.625%/14-19.01	1 060 000		320 000	740 000	434 750.00	0.45
5.5 PEMEX MEXICANOS 5.5%/10-21.01.2021	730 000			730 000	801 175.00	0.82
3.375 PENSKE TRUCK LEASING -144-A 3.375%/15-01.02.2022		661 000		661 000	655 976.40	0.67
3.5 PERRIGO FINANCE 3.5%/14-15.12.2021		200 000		200 000	206 664.00	0.21
4.3 PERTAMINA (reg. -S-) 4.3%/13-20.05.2023	800 000			800 000	805 000.00	0.83
4.35 PERUSAHAAN PENERBIT SBSN III T. 3 SUKUK 4.35%/14-1	400 000		400 000			
6.75 PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6.75%/11-27.01.204	605 000		605 000			
7.875 PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 7.875%/09-15.03.20	751 000		200 000	551 000	564 623.48	0.58
4.25 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX (reg. -S-) S. -C- 4.25%		172 000		172 000	173 221.20	0.18
4.875 PHILLIPS 66 4.875%/14-15.11.2044		351 000		351 000	374 408.19	0.39
2.4 QBE INSURANCE GROUP -144A- 2.4%/13-01.05.2018	484 000			484 000	487 731.64	0.50
6.75 QBE INSURANCE GROUP FIX-TO-FRN 6.75%/14-01.12.2044		870 000	200 000	670 000	722 729.00	0.74
5.25 QGOG ATLANTIC / ALASKAN RIGS (reg. -S-) 5.25%/11-3	1 600 000			1 600 000	736 192.66	0.76
4.7 QUEST DIAGNOSTICS 4.7%/15-30.03.2045		55 000		55 000	56 043.35	0.06

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
5.625 ROSETTA RESOURCES 5.625%/13-01.05.2021		275 000	275 000			
5.85 ROWAN COS 5.85%/14-15.01.2044	580 000					
6.25 SABINE PASS LIQUEFACTION -144A- 6.25%/13-15.03.202	600 000					
6.25 SABINE PASS LIQUEFACTION 6.25%/14-15.03.2022		600 000	150 000	450 000	464 062.50	0.48
4.125 SAMARCO MINERACAO (reg.-S-) 4.125%/12-01.11.2022	1 300 000		700 000	600 000	544 110.00	0.56
5 SANTANDER UK -144A- 5.0%/13-07.11.2023		510 000		510 000	547 587.00	0.56
6.625 SAPPI PAPIER HLDGS -144A- 6.625%/11-15.04.2021	200 000			200 000	209 750.00	0.22
7.5 SAPPI PAPIER HLG -144A- 7.5%/02-15.06.2032	265 000			265 000	252 412.50	0.26
5.75 SEB FIX-TO-FRN (subordinated) 5.75%/14-13.11.2049		350 000	350 000			
5.625 SSE (subordinated) FIX-TO-FRN 5.625%/10-PERPETUAL	900 000		400 000	500 000	529 300.00	0.54
5.7 STANDARD CHARTERED (subordinated) -144A- 5.7%/14-2	630 000		630 000			
5.125 STEEL DYNAMICS -144A- 5.125%/14-01.10.2021	245 000		245 000			
5.25 SVENSKA HANDELSBANKEN (subordinated) FIX-TO-FRN 15		750 000		750 000	748 425.00	0.77
2.875 SWEDISH EXPORT CREDIT (subordinated) FIX-TO-FRN 13	1 500 000		650 000	850 000	848 300.00	0.87
4.9 TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERIC	900 000		900 000			
3.125 TELSTRA -144A- 3.125%/15-07.04.2025		530 000		530 000	532 718.90	0.55
3.625 THAI OIL (reg. -S-) 3.625%/13-23.01.2023	800 000		300 000	500 000	501 195.00	0.52
2.75 THE EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (reg. S-) 2.75%/15		383 000		383 000	380 778.60	0.39
5.125 UBS (subordinated) 5.125%/14-15.05.2024	600 000		600 000			
7.125 UBS GROUP (reg. -S-) (subordinated) FIX-TO-FRN 15-		250 000		250 000	262 200.00	0.27
3.75 UNITED OVERSEAS BANK (subordinated) FIX-TO-FRN 3.7	900 000		900 000			
2.75 UNITED STATES S. B-2024 2.75%/14-15.02.2024		677 300	260 700	416 600	445 845.32	0.46
3.75 US 3.75%/13-15.11.2043	630 000	350 000	980 000			
4.375 US 4.375%/09-15.11.2039		2 952 000	2 897 000	55 000	74 172.66	0.08
4.5 US 4.5%/06-15.02.2036		170 000	170 000			
6.125 US 6.125%/09-15.08.2029		250 000	250 000			
1.625 US S. AC-2019 1.625%/14-31.08.2019	1 530 000	720 000	2 250 000			
1.75 US S. AD-2019 1.75%/14-30.09.2019		770 000	770 000			
1.5 US S. AE-2019 1.5%/14-31.10.2019		1 510 000	1 510 000			
2.25 US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024		200 000	200 000			
1.5 US S. G-2022 1.5%/15-31.01.2022		960 000	960 000			
1.375 US S. H-2019 1.375%/12-28.02.2019		1 000 000	420 000	580 000	584 440.63	0.60
1.75 US S. H-2022 1.75%/15-28.02.2022		250 000	250 000			
1.875 US S. S-2021 3%/14-30.11.2021		850 000	850 000			
1.375 US S. V-2020 1.375%/15-29.02.2020		200 000	200 000			
2.375 US TREASURY S. E-2021 2.375%/14-15.08.2024	1 760 000	782 000	2 542 000			
5.012 VERIZON COMMUNICATION (reg -S-) 5.012%/14-21.08.20	293 000		293 000			
5.012 VERIZON COMMUNICATIONS 5.012%/15-21.08.2054		293 000		293 000	301 145.40	0.31
6.55 VERIZON COMMUNICATIONS 6.55%/13-15.09.2043	294 000			294 000	381 341.52	0.39
2.45 VOLKSWAGEN GROUP 2.45%/14-20.11.2019		577 000	577 000			
5.125 W.R. GRACE & CO-CONN -144A- 5.125%/14-01.10.2021		244 000	244 000			
5.625 W.R. GRACE & CO-CONN -144A- 5.625%/14-01.10.2024		439 000	439 000			
4.1 WELLS FARGO & CO S. -M- 4.1%/14-03.06.2026	1 210 000		300 000	910 000	952 133.00	0.98
3.6 WILLIAMS PARTNERS 3.6%/15-15.03.2022		1 010 000		1 010 000	998 284.00	1.03
3.9 WILLIAMS PARTNERS 3.9%/14-15.01.2025	468 000			468 000	456 562.08	0.47
4.45 XLIT (subordinated) 4.45%/15-31.03.2025		70 000	70 000	70 000	70 000.00	0.07
5.5 XLIT (subordinated) 5.5%/15-31.03.2045		200 000	100 000	100 000	99 090.00	0.10
6.25 ZENITH BAN (reg. -S-) 6.25%/14-22.04.2019	1 170 000		1 170 000			
7.125 ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL (reg. -S-) 7.125%/12-13.1	200 000			200 000	173 376.00	0.18
Total Obligationen					50 512 261.02	51.97
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					93 255 712.46	95.95
Andere Anlagen						
Devisentermingeschäfte						
Total Devisentermingeschäfte (siehe Aufstellung)					1 170 566.63	1.20
					1 170 566.63	1.20
Total Devisentermingeschäfte					1 170 566.63	1.20
Financial Futures						
ENGLISCHES PFUND						
LONG GILT FUTURE 29/12/2014		7	7			
LONG GILT FUTURE 27/03/2015		9	9			
LONG GILT FUTURE 26/06/2015		5	10	-5		
					0.00	0.00
EURO						
EURO BUND FUTURE 08/12/2014		31	31			
EURO BUND FUTURE 06/03/2015		49	49			
EURO BUND FUTURE 08/06/2015			20	-20		
EURO BUXL FUTURE 06/03/2015		6	6			
EURO BUXL FUTURE 09/06/2015		1		1		
EURO SCHATZ DTB 06/03/2015		15	15			
EURO SCHATZ DTB 08/06/2015		13	13			
EURO-BOBL FUTURE 09/12/2014	-15	34	19			
EURO-BOBL FUTURE 06/03/2015		53	53			
EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015			47	-47		
					0.00	0.00
US DOLLAR						
ULTRA T-BOND USD 19/12/2014	-16	16				
ULTRA T-BOND USD 20/03/2015		43	43			
ULTRA T-BOND USD 19/06/2015		11	2	9		
US TREASURY NOTE 10 YEAR CBT 19/12/2014	-34	34				
US TREASURY NOTE 10 YEAR CBT 20/03/2015		33	33			
US TREASURY NOTE 10 YEAR CBT 19/06/2015		30	9	21		
US TREASURY NOTE 30 YEAR CBT 20/03/2015		9	9			
US TREASURY NOTE 30 YEAR CBT 19/06/2015		6		6		
US TREASURY NOTE 5 YEAR CBT 31/12/2014	-23	23				
US TREASURY NOTE 5 YEAR CBT 31/03/2015		33	33			
US TREASURY NOTE 5 YEAR CBT 30/06/2015		1		1		
					0.00	0.00
Total Financial Futures					0.00	0.00
Total Andere Anlagen					1 170 566.63	1.20
Total Anlagen					94 426 279.09	97.15

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Bankguthaben auf Sicht					1 626 845.29	1.67
Sonstige Vermögenswerte					1 142 590.32	1.18
Gesamtfondsvermögen (GFV)					97 195 714.70	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					573 579.50	0.59
./. Andere Verbindlichkeiten					142 702.10	0.15
Nettofondsvermögen					96 479 433.10	99.26

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Fälligkeit	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	AUD	täglich	95.85	-62.03	157.88
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	CAD	täglich	0.00	22 778.16	-22 778.16
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	CHF	täglich	-0.26	-1 474.32	1 474.06
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	EUR	täglich	479 701.26	-15 135.30	494 836.56
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	GBP	täglich	987.25	-466 300.57	467 287.82
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	567 280.75	1 697 916.03	-1 130 635.28
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	EUR	täglich	89 125.80	-45 227.00	134 352.80
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	GBP	täglich	11 645.82	1.27	11 644.55
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	USD	täglich	113 305.32	276 841.95	-163 536.63

