



**MAINFIRST**

# Colin & Cie. Fund

Teilfonds:

Colin & Cie. Fund - Bond Invest  
Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)  
Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

R.C.S. Luxemburg K862

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Halbjahresbericht zum 31. März 2017

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über  
Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines  
fonds commun de placement (FCP)

MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A.  
R.C.S. Luxemburg B-176025

## INHALT

|                                                                                                                      |       |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Konsolidierter Halbjahresbericht des Colin & Cie. Fund                                                               | Seite | 2     |
| Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest           | Seite | 3-4   |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest                            | Seite | 5     |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest zum 31. März 2017                                 | Seite | 6     |
| Zu- und Abgänge des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017                  | Seite | 12    |
| Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)  | Seite | 14-15 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)                   | Seite | 16    |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF) zum 31. März 2017                        | Seite | 17    |
| Zu- und Abgänge des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF) vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017         | Seite | 23    |
| Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD) | Seite | 26-27 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)                  | Seite | 28    |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD) zum 31. März 2017                       | Seite | 29    |
| Zu- und Abgänge des Teilfonds Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD) vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017        | Seite | 33    |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2017                                                                | Seite | 35    |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung                                                                                    | Seite | 38    |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Konsolidierter Halbjahresbericht

des Colin & Cie. Fund mit den Teilfonds

Colin & Cie. Fund - Bond Invest, Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)  
und Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2017

|                                                       | EUR                   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen                                    | 213.415.952,92        |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 207.807.584,91)       |                       |
| Bankguthaben                                          | 10.491.607,90         |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten        | 278.392,70            |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 526.900,34            |
| Zinsforderungen                                       | 2.540.136,57          |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen                   | 59.436,00             |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                  | 3.616.167,23          |
|                                                       | <b>230.928.593,66</b> |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -427.034,29           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen         | -1.896.759,76         |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften            | -3.398.909,81         |
| Sonstige Passiva <sup>1)</sup>                        | -174.202,86           |
|                                                       | <b>-5.896.906,72</b>  |
| <b>Netto-Fondsvermögen</b>                            | <b>225.031.686,94</b> |

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Taxe d'Abonnement.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

|                       | Anteilklasse A | Anteilklasse B |
|-----------------------|----------------|----------------|
| WP-Kenn-Nr.:          | A1C2P0         | A1C2P1         |
| ISIN-Code:            | LU0528720492   | LU0528733396   |
| Ausgabeaufschlag:     | bis zu 6,00 %  | bis zu 6,00 %  |
| Rücknahmeabschlag:    | bis zu 4,00 %  | bis zu 4,00 %  |
| Verwaltungsvergütung: | 0,63 % p.a.    | 0,63 % p.a.    |
| Mindestfolgeanlage:   | keine          | keine          |
| Ertragsverwendung:    | thesaurierend  | ausschüttend   |
| Währung:              | EUR            | EUR            |

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|                                                       |                 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                        | 41,98 %         |
| Niederlande                                           | 10,90 %         |
| Großbritannien                                        | 9,71 %          |
| Luxemburg                                             | 6,37 %          |
| Frankreich                                            | 3,81 %          |
| Cayman Inseln                                         | 3,70 %          |
| Australien                                            | 3,58 %          |
| Schweden                                              | 2,35 %          |
| Kanada                                                | 2,12 %          |
| Irland                                                | 2,01 %          |
| Island                                                | 1,91 %          |
| Mexiko                                                | 1,64 %          |
| Portugal                                              | 1,20 %          |
| Israel                                                | 1,18 %          |
| Deutschland                                           | 1,05 %          |
| Spanien                                               | 0,96 %          |
| Bermudas                                              | 0,61 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 95,08 %         |
| Terminkontrakte                                       | 0,12 %          |
| Bankguthaben                                          | 4,48 %          |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -0,21 %         |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,53 %          |
|                                                       | <b>100,00 %</b> |

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|                                                       |                 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                         | 14,12 %         |
| Immobilien                                            | 8,38 %          |
| Hardware & Ausrüstung                                 | 8,26 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften     | 7,92 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                | 7,91 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                         | 6,04 %          |
| Investitionsgüter                                     | 5,55 %          |
| Medien                                                | 4,81 %          |
| Banken                                                | 4,67 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste               | 4,43 %          |
| Versicherungen                                        | 3,31 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                           | 3,23 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                        | 3,13 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                  | 2,46 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion          | 2,32 %          |
| Automobile & Komponenten                              | 1,97 %          |
| Energie                                               | 1,87 %          |
| Staatsanleihen                                        | 1,81 %          |
| Software & Dienste                                    | 1,71 %          |
| Versorgungsbetriebe                                   | 1,18 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 95,08 %         |
| Terminkontrakte                                       | 0,12 %          |
| Bankguthaben                                          | 4,48 %          |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -0,21 %         |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,53 %          |
|                                                       | <b>100,00 %</b> |

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2017

|                                                       | EUR                   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen                                    | 150.465.412,95        |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 145.519.619,54)       |                       |
| Bankguthaben                                          | 7.085.662,33          |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten        | 205.025,64            |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 332.315,17            |
| Zinsforderungen                                       | 1.818.304,15          |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen                   | 59.436,00             |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                  | 2.968.756,61          |
|                                                       | <b>162.934.912,85</b> |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -335.816,48           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen         | -1.845.780,20         |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften            | -2.433.397,15         |
| Sonstige Passiva <sup>1)</sup>                        | -117.934,30           |
|                                                       | <b>-4.732.928,13</b>  |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen</b>                        | <b>158.201.984,72</b> |

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Taxe d'Abonnement.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteilklasse A                     |                    |
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 114.531.329,06 EUR |
| Umlaufende Anteile                 | 886.827,678        |
| Anteilwert                         | 129,15 EUR         |
| Anteilklasse B                     |                    |
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 43.670.655,66 EUR  |
| Umlaufende Anteile                 | 397.428,000        |
| Anteilwert                         | 109,88 EUR         |