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2014 bis zum 31. März 2015

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
03.10.2014	Kauf	USD	10 035 871.70	GBP	6 049 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	10 340 149.06	EUR	7 844 000.00		
03.10.2014	Kauf	EUR	641 000.00	USD	825 788.12		
03.10.2014	Kauf	EUR	2 484 000.00	USD	3 225 260.38		
03.10.2014	Kauf	AUD	591 000.00	USD	537 043.47		
03.10.2014	Kauf	USD	773 833.13	EUR	599 000.00		
03.10.2014	Kauf	EUR	1 027 000.00	USD	1 329 337.50		
03.10.2014	Kauf	EUR	389 000.00	USD	501 973.38		
03.10.2014	Kauf	USD	242 824.56	EUR	188 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	10 340 149.06	EUR	7 844 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	10 340 149.06	EUR	7 844 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	732 094.02	CHF	670 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	4 619 869.36	AUD	4 958 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	1 426 400.05	CAD	1 555 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	1 300 273.80	EUR	987 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	1 140 512.07	EUR	868 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	61 664.47	EUR	47 000.00		
03.10.2014	Kauf	USD	122 091.33	EUR	93 000.00		
03.10.2014	Kauf	EUR	726 000.00	USD	941 017.24		
03.10.2014	Kauf	EUR	881 000.00	USD	1 140 700.30		
17.10.2014	Kauf	USD	85 436.02	GBP	52 630.00		
17.10.2014	Kauf	USD	259 386.16	EUR	204 350.00		
17.10.2014	Kauf	USD	232 866.54	EUR	180 000.00		
17.10.2014	Kauf	USD	13 408 140.08	GBP	8 294 550.00		
17.10.2014	Kauf	USD	277 111.99	EUR	214 475.00		
17.10.2014	Kauf	EUR	35 268 070.00	USD	45 656 526.89		
17.10.2014	Kauf	GBP	8 347 180.00	USD	13 548 032.40		
17.10.2014	Kauf	USD	44 078 478.09	EUR	34 669 245.00		
04.11.2014	Kauf	GBP	3 845 000.00	USD	6 213 173.95		
04.11.2014	Kauf	USD	805 145.00	GBP	500 000.00		
04.11.2014	Kauf	EUR	7 152 000.00	USD	9 106 634.45		
04.11.2014	Kauf	EUR	7 152 000.00	USD	9 106 634.45		
04.11.2014	Kauf	EUR	7 152 000.00	USD	9 106 634.45		
04.11.2014	Kauf	EUR	7 153 000.00	USD	9 107 907.75		
04.11.2014	Kauf	CHF	670 000.00	USD	707 321.84		
04.11.2014	Kauf	CAD	1 248 000.00	USD	1 116 680.60		
04.11.2014	Kauf	AUD	4 367 000.00	USD	3 861 956.45		
04.11.2014	Kauf	GBP	3 845 000.00	USD	6 213 173.95		
04.11.2014	Kauf	USD	153 059.07	EUR	121 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	281 176.32	EUR	222 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	654 811.52	EUR	517 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	740 013.34	GBP	461 000.00		
04.11.2014	Kauf	EUR	179 000.00	USD	228 544.87		
04.11.2014	Kauf	EUR	211 000.00	USD	267 100.26		
04.11.2014	Kauf	USD	698 907.21	GBP	437 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	255 369.24	EUR	204 000.00		
04.11.2014	Kauf	GBP	223 000.00	USD	359 329.27		
04.11.2014	Kauf	USD	224 546.29	EUR	178 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	760 988.25	GBP	466 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	9 878 150.08	GBP	6 049 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	8 929 693.77	EUR	7 004 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	8 927 143.88	EUR	7 002 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	8 927 143.88	EUR	7 002 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	8 927 143.88	EUR	7 002 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	707 779.13	CHF	670 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	3 839 103.94	AUD	4 367 000.00		
04.11.2014	Kauf	USD	1 400 729.28	CAD	1 555 000.00		
04.11.2014	Kauf	EUR	253 000.00	USD	321 050.93		
04.11.2014	Kauf	CAD	307 000.00	USD	274 868.18		
18.11.2014	Kauf	GBP	48 506.00	USD	77 781.26		
18.11.2014	Kauf	USD	233 265.81	EUR	182 840.00		
18.11.2014	Kauf	USD	85 071.19	GBP	52 876.00		

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
18.11.2014	Kauf	EUR	34 699 178.00	USD	44 134 994.87		
18.11.2014	Kauf	GBP	8 323 262.00	USD	13 453 695.73		
18.11.2014	Kauf	EUR	220 294.00	USD	281 181.28		
18.11.2014	Kauf	USD	43 207 559.04	EUR	34 718 810.00		
18.11.2014	Kauf	USD	13 200 417.83	GBP	8 318 892.00		
18.11.2014	Kauf	EUR	241 654.00	USD	300 040.26		
18.11.2014	Kauf	USD	322 611.96	EUR	259 476.00		
18.11.2014	Kauf	CAD	679 810.66	USD	599 499.86		
03.12.2014	Kauf	USD	6 211 635.95	GBP	3 845 000.00		
03.12.2014	Kauf	EUR	1 000 000.00	USD	1 274 549.00		
03.12.2014	Kauf	USD	252 264.00	EUR	200 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	1 166 820.86	CAD	1 318 000.00		
03.12.2014	Kauf	EUR	88 000.00	USD	109 889.12		
03.12.2014	Kauf	EUR	570 000.00	USD	715 376.22		
03.12.2014	Kauf	USD	71 849.25	GBP	45 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	87 477.39	GBP	55 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	147 872.38	EUR	119 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	123 170.85	EUR	99 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	599 441.64	CAD	680 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	172 062.40	EUR	138 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	529 007.81	GBP	336 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	72 245.79	EUR	58 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	701 007.69	AUD	805 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	330 261.63	GBP	211 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	946 668.92	EUR	760 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	116 826.05	CAD	132 000.00		
03.12.2014	Kauf	EUR	1 496 000.00	USD	1 873 538.04		
03.12.2014	Kauf	EUR	539 000.00	USD	675 406.89		
03.12.2014	Kauf	CAD	1 294 000.00	USD	1 139 894.27		
03.12.2014	Kauf	GBP	230 000.00	USD	360 409.08		
03.12.2014	Kauf	EUR	78 000.00	USD	97 711.77		
03.12.2014	Kauf	GBP	226 000.00	USD	354 152.62		
03.12.2014	Kauf	EUR	6 249 000.00	USD	7 758 245.98		
03.12.2014	Kauf	GBP	3 941 000.00	USD	6 175 113.49		
03.12.2014	Kauf	AUD	5 172 000.00	USD	4 407 035.34		
03.12.2014	Kauf	GBP	3 940 000.00	USD	6 173 546.60		
03.12.2014	Kauf	EUR	6 250 000.00	USD	7 759 487.50		
03.12.2014	Kauf	CAD	2 084 000.00	USD	1 848 635.43		
03.12.2014	Kauf	EUR	6 250 000.00	USD	7 759 487.50		
03.12.2014	Kauf	EUR	6 250 000.00	USD	7 759 487.50		
03.12.2014	Kauf	CHF	670 000.00	USD	691 482.28		
03.12.2014	Kauf	EUR	1 213 000.00	USD	1 502 555.23		
03.12.2014	Kauf	USD	1 115 850.89	CAD	1 248 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	6 211 635.95	GBP	3 845 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	3 853 855.67	AUD	4 367 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	9 107 921.81	EUR	7 152 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	9 109 195.29	EUR	7 153 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	9 107 921.81	EUR	7 152 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	707 474.20	CHF	670 000.00		
03.12.2014	Kauf	USD	9 107 921.81	EUR	7 152 000.00		
17.12.2014	Kauf	EUR	34 721 520.00	USD	43 228 674.34		
17.12.2014	Kauf	GBP	8 304 774.00	USD	13 177 741.33		
17.12.2014	Kauf	USD	1 691 240.41	EUR	1 349 768.00		
17.12.2014	Kauf	USD	376 654.98	GBP	240 899.00		
17.12.2014	Kauf	USD	403 201.22	EUR	321 569.00		
17.12.2014	Kauf	USD	84 398.75	GBP	53 782.00		
17.12.2014	Kauf	USD	122 474.71	GBP	78 580.00		
17.12.2014	Kauf	USD	12 441 371.29	GBP	7 931 513.00		
17.12.2014	Kauf	USD	40 831 906.52	EUR	32 870 638.00		
17.12.2014	Kauf	USD	220 628.85	EUR	179 545.00		
29.12.2014	Kauf	EUR	25 350.00	USD	31 084.63		
30.12.2014	Kauf	EUR	1 175.00	USD	1 431.22		
31.12.2014	Kauf	EUR	542 545.00	USD	661 850.65		
02.01.2015	Kauf	EUR	13 780.00	USD	16 790.67		
05.01.2015	Kauf	EUR	44 800.00	USD	54 514.57		
06.01.2015	Kauf	GBP	5 700.00	USD	8 889.03		
09.01.2015	Kauf	USD	6 171 935.14	GBP	3 940 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	4 395 238.01	AUD	5 172 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	6 173 501.62	GBP	3 941 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	7 759 514.53	EUR	6 249 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	7 760 756.25	EUR	6 250 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	7 760 756.25	EUR	6 250 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	691 814.29	CHF	670 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	372 989.10	EUR	300 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	224 092.44	GBP	143 000.00		
09.01.2015	Kauf	EUR	264 000.00	USD	329 081.81		
09.01.2015	Kauf	USD	1 106 911.54	EUR	888 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	605 296.21	EUR	484 000.00		
09.01.2015	Kauf	EUR	507 000.00	USD	632 881.51		
09.01.2015	Kauf	GBP	143 000.00	USD	223 625.83		
09.01.2015	Kauf	EUR	336 000.00	USD	416 322.14		
09.01.2015	Kauf	USD	273 806.40	GBP	175 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	437 463.02	EUR	353 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	1 033 613.28	EUR	840 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	1 846 946.29	CAD	2 084 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	7 760 756.25	EUR	6 250 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	121 540.90	EUR	100 000.00		
09.01.2015	Kauf	EUR	537 000.00	USD	666 570.05		
09.01.2015	Kauf	USD	119 229.16	CAD	138 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	64 833.34	EUR	52 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	296 318.41	EUR	239 000.00		
09.01.2015	Kauf	USD	220 670.16	EUR	178 000.00		
16.01.2015	Kauf	USD	77 526.58	GBP	49 675.00		

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
16.01.2015	Kauf	USD	217 175.95	EUR	173 627.00		
16.01.2015	Kauf	USD	66 773.76	GBP	42 702.00		
16.01.2015	Kauf	USD	11 693 518.07	GBP	7 752 780.00		
16.01.2015	Kauf	EUR	32 856 216.00	USD	40 830 025.35		
16.01.2015	Kauf	USD	244 891.71	EUR	196 527.00		
16.01.2015	Kauf	GBP	45 465.00	USD	70 590.46		
16.01.2015	Kauf	USD	37 705 987.30	EUR	31 978 617.00		
16.01.2015	Kauf	GBP	7 799 692.00	USD	12 235 478.24		
16.01.2015	Kauf	USD	619 006.28	EUR	507 445.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 557 509.24	EUR	3 827 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	664 227.86	CHF	670 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	116 767.63	EUR	99 000.00		
09.02.2015	Kauf	EUR	116 000.00	USD	131 764.63		
09.02.2015	Kauf	AUD	5 298 000.00	USD	4 133 748.61		
09.02.2015	Kauf	GBP	4 162 000.00	USD	6 260 318.08		
09.02.2015	Kauf	EUR	7 993 000.00	USD	9 046 029.79		
09.02.2015	Kauf	EUR	7 993 000.00	USD	9 046 029.79		
09.02.2015	Kauf	EUR	7 993 000.00	USD	9 046 029.79		
09.02.2015	Kauf	USD	1 768 394.61	CAD	2 084 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 193 116.25	AUD	5 172 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 557 509.24	EUR	3 827 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 557 509.24	EUR	3 827 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 557 509.24	EUR	3 827 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 557 509.24	EUR	3 827 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	6 118 789.79	GBP	4 028 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	6 118 789.79	GBP	4 028 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	4 557 509.24	EUR	3 827 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	159 422.87	GBP	105 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	116 696.48	CAD	138 000.00		
09.02.2015	Kauf	CHF	108 000.00	USD	106 307.90		
09.02.2015	Kauf	EUR	1 316 000.00	USD	1 529 022.24		
09.02.2015	Kauf	USD	123 512.93	GBP	81 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	103 377.08	AUD	126 000.00		
09.02.2015	Kauf	EUR	2 450 000.00	USD	2 835 166.95		
09.02.2015	Kauf	USD	143 565.46	EUR	124 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	71 682.34	CAD	89 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	123 071.34	GBP	82 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	206 727.31	EUR	184 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	485 113.10	EUR	432 000.00		
09.02.2015	Kauf	USD	264 356.21	EUR	233 000.00		
09.02.2015	Kauf	CAD	2 311 000.00	USD	1 830 338.47		
09.02.2015	Kauf	GBP	4 162 000.00	USD	6 260 318.08		
09.02.2015	Kauf	CHF	562 000.00	USD	605 280.59		
17.02.2015	Kauf	GBP	43 663.00	USD	65 730.02		
17.02.2015	Kauf	EUR	31 837 162.00	USD	37 557 981.64		
17.02.2015	Kauf	GBP	7 766 530.00	USD	11 713 876.64		
17.02.2015	Kauf	USD	11 902 734.13	GBP	7 810 193.00		
17.02.2015	Kauf	USD	35 680 468.48	EUR	31 472 584.00		
17.02.2015	Kauf	USD	202 838.26	EUR	175 056.00		
17.02.2015	Kauf	USD	214 882.89	EUR	189 522.00		
26.02.2015	Kauf	EUR	1 006 719.81	USD	1 143 673.97		
10.03.2015	Kauf	EUR	452 000.00	USD	512 481.67		
10.03.2015	Kauf	USD	606 194.62	CHF	562 000.00		
10.03.2015	Kauf	EUR	8 901 000.00	USD	9 964 918.73		
10.03.2015	Kauf	AUD	3 844 000.00	USD	3 013 334.66		
10.03.2015	Kauf	GBP	3 790 000.00	USD	5 832 832.74		
10.03.2015	Kauf	EUR	8 902 000.00	USD	9 966 038.26		
10.03.2015	Kauf	CHF	562 000.00	USD	586 760.72		
10.03.2015	Kauf	CAD	2 311 000.00	USD	1 857 400.51		
10.03.2015	Kauf	GBP	3 790 000.00	USD	5 832 832.74		
10.03.2015	Kauf	EUR	8 902 000.00	USD	9 966 038.26		
10.03.2015	Kauf	USD	142 520.54	EUR	127 000.00		
10.03.2015	Kauf	GBP	116 000.00	USD	179 164.78		
10.03.2015	Kauf	USD	673 572.55	EUR	601 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	6 258 840.57	GBP	4 162 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	6 258 840.57	GBP	4 162 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	1 829 518.34	CAD	2 311 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	9 047 932.13	EUR	7 993 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	9 047 932.13	EUR	7 993 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	9 047 932.13	EUR	7 993 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	4 125 711.54	AUD	5 298 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	734 890.49	EUR	643 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	92 844.99	GBP	61 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	102 899.88	EUR	90 000.00		
10.03.2015	Kauf	EUR	274 000.00	USD	313 885.36		
10.03.2015	Kauf	USD	102 267.45	EUR	90 000.00		
10.03.2015	Kauf	GBP	112 000.00	USD	170 459.52		
10.03.2015	Kauf	USD	860 745.34	EUR	757 000.00		
10.03.2015	Kauf	GBP	33 000.00	USD	50 703.77		
10.03.2015	Kauf	USD	141 368.06	EUR	124 000.00		
10.03.2015	Kauf	EUR	169 000.00	USD	192 067.15		
10.03.2015	Kauf	AUD	1 454 000.00	USD	1 134 634.72		
10.03.2015	Kauf	USD	1 144 143.33	EUR	1 007 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	394 262.08	EUR	348 000.00		
10.03.2015	Kauf	GBP	465 000.00	USD	719 348.03		
10.03.2015	Kauf	EUR	299 000.00	USD	339 363.51		
10.03.2015	Kauf	EUR	116 000.00	USD	131 433.80		
10.03.2015	Kauf	USD	181 218.56	EUR	160 000.00		
10.03.2015	Kauf	GBP	151 000.00	USD	232 628.64		
10.03.2015	Kauf	USD	99 786.53	EUR	89 000.00		
10.03.2015	Kauf	USD	111 061.08	GBP	72 000.00		
13.03.2015	Kauf	USD	808 966.37	EUR	744 416.52		

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- Währung	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
17.03.2015	Kauf	USD	92 042.65	GBP	61 096.00		
17.03.2015	Kauf	USD	238 478.93	EUR	216 492.00		
17.03.2015	Kauf	GBP	54 642.00	USD	83 812.19		
17.03.2015	Kauf	USD	233 261.11	EUR	205 406.00		
17.03.2015	Kauf	USD	33 638 684.10	EUR	31 022 352.00		
17.03.2015	Kauf	GBP	41 592.00	USD	64 096.27		
17.03.2015	Kauf	USD	11 803 991.01	GBP	7 820 320.00		
17.03.2015	Kauf	GBP	7 785 182.00	USD	11 864 796.43		
17.03.2015	Kauf	EUR	31 486 868.00	USD	35 714 137.46		
17.03.2015	Kauf	USD	271 566.71	EUR	239 047.00		
17.03.2015	Kauf	EUR	196 429.00	USD	220 376.64		
13.04.2015	Kauf	EUR	245 000.00	USD	267 168.34	-4 016.29	-0.00
13.04.2015	Kauf	USD	9 969 429.92	EUR	8 902 000.00	407 846.56	0.42
13.04.2015	Kauf	GBP	56 000.00	USD	82 531.68	594.61	0.00
13.04.2015	Kauf	USD	587 493.70	CHF	562 000.00	8 630.13	0.01
13.04.2015	Kauf	USD	3 006 953.62	AUD	3 844 000.00	72 796.60	0.07
13.04.2015	Kauf	EUR	144 000.00	USD	154 708.56	-39.60	-0.00
13.04.2015	Kauf	USD	100 060.56	EUR	90 000.00	3 392.18	0.00
13.04.2015	Kauf	GBP	838 000.00	USD	1 262 388.34	-18 462.82	-0.02
13.04.2015	Kauf	USD	349 397.21	GBP	229 000.00	9 471.06	0.01
13.04.2015	Kauf	USD	214 702.57	EUR	202 000.00	-2 263.42	-0.00
13.04.2015	Kauf	EUR	76 000.00	USD	80 517.82	1 113.02	0.00
13.04.2015	Kauf	USD	77 573.08	GBP	52 000.00	384.43	0.00
13.04.2015	Kauf	USD	5 831 411.49	GBP	3 790 000.00	205 564.54	0.21
13.04.2015	Kauf	USD	1 856 457.52	CAD	2 311 000.00	32 119.77	0.03
13.04.2015	Kauf	GBP	53 000.00	USD	81 132.40	-2 459.31	-0.00
13.04.2015	Kauf	EUR	744 000.00	USD	808 829.93	-9 706.97	-0.01
13.04.2015	Kauf	GBP	214 000.00	USD	320 027.16	-2 365.99	-0.00
13.04.2015	Kauf	EUR	66 000.00	USD	70 268.75	621.19	0.00
13.04.2015	Kauf	USD	351 156.78	EUR	322 000.00	5 299.35	0.01
13.04.2015	Kauf	USD	9 969 429.92	EUR	8 902 000.00	407 846.56	0.42
13.04.2015	Kauf	USD	9 968 310.01	EUR	8 901 000.00	407 800.74	0.42
13.04.2015	Kauf	EUR	318 000.00	USD	351 092.03	-9 531.41	-0.01
13.04.2015	Kauf	USD	85 828.48	EUR	80 000.00	-98.71	-0.00
13.04.2015	Kauf	USD	5 831 411.49	GBP	3 790 000.00	205 564.54	0.21
13.04.2015	Kauf	USD	792 120.43	EUR	744 000.00	-7 001.94	-0.01
13.04.2015	Kauf	CAD	416 000.00	USD	332 131.75	-3 734.12	-0.00
15.04.2015	Kauf	GBP	42 630.00	USD	63 676.47	-397.61	-0.00
15.04.2015	Kauf	GBP	7 801 018.00	USD	11 775 090.60	-195 462.31	-0.20
15.04.2015	Kauf	EUR	30 932 118.00	USD	33 567 039.54	-342 727.87	-0.35
15.04.2015	Kauf	USD	211 723.96	EUR	200 155.00	-3 263.01	-0.00
15.04.2015	Kauf	USD	139 264.71	GBP	94 883.00	-1 577.34	-0.00
15.04.2015	Kauf	USD	341 325.60	EUR	313 466.00	4 630.07	0.00
Total Devisentermingeschäfte						1 170 566.63	1.20

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	EUR	109.8	108.6	139.1
Anteile im Umlauf		317 107.793	356 325.993	487 527.067
Inventarwert pro Anteil	EUR	346.22	304.91	285.29
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ausschüttung je Anteil	EUR		3.98	3.10

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
 BNP Paribas, Milano
 CACEIS Bank, Paris
 Euroclear Fund Settle

**Anlagen nach
Domizil-Ländern
und Wechsel-
kurse**

In % des Gesamtfonds- vermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Deutschland	3.51	DAENISCHE KRONE	0.133855
Dänemark	4.18	ENGLISCHES PFUND	1.382266
Frankreich	8.76	EURO	1.000000
Italien	1.53	NORWEGISCHE KRONE	0.115533
Jersey	2.10	SCHWEDISCHE KRONE	0.107965
Norwegen	2.25	SCHWEIZER FRANKEN	0.958635
Schweden	11.11	US DOLLAR	0.931099
Schweiz	19.51		
Vereinigtes Königreich	44.79		
Total in % des Gesamtfonds- vermögens (GFV)	97.74		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	EUR	EUR
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	2 056 333.15	2 129 672.82
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	104 896 249.51	103 152 530.26
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 305 042.50	3 245 383.60
Sonstige Vermögenswerte	445 976.86	287 854.81
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	110 703 602.02	108 815 441.49
Andere Verbindlichkeiten	161 338.58	166 867.53
Bankverbindlichkeiten	753 137.51	0.00
Nettofondsvermögen	109 789 125.93	108 648 573.96
Anzahl Anteile im Umlauf	317 107.793	356 325.993
Inventarwert pro Anteil	346.22	304.91
 Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	108 648 573.96	139 086 842.56
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–1 368 943.11	–1 482 335.86
Ausgaben von Anteilen	602 083.03	1 453 499.34
Rücknahmen von Anteilen	–12 628 363.71	–40 862 725.43
Sonstiges aus Anteilverkehr	235 737.09	2 527 216.76
Gesamterfolg	14 300 038.67	7 926 076.59
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	109 789 125.93	108 648 573.96
 Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	356 325.993	487 527.067
Ausgegebene Anteile	1 908.386	5 018.647
Zurückgenommene Anteile	–41 126.586	–136 219.721
Bestand am Ende der Berichtsperiode	317 107.793	356 325.993
 Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	11 917 705.03	10 002 679.77
– Kommissionserträge	9 980.58	76 515.43