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                         | Wertpapiere |                                                                 | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| Anleihen                     |             |                                                                 |                                   |                                   |           |          |                 |                                       |
| Börsengehandelte Wertpapiere |             |                                                                 |                                   |                                   |           |          |                 |                                       |
| EUR                          |             |                                                                 |                                   |                                   |           |          |                 |                                       |
| XS1520907814                 | 2,125%      | AbbVie Inc. v.16(2028)                                          | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 102,6200 | 2.052.400,00    | 1,30                                  |
| NL0000168714                 | 6,000%      | Achmea BV EMTN FRN Perp.                                        | 0                                 | 0                                 | 3.000.000 | 103,4700 | 3.104.100,00    | 1,96                                  |
| XS1109741329                 | 2,500%      | BSKYB Finance UK Plc. EMTN v.14(2026)                           | 1.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 107,3200 | 2.146.400,00    | 1,36                                  |
| XS1457608286                 | 1,500%      | Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2028)                           | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 97,0600  | 1.941.200,00    | 1,23                                  |
| XS1114434167                 | 2,500%      | Citycon Treasury BV v.14(2024)                                  | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 107,7800 | 2.155.600,00    | 1,36                                  |
| XS1329671132                 | 2,125%      | EXOR N.V. v.15(2022)                                            | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 105,4250 | 1.054.250,00    | 0,67                                  |
| XS1576819079                 | 1,875%      | Fastighets AB v.17(2025)                                        | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 100,0500 | 1.500.750,00    | 0,95                                  |
| XS1554373677                 | 2,125%      | Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)                | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 104,3300 | 1.043.300,00    | 0,66                                  |
| XS1554373834                 | 3,000%      | Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)                | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 106,8700 | 2.137.400,00    | 1,35                                  |
| XS1050842423                 | 3,750%      | Glencore Finance Europe S.A. Reg.S. EMTN v.14(2026)             | 0                                 | 0                                 | 3.000.000 | 111,7000 | 3.351.000,00    | 2,12                                  |
| XS1420338102                 | 2,250%      | Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S v.16(2028)          | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 104,7500 | 2.095.000,00    | 1,32                                  |
| XS1319817323                 | 1,750%      | International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)              | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 104,9700 | 1.049.700,00    | 0,66                                  |
| XS1484148157                 | 1,750%      | Islandsbanki HF GMTN v.16(2020)                                 | 0                                 | 1.000.000                         | 1.000.000 | 102,3200 | 1.023.200,00    | 0,65                                  |
| FR0013248721                 | 1,500%      | Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)                              | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 99,7400  | 1.496.100,00    | 0,95                                  |
| XS1405784015                 | 2,250%      | Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)                         | 0                                 | 0                                 | 3.000.000 | 100,2300 | 3.006.900,00    | 1,90                                  |
| XS1576777566                 | 1,375%      | Landsbankinn HF EMTN v.17(2022)                                 | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 99,7200  | 1.994.400,00    | 1,26                                  |
| XS1403264291                 | 1,750%      | McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2028)                        | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,6600 | 1.026.600,00    | 0,65                                  |
| XS1567174286                 | 1,500%      | McKesson Corporation v.17(2025)                                 | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 100,8500 | 2.017.000,00    | 1,27                                  |
| FR0013241676                 | 1,500%      | Orange S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)                              | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 101,7600 | 1.017.600,00    | 0,64                                  |
| XS1405780617                 | 1,875%      | PerkinElmer Inc. v.16(2026)                                     | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 100,2000 | 2.004.000,00    | 1,27                                  |
| PTOTEROE0014                 | 3,875%      | Portugal Reg.S. v.14(2030)                                      | 0                                 | 1.000.000                         | 1.000.000 | 95,6630  | 956.630,00      | 0,60                                  |
| PTOTETOE0012                 | 2,875%      | Portugal 144A v.16(2017)                                        | 1.000.000                         | 1.000.000                         | 1.000.000 | 94,2160  | 942.160,00      | 0,60                                  |
| XS1072516690                 | 3,000%      | Prologis L.P. v.14(2026)                                        | 0                                 | 0                                 | 3.000.000 | 113,1600 | 3.394.800,00    | 2,15                                  |
| XS1078218218                 | 3,000%      | Sandvik AB EMTN v.14(2026)                                      | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 111,1200 | 2.222.400,00    | 1,40                                  |
| FR0012199123                 | 3,875%      | SCOR SE FRN Perp.                                               | 0                                 | 0                                 | 1.500.000 | 104,7000 | 1.570.500,00    | 0,99                                  |
| XS1057783174                 | 2,750%      | Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)      | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 110,2400 | 2.204.800,00    | 1,39                                  |
| XS1439749364                 | 1,625%      | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028) | 1.000.000                         | 0                                 | 4.000.000 | 90,8000  | 3.632.000,00    | 2,30                                  |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                | Wertpapiere                                                                        | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>EUR (Fortsetzung)</b>            |                                                                                    |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| XS1405775534                        | 1,375% Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2028)                                    | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 97,1300  | 1.942.600,00         | 1,23                                  |
| XS1117297603                        | 4,000% UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)                                      | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 101,8200 | 1.018.200,00         | 0,64                                  |
| XS1311331117                        | 2,500% Vesteda Finance BV EMTN v.15(2022)                                          | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 107,5200 | 2.150.400,00         | 1,36                                  |
| XS1372839214                        | 2,200% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)                                  | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 105,2600 | 2.105.200,00         | 1,33                                  |
| DE000A19B8E2                        | 1,750% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)                                   | 3.000.000                         | 0                                 | 3.000.000 | 101,9700 | 3.059.100,00         | 1,93                                  |
| FR0012516417                        | 2,500% Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)                                               | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,0200 | 1.020.200,00         | 0,64                                  |
|                                     |                                                                                    |                                   |                                   |           |          | <b>63.435.890,00</b> | <b>40,09</b>                          |
| <b>USD</b>                          |                                                                                    |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| US11133TAC71                        | 3,400% Broadridge Financial Solutions Inc. v.16(2026)                              | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 96,9200  | 902.925,28           | 0,57                                  |
| USP2253TJK62                        | 7,750% Cemex SAB de CV Reg.S. v.16(2026)                                           | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 112,0500 | 1.043.879,26         | 0,66                                  |
| XS0097772965                        | 8,151% Dresdner Funding Trust v.99(2031)                                           | 0                                 | 500.000                           | 500.000   | 117,3700 | 546.720,70           | 0,35                                  |
| XS0880289292                        | 4,625% General Electric Co. EMTN v.13(2043)                                        | 1.000.000                         | 0                                 | 4.000.000 | 100,3400 | 3.739.146,64         | 2,36                                  |
| US460146CP67                        | 3,000% International Paper Co. v.16(2027)                                          | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 93,8400  | 874.231,41           | 0,55                                  |
| IL0028102734                        | 4,500% Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.14(2024)                                     | 1.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 99,8630  | 1.860.685,67         | 1,18                                  |
| US49456BAF85                        | 4,300% Kinder Morgan Inc. (Del.) v.14(2025)                                        | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 101,2500 | 1.414.896,59         | 0,89                                  |
| XS1572343744                        | 4,750% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)                                     | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 100,6000 | 937.208,87           | 0,59                                  |
| US88023UAG67                        | 5,500% Tempur Sealy International Inc. v.16(2026)                                  | 1.500.000                         | 500.000                           | 1.000.000 | 98,9380  | 921.725,36           | 0,58                                  |
| US88032XAD66                        | 3,800% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)                                     | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,3000 | 953.046,39           | 0,60                                  |
| US91911TAP84                        | 6,250% Vale Overseas Ltd. v.16(2026)                                               | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 108,5000 | 1.010.806,78         | 0,64                                  |
| US92343VDY74                        | 4,125% Verizon Communications Inc v.17(2027)                                       | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 101,7100 | 1.895.099,68         | 1,20                                  |
| US98419MAJ99                        | 3,250% Xylem Inc. v.16(2026)                                                       | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 98,6210  | 1.837.544,25         | 1,16                                  |
| USC6900PAA78                        | 6,000% 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. Reg.S. v.14(2022) | 0                                 | 1.000.000                         | 1.000.000 | 103,8800 | 967.765,98           | 0,61                                  |
|                                     |                                                                                    |                                   |                                   |           |          | <b>18.905.682,86</b> | <b>11,94</b>                          |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                                                    |                                   |                                   |           |          | <b>82.341.572,86</b> | <b>52,03</b>                          |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                                       | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                                                   |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                                                   |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| DE000A1YCQ29                                                                      | 4,750% Allianz SE Fix-to-Float Perp.                                                              | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 112,6700 | 563.350,00           | 0,36                                  |
| XS1061642317                                                                      | 7,250% Altice NV Reg.S. v.14(2022)                                                                | 0                                 | 0                                 | 1.500.000 | 105,8000 | 1.587.000,00         | 1,00                                  |
| XS1499602289                                                                      | 1,000% Blackstone Holdings Finance Co. LLC Reg.S. v.16(2026)                                      | 2.000.000                         | 1.000.000                         | 1.000.000 | 94,5000  | 945.000,00           | 0,60                                  |
| XS1266592457                                                                      | 4,500% Dufry Finance SCA Reg.S. v.15(2023)                                                        | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 107,2700 | 1.072.700,00         | 0,68                                  |
| XS1255433754                                                                      | 2,625% Ecolab Inc. v.15(2025)                                                                     | 0                                 | 500.000                           | 3.500.000 | 111,0500 | 3.886.750,00         | 2,46                                  |
| XS1084586822                                                                      | 4,170% Iglo Foods Bondco Plc. Reg.S. FRN v.14(2020)                                               | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 100,6300 | 1.006.300,00         | 0,64                                  |
| XS1117296209                                                                      | 4,000% INEOS Finance Plc. Reg.S. v.15(2023)                                                       | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,7900 | 1.027.900,00         | 0,65                                  |
| XS1551347393                                                                      | 2,200% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)                                         | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 99,0050  | 990.050,00           | 0,63                                  |
| XS1251078009                                                                      | 6,250% Kirk Beatuy Zero GmbH Reg.S. v.15(2022)                                                    | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 108,5400 | 1.085.400,00         | 0,69                                  |
| XS1492458044                                                                      | 3,125% Mylan NV Reg.S. v.16(2028)                                                                 | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 104,6600 | 2.093.200,00         | 1,32                                  |
| XS1568888777                                                                      | 4,875% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)                                                 | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 102,9500 | 1.544.250,00         | 0,98                                  |
| XS1550951138                                                                      | 2,318% Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. EMTN v.17(2028)                                         | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 101,6900 | 1.525.350,00         | 0,96                                  |
| XS1196503137                                                                      | 1,800% The Priceline Group Inc. v.15(2027)                                                        | 2.500.000                         | 0                                 | 4.000.000 | 98,7100  | 3.948.400,00         | 2,50                                  |
| XS1514149159                                                                      | 1,250% Whirlpool Finance Luxembourg S.A.R.L. v.16(2026)                                           | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 99,1400  | 1.982.800,00         | 1,25                                  |
| XS1319701451                                                                      | 3,750% Worldpay Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)                                                    | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 107,2300 | 2.144.600,00         | 1,36                                  |
| DE000A14J7G6                                                                      | 2,750% ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)                                            | 0                                 | 1.000.000                         | 2.000.000 | 106,2950 | 2.125.900,00         | 1,34                                  |
|                                                                                   |                                                                                                   |                                   |                                   |           |          | <b>27.528.950,00</b> | <b>17,42</b>                          |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                                   |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| US00287YAR09                                                                      | 4,500% AbbVie Inc. v.15(2035)                                                                     | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 99,6800  | 1.857.275,95         | 1,17                                  |
| US00507VAJ89                                                                      | 3,400% Activision Blizzard Inc. 144A v.16(2026)                                                   | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 97,5360  | 908.664,06           | 0,57                                  |
| US01609WAR34                                                                      | 4,500% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2034)                                                      | 1.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 104,1120 | 1.939.854,67         | 1,23                                  |
| US00163UAB26                                                                      | 7,875% AMAG Pharmaceuticals Inc 144A v.15(2023)                                                   | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 94,9380  | 884.460,59           | 0,56                                  |
| US00206RCP55                                                                      | 4,500% AT&T Inc. v.15(2035)                                                                       | 1.000.000                         | 0                                 | 3.000.000 | 94,6000  | 2.643.935,16         | 1,67                                  |
| USG10367AA14                                                                      | 4,138% Bermuda v.12(2023)                                                                         | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 103,0870 | 960.378,24           | 0,61                                  |
| US161175AY09                                                                      | 4,908% Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital v.15(2025) | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 105,5630 | 983.445,13           | 0,62                                  |
| US172967KG57                                                                      | 3,700% Citigroup Inc. v.16(2026)                                                                  | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 99,9500  | 931.153,34           | 0,59                                  |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                             | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR       | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------------|---------------------------------------|
| <b>USD (Fortsetzung)</b>                                                          |                                                         |                                   |                                   |           |          |                       |                                       |
| US256603AC54                                                                      | 7,250% Dole Food Co. Inc. 144A v.17(2025)               | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 100,3750 | 935.112,73            | 0,59                                  |
| USF2893TAS53                                                                      | 3,625% Electricité de France (E.D.F.) Reg.S v.15(2025)  | 0                                 | 1.000.000                         | 1.000.000 | 100,0200 | 931.805,48            | 0,59                                  |
| US29444UAQ94                                                                      | 5,875% Equinix Inc. v.15(2026)                          | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 106,5000 | 992.174,40            | 0,63                                  |
| USG371E2AA61                                                                      | 5,500% Fresnillo Plc. Reg.S. v.13(2023)                 | 1.000.000                         | 0                                 | 4.000.000 | 108,3230 | 4.036.631,27          | 2,55                                  |
| XS1028955844                                                                      | 4,625% Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2024)           | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 103,8900 | 967.859,14            | 0,61                                  |
| US443628AF98                                                                      | 7,250% Hudbay Minerals Inc. 144A v.16(2023)             | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 106,0000 | 987.516,30            | 0,62                                  |
| US444859BD30                                                                      | 3,850% Humana Inc. DL-Notes 2014(14/24)                 | 0                                 | 1.000.000                         | 1.000.000 | 102,0760 | 950.959,57            | 0,60                                  |
| US465349AA60                                                                      | 7,125% Informatica LLC 144A v.15(2023)                  | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 97,2500  | 905.999,63            | 0,57                                  |
| US45866FAD69                                                                      | 3,750% Intercontinental Exchange Inc. v.15(2025)        | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 103,5520 | 964.710,27            | 0,61                                  |
| US48203RAJ32                                                                      | 4,350% Juniper Networks Inc. v.15(2025)                 | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,3600 | 953.605,37            | 0,60                                  |
| XS1493853987                                                                      | 3,500% LafargeHolcim Finance US LLC Reg.S. v.16(2026)   | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 97,1520  | 1.810.173,28          | 1,14                                  |
| USQ55038AA33                                                                      | 5,950% Leighton Finance USA Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2022) | 0                                 | 0                                 | 3.500.000 | 106,3460 | 3.467.588,97          | 2,19                                  |
| US527298BM48                                                                      | 5,250% Level 3 Financing Inc. v.17(2026)                | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 100,3130 | 934.535,12            | 0,59                                  |
| US61166WAV37                                                                      | 3,950% Monsanto Co. v.15(2045)                          | 500.000                           | 500.000                           | 1.000.000 | 90,3400  | 841.624,74            | 0,53                                  |
| US631103AF50                                                                      | 4,250% Nasdaq Inc. v.14(2024)                           | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 103,5400 | 964.598,47            | 0,61                                  |
| US644535AF36                                                                      | 6,250% New Gold Inc. 144A v.12(2022)                    | 500.000                           | 0                                 | 1.500.000 | 100,8130 | 1.408.789,83          | 0,89                                  |
| US67066GAE44                                                                      | 3,200% NVIDIA Corporation v.16(2026)                    | 1.500.000                         | 0                                 | 3.000.000 | 96,9900  | 2.710.732,25          | 1,71                                  |
| US747525AJ27                                                                      | 4,650% QUALCOMM v.15(2035)                              | 0                                 | 1.000.000                         | 1.000.000 | 104,3000 | 971.678,78            | 0,61                                  |
| US74834LAY65                                                                      | 4,700% Quest Diagnostics Inc. v.15(2045)                | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 100,2200 | 933.668,72            | 0,59                                  |
| US90320MAA36                                                                      | 5,375% UPCB Finance IV Ltd. 144A v.15(2025)             | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 100,8750 | 939.770,82            | 0,59                                  |
| US94974BGP94                                                                      | 3,550% Wells Fargo & Co. v.15(2025)                     | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 100,2100 | 933.575,55            | 0,59                                  |
| US92936MAF41                                                                      | 3,750% WPP Finance v.14(2024)                           | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 101,1800 | 942.612,26            | 0,60                                  |
|                                                                                   |                                                         |                                   |                                   |           |          | <b>40.594.890,09</b>  | <b>25,63</b>                          |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                         |                                   |                                   |           |          | <b>68.123.840,09</b>  | <b>43,05</b>                          |
| <b>Anleihen</b>                                                                   |                                                         |                                   |                                   |           |          | <b>150.465.412,95</b> | <b>95,08</b>                          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                         |                                   |                                   |           |          | <b>150.465.412,95</b> | <b>95,08</b>                          |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                                         | Wertpapiere                                | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert<br>EUR       | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------|-----------------------|---------------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                                       |                                            |                                   |                                   |         |      |                       |                                       |
| <b>Short-Positionen</b>                                      |                                            |                                   |                                   |         |      |                       |                                       |
| <b>EUR</b>                                                   |                                            |                                   |                                   |         |      |                       |                                       |
|                                                              | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017        | 90                                | 255                               | -165    |      | 70.890,00             | 0,04                                  |
|                                                              | EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017 | 15                                | 30                                | -15     |      | 51.600,00             | 0,03                                  |
|                                                              |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>122.490,00</b>     | <b>0,07</b>                           |
| <b>USD</b>                                                   |                                            |                                   |                                   |         |      |                       |                                       |
|                                                              | CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017   | 150                               | 420                               | -270    |      | 65.067,78             | 0,04                                  |
|                                                              | CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017     | 15                                | 30                                | -15     |      | 17.467,86             | 0,01                                  |
|                                                              |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>82.535,64</b>      | <b>0,05</b>                           |
| <b>Short-Positionen</b>                                      |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>205.025,64</b>     | <b>0,12</b>                           |
| <b>Terminkontrakte</b>                                       |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>205.025,64</b>     | <b>0,12</b>                           |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                           |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>7.085.662,33</b>   | <b>4,48</b>                           |
| <b>Bankverbindlichkeiten</b>                                 |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>-335.816,48</b>    | <b>-0,21</b>                          |
| <b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b> |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>781.700,28</b>     | <b>0,53</b>                           |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>                        |                                            |                                   |                                   |         |      | <b>158.201.984,72</b> | <b>100,00</b>                         |

## Devisentermingeschäfte <sup>2)</sup>

Zum 31. März 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag | Kurswert<br>EUR | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|
| USD/EUR | Währungskäufe    | 10.300.000,00  | 9.568.515,69    | 6,05                                  |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 75.000.000,00  | 69.673.657,88   | 44,04                                 |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Kontrahent : DZ PRIVATBANK S.A.

## Terminkontrakte

|                                            | Bestand | Verpflichtungen<br>EUR | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--------------------------------------------|---------|------------------------|---------------------------------------|
| <b>Short-Positionen</b>                    |         |                        |                                       |
| <b>EUR</b>                                 |         |                        |                                       |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017        | -165    | -26.637.600,00         | -16,84                                |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017 | -15     | -2.531.100,00          | -1,60                                 |
|                                            |         | <b>-29.168.700,00</b>  | <b>-18,44</b>                         |
| <b>USD</b>                                 |         |                        |                                       |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017   | -270    | -31.277.075,18         | -19,77                                |
| CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017     | -15     | -2.103.566,94          | -1,33                                 |
|                                            |         | <b>-33.380.642,12</b>  | <b>-21,10</b>                         |
| <b>Short-Positionen</b>                    |         | <b>-62.549.342,12</b>  | <b>-39,54</b>                         |
| <b>Terminkontrakte</b>                     |         | <b>-62.549.342,12</b>  | <b>-39,54</b>                         |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                          | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Anleihen</b>                                                                   |                                                                                      |                                   |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                                                      |                                   |                                   |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                                      |                                   |                                   |
| XS1505890530                                                                      | 1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)                                           | 3.000.000                         | 3.000.000                         |
| XS1107266782                                                                      | 0,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN FRN v.14(2022)                                     | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1505884723                                                                      | 1,125 % EasyJet Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)                                          | 600.000                           | 600.000                           |
| XS1077882394                                                                      | 2,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2026) | 0                                 | 1.500.000                         |
| XS1268496640                                                                      | 3,375 % Eurofins Scientific SE. v.15(2023)                                           | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1515173315                                                                      | 0,750 % Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)                       | 500.000                           | 500.000                           |
| XS0254356057                                                                      | 0,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2021)                | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1265805090                                                                      | 2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)                                     | 0                                 | 2.000.000                         |
| DE000HSH2H15                                                                      | 0,528 % HSH Nordbank AG S.238 FRN v.07(2017)                                         | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1402921412                                                                      | 1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)                                  | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1288849471                                                                      | 2,375 % Kerry Group Financial Services Reg.S. v.15(2025)                             | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1490640288                                                                      | 1,625 % Landsbankinn Hf EMTN v.16(2021)                                              | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS0218638236                                                                      | 4,385 % Lloyds TSB Bank Plc. FRN Perp.                                               | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1496343986                                                                      | 1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)                                       | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1418630023                                                                      | 1,750 % Nasdaq Inc. v.16(2023)                                                       | 0                                 | 1.000.000                         |
| AT0000A182L5                                                                      | 3,000 % Novomatic AG v.14(2021)                                                      | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1346201616                                                                      | 1,500 % Polen v.16(2026)                                                             | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1576838376                                                                      | 1,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)                                            | 1.500.000                         | 1.500.000                         |
| FR0013240835                                                                      | 0,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)                                          | 500.000                           | 500.000                           |
| DE000A182VT2                                                                      | 1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)                                    | 0                                 | 1.000.000                         |
| <b>SEK</b>                                                                        |                                                                                      |                                   |                                   |
| XS0277802707                                                                      | 4,208 % General Electric Co. EMTN v.06(2021)                                         | 0                                 | 15.000.000                        |
| XS1489408945                                                                      | 0,250 % Göteborg EMTN v.16(2021)                                                     | 0                                 | 15.000.000                        |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                      |                                   |                                   |
| USX34650AA31                                                                      | 5,875 % ISLAND REGS v.12(2022)                                                       | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1106496067                                                                      | 1,081 % Kommunalbanken AS Reg.S. FRN v.14(2021)                                      | 0                                 | 2.000.000                         |
| US500769GK42                                                                      | 2,500 % Kreditanst.für Wiederaufbau v.14(2024)                                       | 0                                 | 2.000.000                         |
| XS1573181440                                                                      | 3,875 % Lenovo Group Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)                                     | 400.000                           | 400.000                           |
| XS1309490966                                                                      | 2,750 % Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. EMTN v.15(2020)                      | 0                                 | 1.200.000                         |
| XS1445566158                                                                      | 1,375 % Nestle Holdings Inc. EMTN v.16(2021)                                         | 0                                 | 1.000.000                         |
| US731011AU68                                                                      | 3,250 % Polen v.16(2026)                                                             | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1253849357                                                                      | 3,250 % SingTel Group Treasury Pte. Ltd. EMTN v.15(2025)                             | 1.000.000                         | 1.000.000                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                                      |                                   |                                   |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                                      |                                   |                                   |
| XS1492685885                                                                      | 0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)                            | 0                                 | 500.000                           |
| XS1238991480                                                                      | 2,000 % Harman Finance International S.C.A. v.15(2022)                               | 0                                 | 1.000.000                         |
| DE000A181034                                                                      | 1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)                                            | 0                                 | 1.700.000                         |
| XS1248517341                                                                      | 4,500 % New Look Plc. Reg.S. v.15(2022)                                              | 0                                 | 1.000.000                         |
| XS1057659838                                                                      | 3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.14(2026)                                        | 1.500.000                         | 1.500.000                         |
| XS1205619288                                                                      | 4,500 % VRX Escrow Corporation Reg.S. v.15(2023)                                     | 0                                 | 1.000.000                         |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN         | Wertpapiere                                                                                             | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>USD</b>   |                                                                                                         |                                   |                                   |
| US075896AA80 | 3,749 % Bed Bath & Beyond Inc. v.14(2024)                                                               | 2.000.000                         | 2.000.000                         |
| US161175AT14 | 4,908 % Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 144A v.15(2025) | 0                                 | 1.000.000                         |
| US2027A1HL45 | 1,496 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.14(2019)                                            | 0                                 | 2.000.000                         |
| US22282EAF97 | 5,875 % Covanta Holding Corporation v.14(2024)                                                          | 0                                 | 1.000.000                         |
| US42824CAL37 | 4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co. S.144A v.15(2022)                                                | 0                                 | 1.000.000                         |
| US49338LAB99 | 4,550 % Keysight Technologies Inc v.14(2024)                                                            | 1.000.000                         | 1.000.000                         |
| US512807AP34 | 3,900 % Lam Research Corporation v.16(2026)                                                             | 0                                 | 2.000.000                         |
| US527298BL64 | 5,250 % Level 3 Financing Inc. 144A v.16(2026)                                                          | 0                                 | 2.000.000                         |
| US55608KAD72 | 6,250 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.11(2021)                                                          | 0                                 | 800.000                           |
| US68389XAU90 | 3,400 % Oracle Corporation v.14(2024)                                                                   | 0                                 | 1.000.000                         |
| US742718EH80 | 1,156 % Procter & Gamble Co. FRN v.14(2019)                                                             | 0                                 | 3.000.000                         |
| US74340XBE04 | 3,750 % Prologis L.P. v.15(2025)                                                                        | 0                                 | 1.000.000                         |
| US88023UAE10 | 5,500 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.16(2026)                                                 | 0                                 | 1.500.000                         |