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2014 bis zum 31. März 2015	01.10.2014– 31.03.2015 EUR	01.10.2013– 30.09.2014 EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 310.21	459.72
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1 354 355.10	2 440 445.70
– Ausgleichszahlungen	341 439.28	1 101 204.61
– Securities Lending	9 980.58	76 515.43
Erträge der Rückvergütungen	7 642.58	53 058.50
Sonstige Erträge	4 637.24	2 428.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 727.24	7 897.11
Total Erträge abzüglich	1 724 092.23	3 682 009.34
Passivzinsen	857.11	165.45
Prüfaufwand	8 143.72	17 426.60
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	825 882.04	2 052 827.56
– die Depotbank	25 808.85	64 150.78
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-77 477.72	-211 093.40
Sonstige Aufwendungen	1 905.97	2 372.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	108 777.31	477 820.11
Nettoertrag	830 194.95	1 278 340.18
Realisierte Kapitalgewinne	6 822 763.99	18 643 788.28
Realisierte Kapitalverluste	-829 850.41	-3 570 648.65
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-77 477.72	-211 093.40
Realisierter Erfolg	6 745 630.81	16 140 386.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 554 407.86	-8 214 309.82
Gesamterfolg	14 300 038.67	7 926 076.59

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Deutschland						
LINDE	29 000		8 500	20 500 ²	3 887 825.00	3.51
					3 887 825.00	3.51
Dänemark						
NOVO-NORDISK -B-	103 000		10 000	93 000	4 630 860.36	4.18
					4 630 860.36	4.18
Frankreich						
CASINO GUICHARD PERRACHON 2049-12	34 500		3 500	31 000	2 558 430.00	2.31
GDF SUEZ 2014-03	115 000		29 000	86 000	1 582 830.00	1.43
L'OREAL 2014-03	17 000		4 000	13 000 ²	2 227 550.00	2.01
SCHNEIDER ELECTRIC 2014-03	59 000		13 000	46 000 ²	3 328 100.00	3.01
					9 696 910.00	8.76
Italien						
ENI 2014-03	116 000		11 000	105 000	1 693 650.00	1.53
					1 693 650.00	1.53
Jersey						
EXPERIAN 2049-12	166 000		15 500	150 500	2 323 705.85	2.10
					2 323 705.85	2.10
Norwegen						
KONGSBERG GRUPPEN	127 000	20 000	12 500	134 500	2 494 050.03	2.25
					2 494 050.03	2.25
Schweden						
ASSA ABLOY -B- 2014-03	70 000		15 000	55 000 ²	3 052 174.15	2.76
ATLAS COPCO -B-	135 000		12 500	122 500	3 371 238.09	3.05
NORDEA BANK	386 500		63 500	323 000 ²	3 672 099.11	3.32
TELEFON LM ERICSSON -B- 2014-03	229 000		41 000	188 000 ²	2 200 242.92	1.99
					12 295 754.27	11.11
Schweiz						
HOLCIM (reg. shares) 2021-05	44 500		4 000	40 500	2 820 615.44	2.55
NESTLE (reg. shares) 2014-03	66 000		8 500	57 500	4 045 918.61	3.65
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	20 000	2 300	3 600	18 700	4 806 087.33	4.34
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	29 500		4 000	25 500	3 955 231.75	3.57
THE SWATCH GROUP (reg. shares) 2022-06	22 000	10 100	2 600	29 500	2 304 797.97	2.08
UBS GROUP 2024-01		106 000		106 000	1 861 592.29	1.68
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	7 000		1 300	5 700	1 799 367.30	1.63
					21 593 610.69	19.51
Vereinigtes Königreich						
ASSOCIATED BRITISH FOODS 2049-12	45 500		9 500	36 000	1 402 280.74	1.27
BG GROUP 2014-03	181 000	11 000	17 000	175 000	2 005 321.72	1.81
BHP BILLITON 2049-12	111 000	25 500	11 500	125 000	2 545 960.33	2.30
BRITISH AMERICAN TOBACCO	85 000	9 500	16 000	78 500	3 785 296.15	3.42
CENTRICA 2014-03	808 000		171 000	637 000	2 227 672.96	2.01
COBHAM	590 000		120 000	470 000	1 976 280.32	1.79
CRODA INTERNATIONAL	98 000		21 000	77 000	2 915 239.48	2.63
GLAXOSMITHKLINE 2021-10	118 000		16 000	102 000	2 179 722.16	1.97
PEARSON 2014-02	178 000		43 000	135 000	2 707 650.84	2.45
PRUDENTIAL	240 000		47 000	193 000	4 460 515.59	4.03
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	339 000	32 500	34 500	337 000	4 439 297.81	4.01
ROLLS-ROYCE HOLDINGS -C- 01/2015		30 510 000	30 510 000			
ROYAL DUTCH SHELL -A- 2014-03	96 000		9 000	87 000	2 421 645.00	2.19
SCHRODERS (nv)	91 000		22 000	69 000	2 316 690.86	2.09
STANDARD CHARTERED 2014-03	250 000	7 000	24 000	233 000 ²	3 521 812.15	3.18
TESCO	626 000		56 000	570 000	1 905 515.24	1.72
UNILEVER	97 000		20 500	76 500	2 976 674.27	2.69
WEIR GROUP	81 000	33 000	8 000	106 000	2 492 307.69	2.25
Total Beteiligungspapiere					104 896 249.51	94.75
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					104 896 249.51	94.75
Andere Anlagen						
Fondsanteile						
Vereinigtes Königreich						
ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES -A-	261 000		38 087	222 913	3 305 042.50	2.99
					3 305 042.50	2.99
Total Fondsanteile					3 305 042.50	2.99
Total Andere Anlagen					3 305 042.50	2.99
Total Anlagen					108 201 292.01	97.74
Bankguthaben auf Sicht					2 056 333.15	1.86
Sonstige Vermögenswerte					445 976.86	0.40
Gesamtfondsvermögen (GFV)					110 703 602.02	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					753 137.51	0.68
./. Andere Verbindlichkeiten					161 338.58	0.15
Nettofondsvermögen					109 789 125.93	99.17

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

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	EUR	täglich	-753 137.51	2 105 695.23	-2 858 832.74
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	GBP	täglich	1 487 653.93	18 683.03	1 468 970.90
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	EUR	täglich	0.39	0.39	0.00
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	GBP	täglich	0.01	0.01	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	38.0	56.2	70.2
Anteile im Umlauf		91 781.743	105 954.474	138 891.389
Inventarwert pro Anteil	USD	414.56	529.99	505.77
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ausschüttung je Anteil	USD		7.36	5.72

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
BNP Paribas, Milano
Brown Brothers Harriman, New York
Caceis Bank, Paris
Hongkong Shanghai Bank, Hongkong
HSBC Securities Services, Sydney
Standard Chartered Bank (Thai), Bangkok

Anlagen nach Domizil-Ländern und Wechselkurse

In % des Gesamtfondsvermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Australien	3.37	AUSTRALISCHER DOLLAR	0.763951
Brasilien	7.09	BRASILIANISCHER REAL	0.312878
Deutschland	3.66	ENGLISCHES PFUND	1.484553
Frankreich	5.99	EURO	1.074000
Hongkong	3.40	HONG KONG DOLLAR	0.128982
Italien	5.00	KANADISCHER DOLLAR	0.789561
Kanada	1.00	SCHWEIZER FRANKEN	1.029574
Luxemburg	7.88	THAILÄNDISCHER BAHT ONSHORE	0.030731
Niederlande	1.65	US DOLLAR	1.000000
Niederländische Antillen	7.44		
Thailand	0.96		
USA	26.36		
Vereinigtes Königreich	20.72		
Volksrepublik China	2.78		
Total in % des Gesamtfondsvermögens (GFV)	97.30		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	997 992.33	382 196.95
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	37 081 224.90	55 755 784.50
Sonstige Vermögenswerte	31 749.14	118 336.42
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	38 110 966.37	56 256 317.87
Andere Verbindlichkeiten	61 981.79	101 471.44
Nettofondsvermögen	38 048 984.58	56 154 846.43
Anzahl Anteile im Umlauf	91 781.743	105 954.474
Inventarwert pro Anteil	414.56	529.99
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	56 154 846.43	70 246 894.49
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–748 229.15	–768 223.44
Ausgaben von Anteilen	1 023 310.39	859 559.21
Rücknahmen von Anteilen	–7 362 777.69	–18 388 155.40
Sonstiges aus Anteilverkehr	–1 057 623.14	1 109 696.13
Gesamterfolg	–9 960 542.26	3 095 075.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	38 048 984.58	56 154 846.43
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	105 954.474	138 891.389
Ausgegebene Anteile	2 361.205	1 615.003
Zurückgenommene Anteile	–16 533.936	–34 551.918
Bestand am Ende der Berichtsperiode	91 781.743	105 954.474
Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	4 307 920.88	5 914 577.33
– Kommissionserträge	6 768.67	20 822.28

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Oktober 2014
bis zum
31. März 2015**

	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	438.46	641.89
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	347 631.04	1 218 567.27
– Ausgleichszahlungen	61 332.82	611 900.76
– Securities Lending	6 768.67	20 822.28
Sonstige Erträge	4 100.95	296.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5 252.30	6 270.67
Total Erträge abzüglich	425 524.24	1 858 498.93
Passivzinsen	63.66	97.62
Prüfaufwand	9 612.96	22 725.28
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	346 887.83	1 037 056.82
– die Depotbank	10 840.12	32 407.96
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–32 645.31	–122 964.77
Sonstige Aufwendungen	2 080.89	3 242.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	41 697.96	170 716.38
Nettoertrag	46 986.13	715 216.82
Realisierte Kapitalgewinne	1 327 526.38	5 410 087.34
Realisierte Kapitalverluste	–2 362 037.69	–1 448 573.47
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–32 645.31	–122 964.77
Realisierter Erfolg	–1 020 170.49	4 553 765.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–8 940 371.77	–1 458 690.48
Gesamterfolg	–9 960 542.26	3 095 075.44