## Optionen

### EUR

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| Call on EUR/USD October 2016/1,095 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Put on EUR/USD März 2017/1,0450    | 20.000.000 | 20.000.000 |

## Terminkontrakte

### EUR

|                                                |       |       |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016        | 655   | 635   |
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017            | 1.170 | 1.170 |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016 | 145   | 125   |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017     | 200   | 200   |

### USD

|                                                     |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016        | 1.440 | 1.440 |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017            | 1.635 | 1.635 |
| CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016          | 195   | 195   |
| CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017              | 140   | 140   |
| ERIS CDX NA HY 27 V1 5YR Index Future Dezember 2021 | 80    | 80    |
| ERIS CDX NA IG 27 5YR Index Future Dezember 2021    | 60    | 60    |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

|                      |     |   |        |
|----------------------|-----|---|--------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,3984 |
| Britisches Pfund     | GBP | 1 | 0,8591 |
| Norwegische Krone    | NOK | 1 | 9,1640 |
| Schwedische Krone    | SEK | 1 | 9,5612 |
| US-Dollar            | USD | 1 | 1,0734 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

|                       | Anteilklasse A | Anteilklasse B |
|-----------------------|----------------|----------------|
| WP-Kenn-Nr.:          | A1JV3U         | A1JV3V         |
| ISIN-Code:            | LU0765621304   | LU0765621643   |
| Ausgabeaufschlag:     | bis zu 6,00 %  | bis zu 6,00 %  |
| Rücknahmeabschlag:    | bis zu 4,00 %  | bis zu 4,00 %  |
| Verwaltungsvergütung: | 0,63 % p.a.    | 0,63 % p.a.    |
| Mindestfolgeanlage:   | keine          | keine          |
| Ertragsverwendung:    | thesaurierend  | ausschüttend   |
| Währung:              | CHF            | CHF            |

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|                                                       |                 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                        | 30,55 %         |
| Schweiz                                               | 13,27 %         |
| Niederlande                                           | 9,04 %          |
| Frankreich                                            | 6,76 %          |
| Großbritannien                                        | 6,20 %          |
| Luxemburg                                             | 5,37 %          |
| Australien                                            | 4,20 %          |
| Deutschland                                           | 2,28 %          |
| Cayman Inseln                                         | 2,12 %          |
| Jersey                                                | 1,73 %          |
| Kanada                                                | 1,58 %          |
| Island                                                | 1,57 %          |
| Mexiko                                                | 1,52 %          |
| Israel                                                | 1,36 %          |
| Spanien                                               | 1,20 %          |
| Irland                                                | 1,17 %          |
| Dänemark                                              | 0,92 %          |
| Liechtenstein                                         | 0,88 %          |
| Chile                                                 | 0,87 %          |
| Bermudas                                              | 0,70 %          |
| Portugal                                              | 0,66 %          |
| Südafrika                                             | 0,53 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 94,48 %         |
| Terminkontrakte                                       | 0,11 %          |
| Bankguthaben                                          | 5,86 %          |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -0,14 %         |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,31 %         |
|                                                       | <b>100,00 %</b> |

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|                                                       |                 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                         | 13,04 %         |
| Hardware & Ausrüstung                                 | 11,40 %         |
| Banken                                                | 10,41 %         |
| Versicherungen                                        | 7,53 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                | 6,03 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                        | 5,73 %          |
| Investitionsgüter                                     | 5,46 %          |
| Versorgungsbetriebe                                   | 5,07 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften     | 4,73 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste               | 4,58 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                         | 4,04 %          |
| Software & Dienste                                    | 3,71 %          |
| Staatsanleihen                                        | 2,93 %          |
| Medien                                                | 1,83 %          |
| Energie                                               | 1,79 %          |
| Immobilien                                            | 1,78 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion          | 1,70 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                  | 1,05 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                           | 0,68 %          |
| Automobile & Komponenten                              | 0,53 %          |
| Transportwesen                                        | 0,46 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 94,48 %         |
| Terminkontrakte                                       | 0,11 %          |
| Bankguthaben                                          | 5,86 %          |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -0,14 %         |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,31 %         |
|                                                       | <b>100,00 %</b> |

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2017

|                                                       | CHF                  |
|-------------------------------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen                                    | 55.155.911,77        |
| (Wertpapiereinstandskosten: CHF 54.404.659,61)        |                      |
| Bankguthaben                                          | 3.421.545,96         |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten        | 59.361,81            |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 208.045,73           |
| Zinsforderungen                                       | 623.110,67           |
|                                                       | <b>59.467.975,94</b> |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -80.143,79           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen         | -54.506,10           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften            | -932.563,96          |
| Sonstige Passiva <sup>1)</sup>                        | -46.430,58           |
|                                                       | <b>-1.113.644,43</b> |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen</b>                        | <b>58.354.331,51</b> |

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Taxe d'Abonnement.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteilklasse A                     |                   |
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 56.247.132,06 CHF |
| Umlaufende Anteile                 | 490.022,003       |
| Anteilwert                         | 114,78 CHF        |
| Anteilklasse B                     |                   |
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 2.107.199,45 CHF  |
| Umlaufende Anteile                 | 19.709,000        |
| Anteilwert                         | 106,92 CHF        |