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Australien						
WOODSIDE PETROLEUM	55 200		6 500	48 700	1 284 295.75	3.37
					1 284 295.75	3.37
Brasilien						
PETROLEO BRASILIERO (pref. shares) ADR	100 900		100 900		2 345 220.00	6.15
ULTRAPAR PARTICIPACOES (pref. shares) ADR	114 000	8 700	6 600	116 100	356 834.01	0.94
WILSON SONS BDR		40 300		40 300	2 702 054.01	7.09
					2 702 054.01	7.09
Deutschland						
FUCHS PETROLUB	48 200		9 400	38 800 ²	1 396 193.56	3.66
					1 396 193.56	3.66
Frankreich						
TOTAL 2014-03	50 300		4 400	45 900 ²	2 281 200.17	5.99
					2 281 200.17	5.99
Hongkong						
CNOOC	916 000			916 000	1 294 895.68	3.40
					1 294 895.68	3.40
Italien						
ENI 2014-03	180 500		70 600	109 900	1 903 865.84	5.00
					1 903 865.84	5.00
Kanada						
TRANSCANADA	11 000		2 100	8 900 ²	380 587.23	1.00
					380 587.23	1.00
Luxemburg						
TENARIS ADR	108 100		800	107 300	3 004 400.00	7.88
					3 004 400.00	7.88
Niederlande						
KONINKLIJKE VOPAK 2049-12	16 200		4 800	11 400	629 321.04	1.65
					629 321.04	1.65
Niederländische Antillen						
SCHLUMBERGER	40 000		6 000	34 000	2 836 960.00	7.44
					2 836 960.00	7.44
Thailand						
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (for. reg. s	120 900		11 900	109 000	365 119.43	0.96
					365 119.43	0.96
USA						
APACHE	12 100			12 100	729 993.00	1.92
CHEVRON	30 800		5 800	25 000	2 624 500.00	6.89
EOG RESOURCES	42 400		5 200	37 200	3 410 868.00	8.95
EXXON MOBIL	36 600		9 300	27 300	2 320 500.00	6.09
NATIONAL OILWELL VARCO	21 900		2 700	19 200	959 808.00	2.52
					10 045 669.00	26.36
Vereinigtes Königreich						
BG GROUP 2014-03	124 300		6 300	118 000	1 452 219.44	3.81
JOHN WOOD GROUP	342 600		62 900	279 700	2 636 707.16	6.92
ROYAL DUTCH SHELL -B-	116 700		12 500	104 200	3 246 951.97	8.52
WEIR GROUP		22 200		22 200	560 599.87	1.47
					7 896 478.44	20.72
Volksrepublik China						
PETROCHINA -H-	2 118 000		1 160 000	958 000	1 060 184.75	2.78
					1 060 184.75	2.78
Total Beteiligungspapiere					37 081 224.90	97.30
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					37 081 224.90	97.30
Total Anlagen					37 081 224.90	97.30
Bankguthaben auf Sicht					997 992.33	2.62
Sonstige Vermögenswerte					31 749.14	0.08
Gesamtfondsvermögen (GFV)					38 110 966.37	100.00
./.. Andere Verbindlichkeiten					61 981.79	0.16
Nettofondsvermögen					38 048 984.58	99.84

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

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	997 992.33	382 196.95	615 795.38

Kurze Übersicht	Kennzahlen	31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
	Nettofondsvermögen in Mio.	USD 18.7	21.6	25.2
	Anteile im Umlauf	200 386.267	213 886.688	219 134.987
	Inventarwert pro Anteil	USD 93.20	100.99	115.09
	Berichtsperiode von	01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
	bis	31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
	Ausschüttung je Anteil	USD	0.00	0.00

Hinterlegungsstellen

Brown Brothers Harriman, New York

Credit Suisse AG, Zürich

HSBC Securities Services, Sydney

RBC Dexia, Toronto

Société Générale, Johannesburg

**Anlagen nach
Domizil-Ländern
und Wechsel-
kurse**

In % des Gesamtfonds- vermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Australien	9.08	AUSTRALISCHER DOLLAR	0.763951
Jersey	16.94	KANADISCHER DOLLAR	0.789561
Kanada	39.44	SCHWEIZER FRANKEN	1.029574
Peru	1.16	SÜDAFRIKANISCHER FINANZRAND	0.082534
Südafrika	19.01	US DOLLAR	1.000000
USA	9.94		
Total in % des Gesamtfonds- vermögens (GFV)	95.57		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	773 981.43	355 614.93
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	17 896 296.28	21 282 873.70
Sonstige Vermögenswerte	55 677.28	23 984.10
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	18 725 954.99	21 662 472.73
Andere Verbindlichkeiten	50 236.00	62 654.04
Nettofondsvermögen	18 675 718.99	21 599 818.69
Anzahl Anteile im Umlauf	200 386.267	213 886.688
Inventarwert pro Anteil	93.20	100.99
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21 599 818.69	25 220 060.51
Ausgaben von Anteilen	409 147.47	3 087 585.79
Rücknahmen von Anteilen	–1 722 643.44	–3 959 556.86
Sonstiges aus Anteilverkehr	–40 829.10	230 853.94
Gesamterfolg	–1 569 774.63	–2 979 124.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18 675 718.99	21 599 818.69
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	213 886.688	219 134.987
Ausgegebene Anteile	4 091.884	30 159.962
Zurückgenommene Anteile	–17 592.305	–35 408.261
Bestand am Ende der Berichtsperiode	200 386.267	213 886.688
Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	2 517 238.42	5 138 860.77
– Kommissionserträge	2 754.13	4 146.48

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Oktober 2014
bis zum
31. März 2015**

	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	148.42	441.35
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	524 711.00	186 967.31
– Ausgleichszahlungen	14 999.09	90 171.63
– Securities Lending	2 754.13	4 146.48
Sonstige Erträge	0.00	0.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 368.32	16 429.35
Total Erträge abzüglich	548 980.96	298 156.33
Passivzinsen	0.00	0.75
Prüfaufwand	9 612.96	22 725.28
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	162 317.54	396 153.48
– die Depotbank	5 072.36	12 379.78
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–15 226.59	–63 329.37
Sonstige Aufwendungen	2 215.82	3 242.86
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	38 463.60	15 338.00
Nettoertrag	346 525.27	–88 354.45
Realisierte Kapitalgewinne	588 562.93	732 310.99
Realisierte Kapitalverluste	–3 575 755.32	–1 679 972.83
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–15 226.59	–63 329.37
Realisierter Erfolg	–2 655 893.71	–1 099 345.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 086 119.08	–1 879 779.12
Gesamterfolg	–1 569 774.63	–2 979 124.78

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Australien						
NEWCREST MINING	198 800		69 000	129 800	1 325 779.79	7.08
REGIS RESSOURCES	443 300	176 700	246 500	373 500 ²	375 216.26	2.00
					1 700 996.05	9.08
Jersey						
RANDGOLD RESOURCES ADR	53 100		7 300	45 800	3 172 566.00	16.94
					3 172 566.00	16.94
Kanada						
AGNICO EAGLE MINES	69 200	6 600	3 400	72 400	2 011 608.12	10.74
ALACER GOLD CDI	428 700	89 300	27 200	490 800	1 064 849.40	5.69
BARRICK GOLD	63 400	15 700		79 100	864 991.43	4.62
GOLDCORP	141 700	8 000		149 700	2 709 080.81	14.47
GULF INTERNATIONAL MINERALS	2 976 000		2 976 000			
KINROSS GOLD	331 000			331 000	734 378.35	3.92
					7 384 908.11	39.44
Peru						
CIA DE MINAS BUENAVENTURA ADR	21 400			21 400	216 782.00	1.16
					216 782.00	1.16
Südafrika						
ANGLOGOLD ASHANTI (reg. shares)	74 800	4 100		78 900	759 875.60	4.06
GOLD FIELDS	609 000		162 600	446 400	1 890 787.36	10.10
SIBANYE GOLD	412 600	12 700		425 300	909 834.16	4.86
					3 560 497.12	19.01
USA						
NEWMONT MINING	115 100		29 400	85 700 ²	1 860 547.00	9.94
					1 860 547.00	9.94
Total Beteiligungspapiere					17 896 296.28	95.57
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					17 896 296.28	95.57
Total Anlagen					17 896 296.28	95.57
Bankguthaben auf Sicht					773 981.43	4.13
Sonstige Vermögenswerte					55 677.28	0.30
Gesamtfondsvermögen (GFV)					18 725 954.99	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					50 236.00	0.27
Nettofondsvermögen					18 675 718.99	99.73

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	773 981.43	355 614.93	418 366.50

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	45.8	49.6	59.0
Anteile im Umlauf		323 834.434	361 411.936	468 324.018
Inventarwert pro Anteil	USD	141.51	137.23	126.09
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ausschüttung je Anteil	USD		1.30	0.004

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
Brown Brothers Harriman, New York
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.
Hongkong Shanghai Bkg Corp. Ltd., Seoul
Standard Chartered Bank (Taiwan) Ltd.
RBC Dexia, Toronto, Main Account
Hongkong Shanghai Bank, Hongkong
Société Générale, Johannesburg

Anlagen nach Domizil-Ländern und Wechselkurse

In % des Gesamtfondsvermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Brasilien	1.34	BRASILIANISCHER REAL	0.312878
Frankreich	2.25	ENGLISCHES PFUND	1.484553
Hongkong	2.25	EURO	1.074000
Israel	5.48	HONG KONG DOLLAR	0.128982
Japan	6.69	JAPANISCHER YEN	0.008339
Jersey	0.97	KANADISCHER DOLLAR	0.789561
Kanada	3.44	NEUER TAIWAN DOLLAR	0.031959
Schweden	4.17	SCHWEDISCHE KRONE	0.115955
Südafrika	2.94	SCHWEIZER FRANKEN	1.029574
Südkorea	3.82	SÜDAFRIKANISCHER FINANZRAND	0.082534
Taiwan	7.83	SÜDKOREANISCHER WON	0.000901
USA	51.34	US DOLLAR	1.000000
Vereinigtes Königreich	6.26		
Total in % des Gesamtfondsvermögens (GFV)	98.80		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	459 118.49	352 919.34
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	45 538 732.71	49 266 739.23
Sonstige Vermögenswerte	95 512.64	74 403.24
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	46 093 363.84	49 694 061.81
Andere Verbindlichkeiten	82 326.81	98 067.94
Bankverbindlichkeiten	186 627.22	0.00
Nettofondsvermögen	45 824 409.81	49 595 993.87
Anzahl Anteile im Umlauf	323 834.434	361 411.936
Inventarwert pro Anteil	141.51	137.23
 Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	49 595 993.87	59 049 246.61
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–454 968.85	0.00
Ausgaben von Anteilen	977 973.72	1 448 577.26
Rücknahmen von Anteilen	–6 234 937.29	–16 035 440.94
Sonstiges aus Anteilverkehr	154 573.93	1 163 405.02
Gesamterfolg	1 785 774.43	3 970 205.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	45 824 409.81	49 595 993.87
 Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	361 411.936	468 324.018
Ausgegebene Anteile	6 977.677	10 582.251
Zurückgenommene Anteile	–44 555.179	–117 494.333
Bestand am Ende der Berichtsperiode	323 834.434	361 411.936
 Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	3 851 312.02	1 042 759.94
– Kommissionserträge	773.55	8 437.11