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                         | Wertpapiere |                                                                                      | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>CHF | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| Anleihen                     |             |                                                                                      |                                   |                                   |           |          |                 |                                       |
| Börsengehandelte Wertpapiere |             |                                                                                      |                                   |                                   |           |          |                 |                                       |
| CHF                          |             |                                                                                      |                                   |                                   |           |          |                 |                                       |
| CH0214926096                 | 3,500%      | Aevis Holding S.A. v.13(2018)                                                        | 0                                 | 0                                 | 400.000   | 102,0200 | 408.080,00      | 0,70                                  |
| CH0310140543                 | 4,750%      | African Bank Ltd. EMTN<br>v.16(2019)                                                 | 300.000                           | 0                                 | 300.000   | 103,2500 | 309.750,00      | 0,53                                  |
| CH0260769424                 | 1,375%      | AT & T Inc. v.14(2024)                                                               | 500.000                           | 0                                 | 1.000.000 | 106,4500 | 1.064.500,00    | 1,82                                  |
| CH0253514761                 | 1,375%      | B.A.T. International Finance Plc.<br>v.14(2026)                                      | 0                                 | 0                                 | 300.000   | 108,1500 | 324.450,00      | 0,56                                  |
| CH0234487426                 | 3,000%      | Bharti Airtel International<br>Netherlands BV v.14(2020)                             | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 105,6000 | 1.056.000,00    | 1,81                                  |
| CH0253592759                 | 2,125%      | Clariant AG v.14(2024)                                                               | 0                                 | 0                                 | 800.000   | 105,4000 | 843.200,00      | 1,44                                  |
| CH0278341224                 | 1,000%      | Credit Suisse Group Funding<br>Guernsey Ltd. EMTN v.15(2023)                         | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,1000 | 1.021.000,00    | 1,75                                  |
| CH0253592734                 | 1,375%      | CRH Finance Switzerland AG<br>EMTN v.14(2022)                                        | 0                                 | 0                                 | 150.000   | 105,2500 | 157.875,00      | 0,27                                  |
| CH0230277821                 | 3,125%      | Danske Bank A/S v.13(2025)                                                           | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 107,4000 | 537.000,00      | 0,92                                  |
| CH0305558030                 | 1,125%      | DH Switzerland Finance S.A.<br>v.15(2028)                                            | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 106,6000 | 1.066.000,00    | 1,83                                  |
| CH0358181219                 | 0,750%      | Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)                                                         | 1.600.000                         | 800.000                           | 800.000   | 100,5000 | 804.000,00      | 1,38                                  |
| CH0220734930                 | 3,238%      | DZ BANK AG SF-Nachr.-MTN-<br>IHS A299 v.13(2023)                                     | 0                                 | 0                                 | 100.000   | 109,3000 | 109.300,00      | 0,19                                  |
| CH0341725866                 | 0,650%      | Electricité de France S.A. (E.D.F.)<br>EMTN v.16(2028)                               | 1.200.000                         | 0                                 | 1.200.000 | 95,3500  | 1.144.200,00    | 1,96                                  |
| CH0353428060                 | 0,550%      | Enel Finance International NV<br>EMTN v.17(2024)                                     | 800.000                           | 0                                 | 800.000   | 100,2000 | 801.600,00      | 1,37                                  |
| CH0353945394                 | 3,000%      | gategroup Finance Luxembourg<br>S.A. v.17(2022)                                      | 260.000                           | 0                                 | 260.000   | 103,1500 | 268.190,00      | 0,46                                  |
| CH0319416001                 | 2,250%      | Gencore Finance Europa S.A.<br>EMTN v.16(2021)                                       | 0                                 | 0                                 | 1.200.000 | 107,1000 | 1.285.200,00    | 2,20                                  |
| CH0311427584                 | 0,500%      | Heathrow Funding Ltd. EMTN<br>v.16(2024)                                             | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 101,0500 | 1.010.500,00    | 1,73                                  |
| CH0255893080                 | 3,500%      | Helvetia Schweizerische<br>Versicherungsgesellschaft AG<br>Fixed-to-Float v.14 Perp. | 400.000                           | 0                                 | 1.200.000 | 105,5000 | 1.266.000,00    | 2,17                                  |
| CH0341725874                 | 2,125%      | Hero AG Perp. FRN                                                                    | 500.000                           | 0                                 | 500.000   | 102,3500 | 511.750,00      | 0,88                                  |
| CH0306179125                 | 1,000%      | LafargeHolcim Ltd. v.15(2025)                                                        | 200.000                           | 0                                 | 1.200.000 | 102,2000 | 1.226.400,00    | 2,10                                  |
| CH0195529380                 | 2,375%      | LeasePlan Corporation NV<br>EMTN v.12(2020)                                          | 0                                 | 0                                 | 200.000   | 106,0000 | 212.000,00      | 0,36                                  |
| CH0310175515                 | 0,750%      | Macquarie Bank Ltd. (London<br>Branch) EMTN v.16(2024)                               | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 102,9500 | 1.029.500,00    | 1,76                                  |
| CH0359915433                 | 1,005%      | mFinance France S.A. EMTN<br>v.17(2023)                                              | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 100,4540 | 1.004.540,00    | 1,72                                  |
| CH0360172693                 | 0,617%      | Mondelez International Inc.<br>v.17(2024)                                            | 1.200.000                         | 0                                 | 1.200.000 | 100,3000 | 1.203.600,00    | 2,06                                  |
| CH0306626224                 | 2,000%      | Nant De Drance S.A. v.16(2026)                                                       | 0                                 | 0                                 | 600.000   | 102,1500 | 612.900,00      | 1,05                                  |
| XS1250033898                 | 5,750%      | Nord Anglia Education Finance<br>LLC Reg.S. v.15(2022)                               | 0                                 | 0                                 | 200.000   | 106,1880 | 212.376,00      | 0,36                                  |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                     | Wertpapiere                                                  | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>CHF      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>CHF (Fortsetzung)</b> |                                                              |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| CH0008941319             | 4,125% PepsiCo Inc. FRN Perp.                                | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 67,1500  | 335.750,00           | 0,58                                  |
| CH0240625902             | 3,250% Schoen Klinik SE v.14(2019)                           | 0                                 | 0                                 | 400.000   | 103,9500 | 415.800,00           | 0,71                                  |
| CH0194836364             | 5,250% SCOR SE FRN Perp.                                     | 0                                 | 0                                 | 600.000   | 105,0000 | 630.000,00           | 1,08                                  |
| CH0223321990             | 5,000% SCOR SE FRN Perp.                                     | 200.000                           | 0                                 | 600.000   | 106,3000 | 637.800,00           | 1,09                                  |
| CH0352595927             | 0,550% SGS S.A. v.17(2026)                                   | 400.000                           | 0                                 | 400.000   | 101,1500 | 404.600,00           | 0,69                                  |
| CH0224761517             | 1,875% Sika AG v.13(2023)                                    | 0                                 | 0                                 | 300.000   | 109,7500 | 329.250,00           | 0,56                                  |
| CH0194695190             | 5,500% Swiss Life AG Perp.                                   | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 105,7500 | 528.750,00           | 0,91                                  |
| CH0254147504             | 1,500% Swisscom AG v.14(2029)                                | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 111,9500 | 559.750,00           | 0,96                                  |
| CH0240672235             | 2,125% Syngenta Finance AG EMTN v.14(2029)                   | 0                                 | 0                                 | 300.000   | 115,0500 | 345.150,00           | 0,59                                  |
| CH0341725940             | 2,125% Tanner Servicios Financieros S.A. v.16(2019)          | 500.000                           | 0                                 | 500.000   | 102,0000 | 510.000,00           | 0,87                                  |
| CH0200252788             | 3,450% Telefonica S.A.U. EMTN v.12(2022)                     | 600.000                           | 0                                 | 600.000   | 116,3500 | 698.100,00           | 1,20                                  |
| CH0333827506             | 1,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV v.16(2025) | 0                                 | 0                                 | 1.200.000 | 100,0500 | 1.200.600,00         | 2,06                                  |
| XS0909771056             | 6,750% UPC Holding BV Reg.S. v.13(2023)                      | 0                                 | 0                                 | 600.000   | 108,0630 | 648.378,00           | 1,11                                  |
| CH0357520466             | 0,625% Vodafone Group Plc. EMTN v.17(2027)                   | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 100,3500 | 1.003.500,00         | 1,72                                  |
| CH0262888941             | 0,875% VP Bank AG v.15(2024)                                 | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 102,9500 | 514.750,00           | 0,88                                  |
| CH0247611269             | 1,500% Zurich Insurance Co. Ltd. v.14(2026)                  | 0                                 | 0                                 | 500.000   | 111,2000 | 556.000,00           | 0,95                                  |
|                          |                                                              |                                   |                                   |           |          | <b>28.808.089,00</b> | <b>49,34</b>                          |
| <b>EUR</b>               |                                                              |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| NL0000168714             | 6,000% Achmea BV EMTN FRN Perp.                              | 0                                 | 0                                 | 700.000   | 103,4700 | 774.410,87           | 1,33                                  |
| XS1554373834             | 3,000% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)      | 600.000                           | 0                                 | 600.000   | 106,8700 | 685.592,42           | 1,17                                  |
| FR0013248721             | 1,500% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)                    | 500.000                           | 0                                 | 500.000   | 99,7400  | 533.210,04           | 0,91                                  |
|                          |                                                              |                                   |                                   |           |          | <b>1.993.213,33</b>  | <b>3,41</b>                           |
| <b>USD</b>               |                                                              |                                   |                                   |           |          |                      |                                       |
| US11133TAC71             | 3,400% Broadridge Financial Solutions Inc. v.16(2026)        | 0                                 | 0                                 | 600.000   | 96,9200  | 579.244,63           | 0,99                                  |
| USP2253TJK62             | 7,750% Cemex SAB de CV Reg.S. v.16(2026)                     | 600.000                           | 200.000                           | 400.000   | 112,0500 | 446.446,28           | 0,77                                  |
| XS0097772965             | 8,151% Dresdner Funding Trust v.99(2031)                     | 0                                 | 300.000                           | 300.000   | 117,3700 | 350.732,26           | 0,60                                  |
| XS0880289292             | 4,625% General Electric Co. EMTN v.13(2043)                  | 0                                 | 0                                 | 800.000   | 100,3400 | 799.579,12           | 1,37                                  |
| US42824CAW91             | 4,900% Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2025)             | 600.000                           | 0                                 | 600.000   | 103,9660 | 621.355,21           | 1,06                                  |
| US460146CP67             | 3,000% International Paper Co. v.16(2027)                    | 0                                 | 0                                 | 600.000   | 93,8400  | 560.836,94           | 0,96                                  |
| USX34650AA31             | 5,875% ISLAND REGS v.12(2022)                                | 0                                 | 0                                 | 800.000   | 115,0320 | 916.655,22           | 1,57                                  |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                | Wertpapiere                                                                        | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs     | Kurswert<br>CHF      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>USD (Fortsetzung)</b>            |                                                                                    |                                   |                                   |         |          |                      |                                       |
| IL0028102734                        | 4,500% Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.14(2024)                                     | 400.000                           | 0                                 | 800.000 | 99,8630  | 795.778,05           | 1,36                                  |
| US49456BAF85                        | 4,300% Kinder Morgan Inc. (Del.) v.14(2025)                                        | 600.000                           | 0                                 | 600.000 | 101,2500 | 605.122,97           | 1,04                                  |
| XS1085735899                        | 5,125% Portugal Reg.S. v.14(2024)                                                  | 0                                 | 0                                 | 400.000 | 97,0510  | 386.685,04           | 0,66                                  |
| XS1572343744                        | 4,750% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)                                     | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 100,6000 | 400.825,49           | 0,69                                  |
| US88023UAG67                        | 5,500% Tempur Sealy International Inc. v.16(2026)                                  | 600.000                           | 200.000                           | 400.000 | 98,9380  | 394.203,50           | 0,68                                  |
| US88032XAD66                        | 3,800% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)                                     | 0                                 | 0                                 | 600.000 | 102,3000 | 611.398,32           | 1,05                                  |
| US92343VDY74                        | 4,125% Verizon Communications Inc v.17(2027)                                       | 600.000                           | 0                                 | 600.000 | 101,7100 | 607.872,17           | 1,04                                  |
| US98419MAJ99                        | 3,250% Xylem Inc. v.16(2026)                                                       | 600.000                           | 0                                 | 600.000 | 98,6210  | 589.410,69           | 1,01                                  |
| USC6900PAA78                        | 6,000% 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. Reg.S. v.14(2022) | 0                                 | 0                                 | 500.000 | 103,8800 | 517.367,69           | 0,89                                  |
|                                     |                                                                                    |                                   |                                   |         |          | <b>9.183.513,58</b>  | <b>15,74</b>                          |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                                                    |                                   |                                   |         |          | <b>39.984.815,91</b> | <b>68,49</b>                          |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