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Oktober 2014
bis zum
31. März 2015**

	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	128.24	1 032.68
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	267 186.27	1 283 083.34
– Ausgleichszahlungen	44 704.51	53 726.07
– Securities Lending	773.55	8 437.11
Sonstige Erträge	0.00	3 441.13
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	981.56	10 825.79
Total Erträge abzüglich	313 774.13	1 360 546.12
Passivzinsen	381.49	0.00
Prüfaufwand	9 611.88	22 725.28
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	381 446.97	905 433.30
– die Depotbank	11 920.20	28 294.78
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–35 796.21	–112 127.64
Sonstige Aufwendungen	2 288.30	4 831.33
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	11 951.02	127 194.21
Nettoertrag	–68 029.52	384 194.86
Realisierte Kapitalgewinne	2 633 005.48	7 681 946.52
Realisierte Kapitalverluste	–974 330.71	–1 869 928.66
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–35 796.21	–112 127.64
Realisierter Erfolg	1 554 849.04	6 084 085.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	230 925.39	–2 113 879.16
Gesamterfolg	1 785 774.43	3 970 205.92

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Brasilien						
TOTVS	31 500	22 700		54 200	618 966.16	1.34
					618 966.16	1.34
Frankreich						
DASSAULT SYSTEMES	15 298			15 298 ²	1 037 393.48	2.25
					1 037 393.48	2.25
Hongkong						
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	99 600			99 600	1 037 362.69	2.25
					1 037 362.69	2.25
Israel						
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	35 800		5 000	30 800	2 524 676.00	5.48
					2 524 676.00	5.48
Japan						
FANUC	8 900		800	8 100	1 772 983.11	3.85
KEYENCE	3 000		600	2 400	1 312 820.51	2.85
					3 085 803.62	6.69
Jersey						
EXPERIAN 2049-12		26 988		26 988	447 527.35	0.97
					447 527.35	0.97
Kanada						
TELUS NON-CANADIAN	60 500		12 700	47 800	1 587 764.02	3.44
					1 587 764.02	3.44
Schweden						
TELEFON LM ERICSSON -B- 2014-03	168 200		15 200	153 000 ²	1 923 129.35	4.17
					1 923 129.35	4.17
Südafrika						
MTN GROUP	76 500	3 500		80 000 ²	1 353 554.37	2.94
					1 353 554.37	2.94
Südkorea						
SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)	2 300		530	1 770	1 761 305.08	3.82
					1 761 305.08	3.82
Taiwan						
TAIWAN MOBILE	664 800		104 800	560 000	1 959 729.21	4.25
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	430 000		75 000	355 000	1 650 765.05	3.58
					3 610 494.26	7.83
USA						
CISCO SYSTEMS	126 500		77 700	48 800	1 343 220.00	2.91
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	78 500		17 000	61 500	3 836 985.00	8.32
COMCAST -A-	49 300		8 600	40 700	2 298 329.00	4.99
EMC	117 700		3 900	113 800	2 908 728.00	6.31
EPAM SYSTEMS		8 400		8 400	514 836.00	1.12
INTEL	49 800		4 000	45 800	1 432 166.00	3.11
MICROSOFT	49 400		900	48 500	1 971 767.50	4.28
ORACLE	100 300		18 600	81 700	3 525 355.00	7.65
QUALCOMM	47 500	5 100	6 000	46 600	3 231 244.00	7.01
VERIZON COMMUNICATIONS	20 177			20 177	981 207.51	2.13
VISA -A-	5 600	20 300	1 100	24 800	1 622 168.00	3.52
					23 666 006.01	51.34
Vereinigtes Königreich						
ANITE	813 397		813 397			
AVEVA GROUP	24 600	5 200		29 800	654 747.26	1.42
OXFORD INSTRUMENTS	97 400		7 600	89 800	1 115 162.07	2.42
VODAFONE GROUP 2049-07	381 049		40 400	340 649	1 114 840.99	2.42
					2 884 750.32	6.26
Total Beteiligungspapiere					45 538 732.71	98.80
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					45 538 732.71	98.80
Total Anlagen					45 538 732.71	98.80
Bankguthaben auf Sicht					459 118.49	1.00
Sonstige Vermögenswerte					95 512.64	0.21
Gesamtfondsvermögen (GFV)					46 093 363.84	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					186 627.22	0.40
./. Andere Verbindlichkeiten					82 326.81	0.18
Nettofondsvermögen					45 824 409.81	99.42

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	JPY	täglich	54 347 453.00	702 898.00	53 644 555.00
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	TWD	täglich	185 710.00	128 628.00	57 082.00
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	-186 627.22	342 278.09	-528 905.31
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	ZAR	täglich	56.79	56.79	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	36.5	40.6	44.2
Anteile im Umlauf		274 062.576	286 933.883	330 031.408
Inventarwert pro Anteil	USD	133.12	141.58	133.86
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ausschüttung je Anteil	USD		2.26	1.62

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
CACEIS Bank, Paris
BNP Paribas, Milano
Brown Brothers Harriman, New York
Hongkong Shanghai Bank, Hongkong
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.
Hongkong & Shanghai Banking Corp. Ltd., Seoul
Hongkong & Shanghai Banking Corporation, Singapore
Standard chartered Bank (Taiwan) Ltd.
RBC Dexia, Toronto
HSBC Securities Services, Sydney

Anlagen nach Domizil-Ländern und Wechselkurse

In % des Gesamtfondsvermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Brasilien	3.98	ENGLISCHES PFUND	1.484553
Frankreich	1.11	EURO	1.074000
Hongkong	4.19	HONG KONG DOLLAR	0.128982
Japan	7.38	JAPANISCHER YEN	0.008339
Jersey	0.95	KANADISCHER DOLLAR	0.789561
Kanada	3.94	NEUER TAIWAN DOLLAR	0.031959
Luxemburg	2.07	SCHWEDISCHE KRONE	0.115955
Mexiko	2.23	SCHWEIZER FRANKEN	1.029574
Niederländische Antillen	2.15	SINGAPORE DOLLAR	0.729025
Schweden	5.24	SÜDAFRIKANISCHER FINANZRAND	0.082534
Schweiz	11.63	SÜDKOREANISCHER WON	0.000901
Singapur	0.86	US DOLLAR	1.000000
Südafrika	1.43		
Südkorea	2.42		
Taiwan	3.03		
USA	31.11		
Vereinigtes Königreich	14.53		
Total in % des Gesamtfondsvermögens (GFV)	98.25		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	461 817.46	1 167 871.39
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	35 903 736.54	39 398 239.18
Sonstige Vermögenswerte	178 654.20	137 626.48
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	36 544 208.20	40 703 737.05
Andere Verbindlichkeiten	60 104.09	78 835.24
Nettofondsvermögen	36 484 104.11	40 624 901.81
Anzahl Anteile im Umlauf	274 062.576	286 933.883
Inventarwert pro Anteil	133.12	141.58
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40 624 901.81	44 178 775.37
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–635 572.96	–521 371.25
Ausgaben von Anteilen	256 719.38	420 608.15
Rücknahmen von Anteilen	–1 996 704.76	–6 488 204.56
Sonstiges aus Anteilverkehr	–56 462.26	386 193.11
Gesamterfolg	–1 708 777.11	2 648 900.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	36 484 104.11	40 624 901.81
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	286 933.883	330 031.408
Ausgegebene Anteile	1 868.124	3 070.714
Zurückgenommene Anteile	–14 739.431	–46 168.239
Bestand am Ende der Berichtsperiode	274 062.576	286 933.883
Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	1 123 297.15	1 705 877.10
– Kommissionserträge	1 951.61	7 891.58

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2014 bis zum 31. März 2015	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	234.10	476.66
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	496 704.95	1 184 828.01
– Ausgleichszahlungen	87 371.70	180 857.54
– Securities Lending	1 951.61	7 891.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 100.40	2 228.92
Total Erträge abzüglich	588 362.76	1 376 282.71
Passivzinsen	1.60	19.84
Prüfaufwand	9 612.96	22 725.28
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	302 455.59	692 342.74
– die Depotbank	9 451.77	21 635.62
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–28 396.59	–93 419.87
Sonstige Aufwendungen	2 734.02	5 742.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	16 079.90	81 453.83
Nettoertrag	276 423.51	645 782.37
Realisierte Kapitalgewinne	964 163.40	3 466 532.91
Realisierte Kapitalverluste	–808 763.89	–758 534.07
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–28 396.59	–93 419.87
Realisierter Erfolg	403 426.43	3 260 361.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–2 112 203.54	–611 460.35
Gesamterfolg	–1 708 777.11	2 648 900.99

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Brasilien						
BRADESCO (pref. shares) ADR	77 220	15 444		92 664 ²	859 921.92	2.35
PETROLEO BRASILEIRO (pref. shares) ADR	29 700		29 700			
VALE (pref. shares -A-) ADR	82 900	39 400		122 300	593 155.00	1.62
					1 453 076.92	3.98
Frankreich						
SCHNEIDER ELECTRIC 2014-03	5 200			5 200 ²	404 060.28	1.11
					404 060.28	1.11
Hongkong						
AIA GROUP	117 800			117 800	741 470.48	2.03
JARDINE MATHESON HOLDINGS		5 600		5 600	353 920.00	0.97
SWIRE PACIFIC -A-	32 000			32 000	436 268.36	1.19
					1 531 658.84	4.19
Italien						
ENI 2014-03	32 641		32 641			
					0.00	0.00
Japan						
DAITO TRUST CONSTRUCTION	3 700			3 700	414 196.37	1.13
FANUC	3 700		400	3 300	722 326.45	1.98
JAPAN TOBACCO	19 100	1 400		20 500	649 658.12	1.78
SHIN-ETSU CHEMICAL	16 700		2 800	13 900	909 860.33	2.49
					2 696 041.27	7.38
Jersey						
EXPERIAN 2049-12		20 838		20 838	345 545.24	0.95
					345 545.24	0.95
Kanada						
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	11 300			11 300	756 767.13	2.07
POTASH CORPORATION OF SASKATCHEWAN	24 100		2 900	21 200	683 440.62	1.87
					1 440 207.75	3.94
Luxemburg						
TENARIS ADR	27 000			27 000	756 000.00	2.07
					756 000.00	2.07
Mexiko						
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO ADR	8 700			8 700	813 450.00	2.23
					813 450.00	2.23
Niederländische Antillen						
SCHLUMBERGER	9 400			9 400	784 336.00	2.15
					784 336.00	2.15
Schweden						
ATLAS COPCO -A- 2014-03	28 297		5 897	22 400 ²	725 448.75	1.99
NORDEA BANK	45 200			45 200	551 892.62	1.51
TELEFON LM ERICSSON -B- 2014-03	50 800			50 800	638 529.22	1.75
					1 915 870.59	5.24
Schweiz						
NESTLE (reg. shares) 2014-03	11 200		1 600	9 600	725 479.02	1.99
NOVARTIS (reg. shares)	13 200			13 200	1 306 714.73	3.58
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	5 600		1 000	4 600	1 269 732.43	3.47
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	3 500		700	2 800	949 308.41	2.60
					4 251 234.59	11.63
Singapur						
CITY DEVELOPMENTS	43 000			43 000	315 361.74	0.86
					315 361.74	0.86
Südafrika						
MTN GROUP	27 600	3 300		30 900	522 810.38	1.43
					522 810.38	1.43
Südkorea						
SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)	1 000		110	890	885 627.98	2.42
					885 627.98	2.42
Taiwan						
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	307 000		69 000	238 000	1 106 710.09	3.03
					1 106 710.09	3.03
USA						
BAXTER INTERNATIONAL	11 400			11 400	780 900.00	2.14
CHEVRON	5 200			5 200	545 896.00	1.49
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS		6 300		6 300	393 057.00	1.08
COMCAST -A-	11 200	3 100		14 300	807 521.00	2.21
CVS HEALTH	15 600		700	14 900	1 537 829.00	4.21
EOG RESOURCES	10 300	3 400		13 700	1 256 153.00	3.44
JOHNSON & JOHNSON	11 700		2 600	9 100	915 460.00	2.51
ORACLE	25 500			25 500	1 100 325.00	3.01
PEPSICO	11 300		1 800	9 500	908 390.00	2.49
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	14 500		2 800	11 700	881 361.00	2.41
PRAXAIR	4 900			4 900	591 626.00	1.62
TJX COS		5 400		5 400	378 270.00	1.04
UNITED TECHNOLOGIES	7 800		1 400	6 400	750 080.00	2.05
VISA -A-	2 000	6 000		8 000	523 280.00	1.43
					11 370 148.00	31.11
Vereinigtes Königreich						
BHP BILLITON 2049-12	27 700	8 000		35 700	780 933.52	2.14
BRITISH AMERICAN TOBACCO	21 500			21 500	1 113 455.58	3.05
CENTRICA 2014-03	115 700		115 700			
HSBC HOLDINGS	78 000			78 000	664 664.07	1.82
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	24 700	17 833		42 533	601 747.96	1.65
ROLLS-ROYCE HOLDINGS -C- 01/2015		2 223 000	2 223 000			
ROYAL DUTCH SHELL -B-	30 600		2 400	28 200	878 733.64	2.40
STANDARD CHARTERED 2014-03	52 600			52 600	853 886.68	2.34
VODAFONE GROUP 2049-07	127 777			127 777	418 175.42	1.14
					5 311 596.87	14.53

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Volksrepublik China						
PETROCHINA -H-	474 000		474 000		0.00	0.00
Total Beteiligungspapiere					35 903 736.54	98.25
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					35 903 736.54	98.25
Total Anlagen					35 903 736.54	98.25
Bankguthaben auf Sicht					461 817.46	1.26
Sonstige Vermögenswerte					178 654.20	0.49
Gesamtfondsvermögen (GFV)					36 544 208.20	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					60 104.09	0.16
Nettofondsvermögen					36 484 104.11	99.84

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

² Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending)

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	TWD	täglich	146 663.00	3 970 014.00	-3 823 351.00
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	457 109.25	1 037 341.56	-580 232.31
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	EUR	täglich	0.19	0.19	0.00
Credit Suisse AG, Zürich	Margin account	USD	täglich	20.80	20.80	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	137.1	141.4	154.5
Anteile im Umlauf		78 168.281	88 084.529	111 204.424
Inventarwert pro Anteil	USD	1 753.57	1 605.38	1 388.90
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ausschüttung je Anteil	USD		5.06	8.20

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
CACEIS Bank, Paris
HSBC Bank OLC, London
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.
Brown Brothers Harriman, New York
Citibank NA., Sao Paulo

**Anlagen nach
Domizil-Ländern
und Wechsel-
kurse**

In % des Gesamtfonds- vermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Australien	1.42	AUSTRALISCHER DOLLAR	0.763951
Brasilien	2.90	BRASILIANISCHER REAL	0.312878
Deutschland	0.98	DÄNISCHE KRONE	0.143761
Dänemark	10.41	ENGLISCHES PFUND	1.484553
Frankreich	10.01	EURO	1.074000
Israel	6.35	JAPANISCHER YEN	0.008339
Japan	15.01	SCHWEIZER FRANKEN	1.029574
Schweiz	17.85	US DOLLAR	1.000000
USA	31.59		
Vereinigtes Königreich	2.58		
Total in % des Gesamtfonds- vermögens (GFV)	99.11		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	700 407.74	1 296 551.73
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	136 050 635.89	140 072 499.07
Sonstige Vermögenswerte	520 462.22	254 772.78
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	137 271 505.85	141 623 823.58
Andere Verbindlichkeiten	197 924.18	214 745.37
Nettofondsvermögen	137 073 581.67	141 409 078.21
Anzahl Anteile im Umlauf	78 168.281	88 084.529
Inventarwert pro Anteil	1 753.57	1 605.38
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	141 409 078.21	154 452 136.84
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–422 420.46	–894 210.74
Ausgaben von Anteilen	845 653.82	3 587 507.34
Rücknahmen von Anteilen	–16 793 922.32	–38 816 631.14
Sonstiges aus Anteilverkehr	80 974.15	3 347 170.58
Gesamterfolg	11 954 218.27	19 733 105.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	137 073 581.67	141 409 078.21
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	88 084.529	111 204.424
Ausgegebene Anteile	518.271	2 294.660
Zurückgenommene Anteile	–10 434.519	–25 414.555
Bestand am Ende der Berichtsperiode	78 168.281	88 084.529
Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	15 537 213.72	12 484 956.36
– Kommissionserträge	3 751.25	13 311.93

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Oktober 2014
bis zum
31. März 2015**

	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	434.38	955.77
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1 445 915.34	2 274 042.29
– Ausgleichszahlungen	49 457.32	446 505.91
– Securities Lending	3 751.25	13 311.93
Sonstige Erträge	5 515.61	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	–185.54	12 965.40
Total Erträge abzüglich	1 504 888.36	2 747 781.30
Passivzinsen	153.95	114.83
Prüfaufwand	9 612.96	22 725.28
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	1 069 857.43	2 434 097.36
– die Depotbank	33 433.12	76 065.39
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–100 370.95	–253 753.87
Sonstige Aufwendungen	2 322.99	3 242.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	5 991.52	104 635.54
Nettoertrag	483 887.34	360 653.95
Realisierte Kapitalgewinne	10 836 847.60	18 019 168.06
Realisierte Kapitalverluste	–3 282 568.89	–2 608 179.57
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–100 370.95	–253 753.87
Realisierter Erfolg	7 937 795.10	15 517 888.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 016 423.17	4 215 216.76
Gesamterfolg	11 954 218.27	19 733 105.33

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Australien						
RESMED INC-CDI		274 400		274 400	1 949 540.90	1.42
					1 949 540.90	1.42
Brasilien						
NATURA COSMETICOS	260 000		260 000			
ODONTOPREV	1 171 000			1 171 000	3 982 549.63	2.90
					3 982 549.63	2.90
Deutschland						
FRESENIUS MEDICAL CARE 2049-12		16 200		16 200	1 347 711.05	0.98
					1 347 711.05	0.98
Dänemark						
NÖVO-NORDISK -B-	267 100			267 100	14 284 232.35	10.41
					14 284 232.35	10.41
Frankreich						
ESSILOR INTERNATIONAL 2049-12		12 000		12 000	1 376 438.40	1.00
L OREAL 2014-03	51 400		7 300	44 100 ²	8 115 718.59	5.91
STE VIRBAC	22 600		4 600	18 000	4 254 973.20	3.10
					13 747 130.19	10.01
Israel						
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR 2021-12	139 897			139 897	8 715 583.10	6.35
					8 715 583.10	6.35
Japan						
ASAHI INTECC	107 500		35 400	72 100	5 050 156.35	3.68
ASTELLAS PHARMA	708 000		153 900	554 100 ²	9 090 612.88	6.62
SYSMEX	129 400		13 100	116 300	6 468 384.41	4.71
					20 609 153.64	15.01
Schweiz						
NOVARTIS (reg. shares)	137 200		9 900	127 300	12 601 877.65	9.18
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	43 100	1 800	1 800	43 100	11 896 840.82	8.67
					24 498 718.47	17.85
USA						
AETNA	36 700			36 700	3 909 651.00	2.85
BAXTER INTERNATIONAL	141 900			141 900	9 720 150.00	7.08
CVS HEALTH	147 600		40 000	107 600	11 105 396.00	8.09
GILEAD SCIENCES		20 100		20 100	1 972 413.00	1.44
JOHNSON & JOHNSON	115 100		9 600	105 500	10 613 300.00	7.73
PAREXEL INTERNATIONAL	25 000			25 000	1 724 750.00	1.26
PFIZER	124 300			124 300	4 324 397.00	3.15
WATERS	63 900		63 900			
					43 370 057.00	31.59
Vereinigtes Königreich						
BRX RESEARCH AND DEVELOPMENT COMPANY	800 000			800 000	0.80	0.00
GLAXOSMITHKLINE 2021-10	154 500			154 500	3 545 958.76	2.58
					3 545 959.56	2.58
Total Beteiligungspapiere					136 050 635.89	99.11
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					136 050 635.89	99.11
Total Anlagen					136 050 635.89	99.11
Bankguthaben auf Sicht					700 407.74	0.51
Sonstige Vermögenswerte					520 462.22	0.38
Gesamtfondsvermögen (GFV)					137 271 505.85	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					197 924.18	0.14
Nettofondsvermögen					137 073 581.67	99.86

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

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	700 407.74	1 296 551.73	-596 143.99

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	104.2	114.2	133.5
Anteile im Umlauf		59 819.768	63 884.804	74 874.522
Inventarwert pro Anteil	USD	1 742.45	1 787.05	1 782.96
Berichtsperiode von		01.10.2014	01.10.2013	01.10.2012
bis		31.03.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ausschüttung je Anteil	USD		24.60	24.80

Hinterlegungsstellen

Credit Suisse AG, Zürich
Hongkong Shanghai Bank, Hongkong
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Singapur
Hongkong Shanghai Banking Corp. Ltd. Seoul
Hongkong Bank Malaysia Berhad, Kuala Lumpur free account
Hongkong and Shanghai Banking Corp. (HSBC) Manila
Standard Chartered Bank (Taiwan) Ltd.
Standard Chartered Bank (Thai), Bangkok
Deutsche Bank AG, Jakarta

**Anlagen nach
Domizil-Ländern
und Wechsel-
kurse**

In % des Gesamtfonds- vermögens (GFV) per	31.03.2015	Wechselkurse per	31.03.2015
Bermudas	10.30	ENGLISCHES PFUND	1.483409
Hongkong	19.54	HONG KONG DOLLAR	0.128960
Indonesien	1.35	INDONESISCHE RUPIE	0.000074
Malaysia	3.58	MALAYSISCHER RINGITT	0.268697
Philippinen	4.05	NEUER TAIWAN DOLLAR	0.030131
Singapur	25.50	PHILIPPINISCHER PESO	0.021620
Südkorea	7.59	SCHWEIZER FRANKEN	1.035623
Taiwan	5.81	SINGAPORE DOLLAR	0.727175
Thailand	4.58	SUEDKOREANISCHER WON	0.000860
USA	2.02	THAILÄNDISCHER BAHT ONSHORE	0.030698
Vereinigtes Königreich	10.39	US DOLLAR	1.000000
Volksrepublik China	3.68		
Total in % des Gesamtfonds- vermögens (GFV)	98.37		