|              |                                                               |         |         |         |          |                     |             |
|--------------|---------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------|---------------------|-------------|
| <b>CHF</b>   |                                                               |         |         |         |          |                     |             |
| XS1189795591 | 2,125% Sunrise Communications Holdings S.A. Reg.S. v.15(2022) | 0       | 0       | 500.000 | 102,3130 | 511.565,00          | 0,88        |
|              |                                                               |         |         |         |          | <b>511.565,00</b>   | <b>0,88</b> |
| <b>EUR</b>   |                                                               |         |         |         |          |                     |             |
| XS1568888777 | 4,875% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)             | 400.000 | 0       | 400.000 | 102,9500 | 440.296,56          | 0,75        |
| XS1196503137 | 1,800% The Priceline Group Inc. v.15(2027)                    | 600.000 | 0       | 600.000 | 98,7100  | 633.244,39          | 1,09        |
|              |                                                               |         |         |         |          | <b>1.073.540,95</b> | <b>1,84</b> |
| <b>USD</b>   |                                                               |         |         |         |          |                     |             |
| US00287YAR09 | 4,500% AbbVie Inc. v.15(2035)                                 | 200.000 | 0       | 600.000 | 99,6800  | 595.739,83          | 1,02        |
| US00507VAJ89 | 3,400% Activision Blizzard Inc. 144A v.16(2026)               | 600.000 | 0       | 600.000 | 97,5360  | 582.926,17          | 1,00        |
| US01609WAR34 | 4,500% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2034)                  | 200.000 | 0       | 600.000 | 104,1120 | 622.227,78          | 1,07        |
| US00163UAB26 | 7,875% AMAG Pharmaceuticals Inc 144A v.15(2023)               | 400.000 | 0       | 400.000 | 94,9380  | 378.266,11          | 0,65        |
| US00206RCP55 | 4,500% AT&T Inc. v.15(2035)                                   | 200.000 | 0       | 800.000 | 94,6000  | 753.838,79          | 1,29        |
| US075896AA80 | 3,749% Bed Bath & Beyond Inc. v.14(2024)                      | 600.000 | 0       | 600.000 | 99,1490  | 592.566,30          | 1,02        |
| USG10367AA14 | 4,138% Bermuda v.12(2023)                                     | 0       | 200.000 | 400.000 | 103,0870 | 410.734,56          | 0,70        |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                                       | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs     | Kurswert<br>CHF      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>USD (Fortsetzung)</b>                                                          |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          |                      |                                       |
| US161175AY09                                                                      | 4,908% Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital v.15(2025) | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 105,5630 | 420.599,81           | 0,72                                  |
| US172967KG57                                                                      | 3,700% Citigroup Inc. v.16(2026)                                                                  | 0                                 | 0                                 | 400.000 | 99,9500  | 398.235,66           | 0,68                                  |
| US256603AC54                                                                      | 7,250% Dole Food Co. Inc. 144A v.17(2025)                                                         | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 100,3750 | 399.929,01           | 0,69                                  |
| US29444UAQ94                                                                      | 5,875% Equinix Inc. v.15(2026)                                                                    | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 106,5000 | 424.333,15           | 0,73                                  |
| USG371E2AA61                                                                      | 5,500% Fresnillo Plc. Reg.S. v.13(2023)                                                           | 0                                 | 0                                 | 800.000 | 108,3230 | 863.193,23           | 1,48                                  |
| US444859BD30                                                                      | 3,850% Humana Inc. DL-Notes 2014(14/24)                                                           | 0                                 | 500.000                           | 500.000 | 102,0760 | 508.382,98           | 0,87                                  |
| US465349AA60                                                                      | 7,125% Informatica LLC 144A v.15(2023)                                                            | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 97,2500  | 387.477,92           | 0,66                                  |
| USU49486AB67                                                                      | 5,125% KKR Group Finance Co. III LLC v.14(2044)                                                   | 0                                 | 0                                 | 600.000 | 99,8850  | 596.965,02           | 1,02                                  |
| US50077LAD82                                                                      | 3,000% Kraft Heinz Foods Co. v.16(2026)                                                           | 600.000                           | 0                                 | 600.000 | 93,9000  | 561.195,53           | 0,96                                  |
| USQ55038AA33                                                                      | 5,950% Leighton Finance USA Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2022)                                           | 0                                 | 0                                 | 600.000 | 106,3460 | 635.579,34           | 1,09                                  |
| US527298BM48                                                                      | 5,250% Level 3 Financing Inc. v.17(2026)                                                          | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 100,3130 | 399.681,98           | 0,68                                  |
| US61166WAV37                                                                      | 3,950% Monsanto Co. v.15(2045)                                                                    | 200.000                           | 400.000                           | 400.000 | 90,3400  | 359.946,07           | 0,62                                  |
| US62854AAN46                                                                      | 3,950% Mylan NV v.16(2026)                                                                        | 600.000                           | 0                                 | 600.000 | 97,8540  | 584.826,70           | 1,00                                  |
| US644535AF36                                                                      | 6,250% New Gold Inc. 144A v.12(2022)                                                              | 400.000                           | 0                                 | 400.000 | 100,8130 | 401.674,16           | 0,69                                  |
| US67066GAE44                                                                      | 3,200% NVIDIA Corporation v.16(2026)                                                              | 400.000                           | 400.000                           | 600.000 | 96,9900  | 579.662,98           | 0,99                                  |
| US74340XBE04                                                                      | 3,750% Prologis L.P. v.15(2025)                                                                   | 0                                 | 0                                 | 600.000 | 102,3900 | 611.936,21           | 1,05                                  |
| US747525AJ27                                                                      | 4,650% QUALCOMM v.15(2035)                                                                        | 0                                 | 0                                 | 400.000 | 104,3000 | 415.567,58           | 0,71                                  |
| US87124VAF67                                                                      | 3,625% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.16(2026)                                        | 0                                 | 0                                 | 800.000 | 99,1970  | 790.470,90           | 1,35                                  |
| USU98737AB20                                                                      | 4,500% ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2022)                                            | 0                                 | 0                                 | 300.000 | 103,7500 | 310.032,14           | 0,53                                  |
|                                                                                   |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          | <b>13.585.989,91</b> | <b>23,27</b>                          |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          | <b>15.171.095,86</b> | <b>25,99</b>                          |
| <b>Anleihen</b>                                                                   |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          | <b>55.155.911,77</b> | <b>94,48</b>                          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          | <b>55.155.911,77</b> | <b>94,48</b>                          |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                            |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          |                      |                                       |
| <b>Short-Positionen</b>                                                           |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          |                      |                                       |
| <b>CHF</b>                                                                        |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          |                      |                                       |
| Eurex Swiss Federation Bond Conf. Future Juni 2017                                |                                                                                                   | 0                                 | 20                                | -20     |          | 23.030,00            | 0,04                                  |
|                                                                                   |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          | <b>23.030,00</b>     | <b>0,04</b>                           |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          |                      |                                       |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017                                               |                                                                                                   | 30                                | 45                                | -15     |          | -12.060,58           | -0,02                                 |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017                                        |                                                                                                   | 4                                 | 8                                 | -4      |          | 14.712,19            | 0,03                                  |
|                                                                                   |                                                                                                   |                                   |                                   |         |          | <b>2.651,61</b>      | <b>0,01</b>                           |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                                         | Wertpapiere                              | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert<br>CHF      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>USD</b>                                                   |                                          |                                   |                                   |         |      |                      |                                       |
|                                                              | CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017 | 60                                | 165                               | -105    |      | 27.454,65            | 0,05                                  |
|                                                              | CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017   | 5                                 | 10                                | -5      |      | 6.225,55             | 0,01                                  |
|                                                              |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>33.680,20</b>     | <b>0,06</b>                           |
| <b>Short-Positionen</b>                                      |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>59.361,81</b>     | <b>0,11</b>                           |
| <b>Terminkontrakte</b>                                       |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>59.361,81</b>     | <b>0,11</b>                           |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                           |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>3.421.545,96</b>  | <b>5,86</b>                           |
| <b>Bankverbindlichkeiten</b>                                 |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>-80.143,79</b>    | <b>-0,14</b>                          |
| <b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b> |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>-202.344,24</b>   | <b>-0,31</b>                          |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen in CHF</b>                        |                                          |                                   |                                   |         |      | <b>58.354.331,51</b> | <b>100,00</b>                         |

## Devisentermingeschäfte <sup>2)</sup>

Zum 31. März 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag | Kurswert<br>CHF | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|
| USD/CHF | Währungskäufe    | 2.300.000,00   | 2.282.640,52    | 3,91                                  |
| CHF/EUR | Währungsverkäufe | 3.400.000,00   | 3.632.294,80    | 6,22                                  |
| CHF/USD | Währungsverkäufe | 25.000.000,00  | 24.811.309,99   | 42,52                                 |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Kontrahent: DZ PRIVATBANK S.A.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Terminkontrakte

|                                                    | Bestand | Verpflichtungen<br>CHF | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|----------------------------------------------------|---------|------------------------|---------------------------------------|
| <b>Short-Positionen</b>                            |         |                        |                                       |
| <b>CHF</b>                                         |         |                        |                                       |
| Eurex Swiss Federation Bond Conf. Future Juni 2017 | -20     | -3.174.800,00          | -5,44                                 |
|                                                    |         | <b>-3.174.800,00</b>   | <b>-5,44</b>                          |
| <b>EUR</b>                                         |         |                        |                                       |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017                | -15     | -2.589.174,72          | -4,44                                 |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017         | -4      | -721.667,23            | -1,24                                 |
|                                                    |         | <b>-3.310.841,95</b>   | <b>-5,68</b>                          |
| <b>USD</b>                                         |         |                        |                                       |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017           | -105    | -13.005.372,80         | -22,29                                |
| CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017             | -5      | -749.732,29            | -1,28                                 |
|                                                    |         | <b>-13.755.105,09</b>  | <b>-23,57</b>                         |
| <b>Short-Positionen</b>                            |         | <b>-20.240.747,04</b>  | <b>-34,69</b>                         |
| <b>Terminkontrakte</b>                             |         | <b>-20.240.747,04</b>  | <b>-34,69</b>                         |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                                             | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Anleihen</b>                                                                   |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>CHF</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| CH0314209369                                                                      | 0,410 % Amgen Inc. v.16(2023)                                                                           | 0                                 | 600.000                           |
| CH0200044813                                                                      | 4,000 % Aryzta AG Fix-to-Float Perp.                                                                    | 0                                 | 300.000                           |
| CH0255287028                                                                      | 1,250 % Cembra Money Bank AG v.14(2022)                                                                 | 0                                 | 500.000                           |
| CH0238315664                                                                      | 2,125 % Credit Agricole SA/London EMTN v.14(2024)                                                       | 0                                 | 400.000                           |
| CH0217677654                                                                      | 2,250 % EnBW International Finance BV EMTN v.13(2023)                                                   | 0                                 | 75.000                            |
| CH0023956532                                                                      | 2,375 % Erste Europäische Pfandbrief und Kommunalkreditbank in Luxemburg v.06(2021)                     | 0                                 | 300.000                           |
| CH0225710588                                                                      | 2,125 % Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.13(2019)                                                    | 0                                 | 500.000                           |
| CH0255893122                                                                      | 1,500 % Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG v.14(2025)                                 | 0                                 | 400.000                           |
| CH0338330456                                                                      | 0,170 % McDonald's Corp GMTN v.16(2024)                                                                 | 0                                 | 500.000                           |
| CH0222418268                                                                      | 2,500 % mFinance France S.A. EMTN v.13(2018)                                                            | 0                                 | 105.000                           |
| CH0297782952                                                                      | 1,125 % Mondelez International Inc. v.15(2023)                                                          | 200.000                           | 1.200.000                         |
| CH0205170555                                                                      | 3,000 % NIBC Bank NV v.13(2016)                                                                         | 0                                 | 100.000                           |
| CH0270190991                                                                      | 0,625 % Novartis AG v.15(2029)                                                                          | 0                                 | 700.000                           |
| CH0305117886                                                                      | 1,500 % Petroleos Mexicanos EMTN v.15(2020)                                                             | 600.000                           | 600.000                           |
| CH0247904557                                                                      | 1,000 % Polen EMTN v.14(2021)                                                                           | 0                                 | 1.000.000                         |
| CH0224396983                                                                      | 1,250 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2014(26)                                                 | 0                                 | 1.000.000                         |
| CH0130249581                                                                      | 7,000 % SRLEV NV Fix-to-Float Perp.                                                                     | 0                                 | 200.000                           |
| CH0240656733                                                                      | 2,000 % Temenos Group AG v.14(2019)                                                                     | 0                                 | 400.000                           |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| XS1579353647                                                                      | 4,500 % Alliance Data Systems Corporation Reg.S. v.17(2022)                                             | 100.000                           | 100.000                           |
| DE000HSH2H15                                                                      | 0,528 % HSH Nordbank AG S.238 FRN v.07(2017)                                                            | 0                                 | 500.000                           |
| <b>SEK</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| XS0277802707                                                                      | 4,208 % General Electric Co. EMTN v.06(2021)                                                            | 0                                 | 5.000.000                         |
| XS1489408945                                                                      | 0,250 % Göteborg EMTN v.16(2021)                                                                        | 0                                 | 5.000.000                         |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| US278865AV25                                                                      | 2,700 % Ecolab Inc. v.16(2026)                                                                          | 600.000                           | 600.000                           |
| XS1106496067                                                                      | 1,081 % Kommunalbanken AS Reg.S. FRN v.14(2021)                                                         | 0                                 | 400.000                           |
| XS1573181440                                                                      | 3,875 % Lenovo Group Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)                                                        | 400.000                           | 400.000                           |
| XS1309490966                                                                      | 2,750 % Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. EMTN v.15(2020)                                         | 0                                 | 600.000                           |
| XS1253849357                                                                      | 3,250 % SingTel Group Treasury Pte. Ltd. EMTN v.15(2025)                                                | 600.000                           | 600.000                           |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| US161175AT14                                                                      | 4,908 % Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 144A v.15(2025) | 0                                 | 400.000                           |
| US2027A1HL45                                                                      | 1,496 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.14(2019)                                            | 0                                 | 600.000                           |
| US22282EAF97                                                                      | 5,875 % Covanta Holding Corporation v.14(2024)                                                          | 400.000                           | 400.000                           |
| US278865AU42                                                                      | 3,250 % Ecolab Inc. v.16(2023)                                                                          | 0                                 | 600.000                           |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN                     | Wertpapiere                                             | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>USD (Fortsetzung)</b> |                                                         |                                   |                                   |
| USF2893TAS53             | 3,625 % Electricité de France (E.D.F.) Reg.S v.15(2025) | 0                                 | 1.200.000                         |
| US49338LAB99             | 4,550 % Keysight Technologies Inc v.14(2024)            | 600.000                           | 600.000                           |
| US512807AP34             | 3,900 % Lam Research Corporation v.16(2026)             | 0                                 | 600.000                           |
| US527298BL64             | 5,250 % Level 3 Financing Inc. 144A v.16(2026)          | 0                                 | 400.000                           |
| US62854AAD63             | 3,950 % Mylan NV 144A v.16(2026)                        | 600.000                           | 600.000                           |
| US68389XAU90             | 3,400 % Oracle Corporation v.14(2024)                   | 0                                 | 600.000                           |
| US742718EH80             | 1,156 % Procter & Gamble Co. FRN v.14(2019)             | 0                                 | 800.000                           |
| US88023UAE10             | 5,500 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.16(2026) | 0                                 | 600.000                           |
| US741503AZ91             | 3,600 % The Priceline Group Inc. v.16(2026)             | 400.000                           | 1.000.000                         |
| US91831AAB70             | 5,875 % VRX Escrow Corporation 144A v.15(2023)          | 0                                 | 300.000                           |
| <b>Optionen</b>          |                                                         |                                   |                                   |
| <b>CHF</b>               |                                                         |                                   |                                   |
|                          | Call on USD/CHF Oktober 2016/0,995                      | 3.000.000                         | 3.000.000                         |
|                          | Put on CHF/USD März 2017/0,985                          | 6.000.000                         | 6.000.000                         |
| <b>Terminkontrakte</b>   |                                                         |                                   |                                   |
| <b>CHF</b>               |                                                         |                                   |                                   |
|                          | Eurex Swiss Federation Bond Conf. Future März 2017      | 115                               | 115                               |
|                          | Eurex Swiss Federation Bond Future Dezember 2016        | 70                                | 40                                |
| <b>EUR</b>               |                                                         |                                   |                                   |
|                          | EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016                 | 205                               | 205                               |
|                          | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017                     | 130                               | 130                               |
|                          | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017                     | 100                               | 100                               |
|                          | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017                     | 35                                | 35                                |
|                          | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017                     | 20                                | 20                                |
|                          | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017                     | 20                                | 20                                |
|                          | EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017              | 43                                | 43                                |
| <b>USD</b>               |                                                         |                                   |                                   |
|                          | CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016            | 490                               | 490                               |
|                          | CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017                | 585                               | 585                               |
|                          | CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016              | 114                               | 114                               |
|                          | CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017                  | 75                                | 75                                |
|                          | ERIS CDX NA HY 27 V1 5YR Index Future Dezember 2021     | 26                                | 26                                |
|                          | ERIS CDX NA IG 27 5YR Index Future Dezember 2021        | 25                                | 25                                |

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Schweizer Franken umgerechnet.

|                         |     |   |        |
|-------------------------|-----|---|--------|
| Australischer Dollar    | AUD | 1 | 1,3079 |
| Britisches Pfund        | GBP | 1 | 0,8035 |
| Euro                    | EUR | 1 | 0,9353 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,4277 |
| Norwegische Krone       | NOK | 1 | 8,5709 |
| Schwedische Krone       | SEK | 1 | 8,9424 |
| US-Dollar               | USD | 1 | 1,0039 |

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

|                       | Anteilklasse A | Anteilklasse B |
|-----------------------|----------------|----------------|
| WP-Kenn-Nr.:          | A1T8AA         | A1T8AB         |
| ISIN-Code:            | LU0912155784   | LU0912156592   |
| Ausgabeaufschlag:     | bis zu 6,00 %  | bis zu 6,00 %  |
| Rücknahmeabschlag:    | bis zu 4,00 %  | bis zu 4,00 %  |
| Verwaltungsvergütung: | 0,63 % p.a.    | 0,63 % p.a.    |
| Mindestfolgeanlage:   | keine          | keine          |
| Ertragsverwendung:    | thesaurierend  | ausschüttend   |
| Währung:              | USD            | USD            |

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|                                                       |                 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                        | 59,57 %         |
| Niederlande                                           | 6,40 %          |
| Großbritannien                                        | 5,54 %          |
| Cayman Inseln                                         | 3,97 %          |
| Australien                                            | 3,94 %          |
| Mexiko                                                | 2,43 %          |
| Kanada                                                | 2,37 %          |
| Island                                                | 1,75 %          |
| Frankreich                                            | 1,52 %          |
| Hongkong                                              | 1,52 %          |
| Israel                                                | 1,52 %          |
| Portugal                                              | 1,48 %          |
| Polen                                                 | 0,75 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 92,76 %         |
| Terminkontrakte                                       | 0,15 %          |
| Bankguthaben                                          | 1,68 %          |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -0,13 %         |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 5,54 %          |
|                                                       | <b>100,00 %</b> |