**Vermögens-
rechnung per
31. März 2015**

	31.03.2015	30.09.2014
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 248 236.13	1 268 861.46
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	102 686 278.31	112 582 913.96
Sonstige Vermögenswerte	450 756.96	495 280.24
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	104 385 271.40	114 347 055.66
Andere Verbindlichkeiten	152 494.65	181 485.79
Nettofondsvermögen	104 232 776.75	114 165 569.87
Anzahl Anteile im Umlauf	59 819.768	63 884.804
Inventarwert pro Anteil	1 742.45	1 787.05
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	114 165 569.87	133 498 101.57
Ordentliche Jahresausschüttung / Ablieferung VST	–1 549 231.49	–1 813 011.02
Ausgaben von Anteilen	463 867.60	985 483.47
Rücknahmen von Anteilen	–7 480 466.62	–20 509 716.41
Sonstiges aus Anteilverkehr	–136 906.77	291 149.09
Gesamterfolg	–1 230 055.84	1 713 563.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	104 232 776.75	114 165 569.87
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	63 884.804	74 874.522
Ausgegebene Anteile	264.932	564.291
Zurückgenommene Anteile	–4 329.968	–11 554.009
Bestand am Ende der Berichtsperiode	59 819.768	63 884.804
Ausserbilanzgeschäfte		
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
– Kommissionserträge	0.00	78 502.42

**Erfolgsrechnung
für die Zeit vom
1. Oktober 2014
bis zum
31. März 2015**

	01.10.2014– 31.03.2015 USD	01.10.2013– 30.09.2014 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	505.43	879.05
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	3 599 602.64	3 264 582.29
– Ausgleichszahlungen	0.00	78 502.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12 265.91	5 130.08
Total Erträge abzüglich	3 612 373.98	3 349 093.84
Passivzinsen	0.00	131.72
Prüfaufwand	11 121.40	22 825.28
Reglementarische Vergütung an:		
– die Fondsleitung	852 493.75	1 961 281.16
– die Depotbank	26 640.46	61 290.04
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–80 029.17	–210 834.03
Sonstige Aufwendungen	2 298.72	4 742.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	205 921.10	157 571.91
Nettoertrag	2 593 927.72	1 352 084.86
Realisierte Kapitalgewinne	4 396 782.57	12 969 762.84
Realisierte Kapitalverluste	–194 091.13	–1 908 568.32
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	–80 029.17	–210 834.03
Realisierter Erfolg	6 716 589.99	12 202 445.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–7 946 645.83	–10 488 882.18
Gesamterfolg	–1 230 055.84	1 713 563.17

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2015 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Beteiligungspapiere						
Bermudas						
DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDINGS	275 400			275 400	2 591 514.00	2.48
GLOBAL BRANDS GROUP HOLDINGS	1 134 000			1 134 000	222 285.87	0.21
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	191 000			191 000	6 830 160.00	6.54
LI & FUNG	1 134 000			1 134 000	1 107 040.67	1.06
					10 751 000.54	10.30
Hongkong						
AIA GROUP	927 000		210 000	717 000	4 512 260.82	4.32
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	111 300		27 900	83 400	868 487.95	0.83
CHINA MOBILE	379 500		85 000	294 500	3 843 448.16	3.68
CHINA RESOURCES ENTERPRISE		250 000		250 000	490 048.22	0.47
HANG LUNG GROUP	447 000			447 000	2 037 755.90	1.95
HANG LUNG PROPERTIES	609 760		110 000	499 760	1 404 989.90	1.35
MTR		65 000		65 000	309 310.70	0.30
SWIRE PACIFIC -A-	440 000			440 000	5 997 674.34	5.75
SWIRE PROPERTIES	286 500			286 500	932 913.17	0.89
					20 396 889.16	19.54
Indonesien						
PT UNILEVER INDONESIA TBK	570 000		90 000	480 000	1 409 860.59	1.35
					1 409 860.59	1.35
Malaysia						
CIMB GROUP HOLDINGS	1 426 773			1 426 773	2 384 562.99	2.28
PUBLIC BANK Bhd	266 200			266 200	1 350 434.65	1.29
					3 734 997.64	3.58
Philippinen						
AYALA LAND	3 295 500		850 000	2 445 500	2 035 571.30	1.95
BANK OF PHILIPPINE ISLAND	1 007 987			1 007 987	2 190 175.50	2.10
					4 225 746.80	4.05
Singapur						
CITY DEVELOPMENTS	536 000		24 000	512 000	3 752 921.50	3.60
DBS GROUP HOLDINGS	141 652			141 652	2 098 228.24	2.01
K-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST ASIA	92 680			92 680	80 536.53	0.08
KEPPEL	331 000			331 000	2 159 033.72	2.07
OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. shares)	898 863	17 267	215 000	701 130	5 368 660.10	5.14
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	1 408 000			1 408 000	3 573 280.17	3.42
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1 266 000			1 266 000	4 023 037.96	3.85
UNITED OVERSEAS BANK	237 585		20 000	217 585	3 640 697.19	3.49
VENTURE CORPORATION	309 000			309 000	1 916 666.26	1.84
					26 613 061.67	25.50
Südkorea						
E-MART	8 903			8 903	1 783 770.54	1.71
SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)	6 663		197	6 466	6 138 347.45	5.88
					7 922 117.99	7.59
Taiwan						
TAIWAN MOBILE	872 300		209 000	663 300	2 188 430.03	2.10
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1 308 521		425 000	883 521	3 873 364.95	3.71
					6 061 794.98	5.81
Thailand						
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (for. reg. s	465 400		100 000	365 400	1 222 671.75	1.17
SIAM CEMENT PUBLIC (for. reg. shares)	279 000		52 000	227 000	3 553 946.37	3.40
					4 776 618.12	4.58
USA						
YUM BRANDS 2049-12	26 600			26 600	2 112 306.00	2.02
					2 112 306.00	2.02
Vereinigtes Königreich						
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	90 000			90 000	1 660 388.98	1.59
HSBC HOLDINGS	589 685			589 685	5 068 453.32	4.86
STANDARD CHARTERED 2014-03	238 054	9 500		247 554	4 112 906.91	3.94
					10 841 749.21	10.39
Volksrepublik China						
PETROCHINA -H-	3 470 600			3 470 600	3 840 135.61	3.68
					3 840 135.61	3.68
Total Beteiligungspapiere					102 686 278.31	98.37
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					102 686 278.31	98.37
Total Anlagen					102 686 278.31	98.37
Bankguthaben auf Sicht					1 248 236.13	1.20
Sonstige Vermögenswerte					450 756.96	0.43
Gesamtfondsvermögen (GFV)					104 385 271.40	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten					152 494.65	0.15
Nettofondsvermögen					104 232 776.75	99.85

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

Aufstellung der Bankguthaben auf Sicht und Zeit per 31. März 2015

Kontoführung	Kontoart	Währung	Zinssatz	31.03.2015	30.09.2014	Veränderung
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	TWD	täglich	134 292.00	3 341 917.00	-3 207 625.00
Credit Suisse AG, Zürich	Cash account	USD	täglich	1 244 189.82	1 159 022.12	85 167.70

Erläuterungen zum Halbjahres- bericht per 31. März 2015

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

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

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteil- klasse	Valor	Wäh- rung	Depotbank- kom- mission	Verwal- tungskom- mission ¹	Total Expense Ratio (TER) ²	Portfolio Turnover Rate (PTR) ³
Aberdeen (Swiss) Funds Global Dynamic Bond Fund	A USD	277 022	USD	0.05%	0.95%	1.03%	378.44%
	A EUR hedged	21 557 333	EUR	0.05%	0.99%	1.07%	378.44%
	A GBP hedged	21 557 331	GBP	0.05%	0.95%	1.02%	378.44%
Aberdeen (Swiss) Funds European Opportunities Equity Fund	A	278 925	EUR	0.05%	1.60%	1.67%	18.82%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Energy Equity Fund	A	278 920	USD	0.05%	1.60%	1.70%	0.31%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Gold Equity Fund	A	277 160	USD	0.05%	1.60%	1.76%	13.97%
Aberdeen (Swiss) Funds Global High Tech Equity Fund	A	277 256	USD	0.05%	1.60%	1.70%	6.99%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Opportunities Equity Fund	A	277 178	USD	0.05%	1.60%	1.71%	26.54%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Pharma Equity Fund	A	277 265	USD	0.05%	1.60%	1.67%	7.05%
Aberdeen (Swiss) Funds Tiger Equity Fund	A	277 161	USD	0.05%	1.60%	1.67%	19.13%

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

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

³ Die PTR (Portfolio Turnover Rate) gilt als Indikator für die Relevanz der Nebenkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen sind, und bezeichnet die Umschlagshäufigkeit des Fondsportfolios. Die PTR gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer meistens jährlichen Berechnung im Vermögen eines Investmentfonds oder eines Wertpapierportfolios vorgenommen wurden.

Erläuterung 3: Fondspersformance

Fondsname	Anteil- klasse	Lancierungs- datum	Valor	Wäh- rung	01.01.2015– 31.03.2015 ¹	2014 ¹	2013 ¹	2012 ¹
Aberdeen (Swiss) Funds Global Dynamic Bond Fund	A USD	29.06.1984	277 022	USD	2.5%	6.2%	2.2%	15.3%
	A EUR hedged	20.07.2013	21 557 333	EUR	2.3%	5.7%	–	–
	A GBP hedged	20.07.2013	21 557 331	GBP	2.5%	6.1%	–	–
Aberdeen (Swiss) Funds European Opportunities Equity Fund	A	12.02.1959	278 925	EUR	17.4%	3.1%	14.7%	16.0%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Energy Equity Fund	A	12.05.1961	278 920	USD	-4.4%	-13.4%	9.2%	7.5%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Gold Equity Fund	A	28.02.1986	277 160	USD	1.1%	-3.4%	-55.1%	-20.6%
Aberdeen (Swiss) Funds Global High Tech Equity Fund	A	19.01.1962	277 256	USD	-1.1%	6.4%	17.2%	10.1%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Opportunities Equity Fund	A	16.10.1970	277 178	USD	-0.3%	-0.5%	12.0%	14.1%
Aberdeen (Swiss) Funds Global Pharma Equity Fund	A	30.09.1959	277 265	USD	9.4%	11.3%	22.9%	17.6%
Aberdeen (Swiss) Funds Tiger Equity Fund	A	20.11.1989	277 161	USD	2.2%	0.4%	-2.8%	29.1%

Quelle: Lipper, a Thomson Reuters company

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

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

Erläuterung 4: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Teilvermögens geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com