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|                                                       |                 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                         | 12,22 %         |
| Diversifizierte Finanzdienste                         | 9,40 %          |
| Software & Dienste                                    | 8,30 %          |
| Investitionsgüter                                     | 7,22 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften     | 6,20 %          |
| Hardware & Ausrüstung                                 | 6,19 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                | 5,44 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste               | 4,60 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion          | 4,35 %          |
| Banken                                                | 4,17 %          |
| Staatsanleihen                                        | 3,98 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                        | 3,72 %          |
| Versorgungsbetriebe                                   | 3,70 %          |
| Medien                                                | 3,06 %          |
| Energie                                               | 3,04 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                           | 2,54 %          |
| Verbraucherdienste                                    | 2,27 %          |
| Immobilien                                            | 1,59 %          |
| Automobile & Komponenten                              | 0,77 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 92,76 %         |
| Terminkontrakte                                       | 0,15 %          |
| Bankguthaben                                          | 1,68 %          |
| Bankverbindlichkeiten                                 | -0,13 %         |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 5,54 %          |
|                                                       | <b>100,00 %</b> |

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2017

|                                                | USD                  |
|------------------------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen                             | 12.197.526,50        |
| (Wertpapiereinstandskosten: USD 12.240.540,19) |                      |
| Bankguthaben                                   | 220.881,96           |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 19.156,25            |
| Zinsforderungen                                | 149.245,40           |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften           | 694.944,85           |
|                                                | <b>13.281.754,96</b> |
| Bankverbindlichkeiten                          | -17.453,12           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften     | -100.134,81          |
| Sonstige Passiva <sup>1)</sup>                 | -13.784,93           |
|                                                | <b>-131.372,86</b>   |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen</b>                 | <b>13.150.382,10</b> |

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Anteilklasse A                     |                  |
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 9.312.057,69 USD |
| Umlaufende Anteile                 | 81.684,000       |
| Anteilwert                         | 114,00 USD       |
| Anteilklasse B                     |                  |
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 3.838.324,41 USD |
| Umlaufende Anteile                 | 37.407,000       |
| Anteilwert                         | 102,61 USD       |

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                         | Wertpapiere |                                                                             | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs    | Kurswert<br>USD | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|---------|-----------------|---------------------------------------|
| Anleihen                     |             |                                                                             |                                   |                                   |         |         |                 |                                       |
| Börsengehandelte Wertpapiere |             |                                                                             |                                   |                                   |         |         |                 |                                       |
| USD                          |             |                                                                             |                                   |                                   |         |         |                 |                                       |
| USN1384FAA32                 | 5,125%      | Bharti Airtel International v.13(2023)                                      | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 105,060 | 210.120,00      | 1,60                                  |
| US11133TAC71                 | 3,400%      | Broadridge Financial Solutions Inc. v.16(2026)                              | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 96,920  | 193.840,00      | 1,47                                  |
| USP2253TJK62                 | 7,750%      | Cemex SAB de CV Reg.S. v.16(2026)                                           | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 112,050 | 224.100,00      | 1,70                                  |
| US345370CR99                 | 4,346%      | Ford Motor Co. v.16(2026)                                                   | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 101,730 | 101.730,00      | 0,77                                  |
| XS0880289292                 | 4,625%      | General Electric Co. EMTN v.13(2043)                                        | 0                                 | 200.000                           | 400.000 | 100,340 | 401.360,00      | 3,05                                  |
| US42824CAW91                 | 4,900%      | Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2025)                                   | 150.000                           | 0                                 | 150.000 | 103,966 | 155.949,00      | 1,19                                  |
| US460146CP67                 | 3,000%      | International Paper Co. v.16(2027)                                          | 0                                 | 100.000                           | 100.000 | 93,840  | 93.840,00       | 0,71                                  |
| USX34650AA31                 | 5,875%      | ISLAND REGS v.12(2022)                                                      | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 115,032 | 230.064,00      | 1,75                                  |
| IL0028102734                 | 4,500%      | Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.14(2024)                                     | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 99,863  | 199.726,00      | 1,52                                  |
| US49456BAF85                 | 4,300%      | Kinder Morgan Inc. (Del.) v.14(2025)                                        | 300.000                           | 0                                 | 300.000 | 101,250 | 303.750,00      | 2,31                                  |
| XS1573181440                 | 3,875%      | Lenovo Group Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)                                    | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 100,150 | 200.300,00      | 1,52                                  |
| US731011AU68                 | 3,250%      | Polen v.16(2026)                                                            | 0                                 | 300.000                           | 100.000 | 99,214  | 99.214,00       | 0,75                                  |
| XS1085735899                 | 5,125%      | Portugal Reg.S. v.14(2024)                                                  | 100.000                           | 100.000                           | 200.000 | 97,051  | 194.102,00      | 1,48                                  |
| XS1572343744                 | 4,750%      | SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)                                     | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 100,600 | 201.200,00      | 1,53                                  |
| US88023UAG67                 | 5,500%      | Tempur Sealy International Inc. v.16(2026)                                  | 200.000                           | 100.000                           | 100.000 | 98,938  | 98.938,00       | 0,75                                  |
| US88032XAD66                 | 3,800%      | Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)                                     | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 102,300 | 204.600,00      | 1,56                                  |
| US88167AAE10                 | 3,150%      | Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)                        | 0                                 | 200.000                           | 200.000 | 92,100  | 184.200,00      | 1,40                                  |
| US91911TAP84                 | 6,250%      | Vale Overseas Ltd. v.16(2026)                                               | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 108,500 | 108.500,00      | 0,83                                  |
| US92343VDY74                 | 4,125%      | Verizon Communications Inc v.17(2027)                                       | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 101,710 | 203.420,00      | 1,55                                  |
| US918204AR97                 | 6,000%      | V.F. Corporation v.03(2033)                                                 | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 117,896 | 235.792,00      | 1,79                                  |
| US98419MAJ99                 | 3,250%      | Xylem Inc. v.16(2026)                                                       | 300.000                           | 200.000                           | 100.000 | 98,621  | 98.621,00       | 0,75                                  |
| USC6900PAA78                 | 6,000%      | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. Reg.S. v.14(2022) | 0                                 | 100.000                           | 100.000 | 103,880 | 103.880,00      | 0,79                                  |
|                              |             |                                                                             |                                   |                                   |         |         | 4.047.246,00    | 30,77                                 |
| Börsengehandelte Wertpapiere |             |                                                                             |                                   |                                   |         |         | 4.047.246,00    | 30,77                                 |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

|              |        |                                |         |   |         |         |            |      |
|--------------|--------|--------------------------------|---------|---|---------|---------|------------|------|
| <b>USD</b>   |        |                                |         |   |         |         |            |      |
| US002824BF69 | 3,750% | Abbott Laboratories v.16(2026) | 100.000 | 0 | 100.000 | 100,090 | 100.090,00 | 0,76 |
| US00287YAR09 | 4,500% | AbbVie Inc. v.15(2035)         | 0       | 0 | 200.000 | 99,680  | 199.360,00 | 1,52 |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                     | Wertpapiere                                                                           | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs    | Kurswert<br>USD | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|---------|-----------------|---------------------------------------|
| <b>USD (Fortsetzung)</b> |                                                                                       |                                   |                                   |         |         |                 |                                       |
| US00507VAJ89             | 3,400% Activision Blizzard Inc. 144A v.16(2026)                                       | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 97,536  | 195.072,00      | 1,48                                  |
| US01609WAR34             | 4,500% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2034)                                          | 200.000                           | 200.000                           | 200.000 | 104,112 | 208.224,00      | 1,58                                  |
| US00163UAB26             | 7,875% AMAG Pharmaceuticals Inc 144A v.15(2023)                                       | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 94,938  | 94.938,00       | 0,72                                  |
| US035242AP13             | 3,650% Anheuser-Busch InBev Finance Inc v.16(2026)                                    | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 100,840 | 201.680,00      | 1,53                                  |
| US00206RCP55             | 4,500% AT&T Inc. v.15(2035)                                                           | 200.000                           | 300.000                           | 100.000 | 94,600  | 94.600,00       | 0,72                                  |
| US075896AA80             | 3,749% Bed Bath & Beyond Inc. v.14(2024)                                              | 300.000                           | 100.000                           | 200.000 | 99,149  | 198.298,00      | 1,51                                  |
| US12673PAH82             | 3,600% CA Inc. v.17(2022)                                                             | 250.000                           | 100.000                           | 150.000 | 101,330 | 151.995,00      | 1,16                                  |
| US172967KG57             | 3,700% Citigroup Inc. v.16(2026)                                                      | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 99,950  | 199.900,00      | 1,52                                  |
| US25470DAM11             | 3,800% Discovery Communications LLC v.17(2024)                                        | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 100,200 | 200.400,00      | 1,52                                  |
| US256603AC54             | 7,250% Dole Food Co. Inc. 144A v.17(2025)                                             | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 100,375 | 100.375,00      | 0,76                                  |
| USF2893TAS53             | 3,625% Electricité de France (E.D.F.) Reg.S v.15(2025)                                | 0                                 | 200.000                           | 200.000 | 100,020 | 200.040,00      | 1,52                                  |
| US29444UAQ94             | 5,875% Equinix Inc. v.15(2026)                                                        | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 106,500 | 106.500,00      | 0,81                                  |
| US30219GAN88             | 3,400% Express Scripts Holding Co. v.16(2027)                                         | 150.000                           | 0                                 | 150.000 | 94,000  | 141.000,00      | 1,07                                  |
| USG371E2AA61             | 5,500% Fresnillo Plc. Reg.S. v.13(2023)                                               | 0                                 | 0                                 | 300.000 | 108,323 | 324.969,00      | 2,47                                  |
| XS1028955844             | 4,625% Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2024)                                         | 200.000                           | 250.000                           | 150.000 | 103,890 | 155.835,00      | 1,19                                  |
| US38148LAC00             | 3,500% Goldman Sachs Group Inc. v.15(2025)                                            | 150.000                           | 0                                 | 150.000 | 99,150  | 148.725,00      | 1,13                                  |
| US421924BK63             | 5,750% HEALTHSOUTH Corporation v.12(2024)                                             | 0                                 | 0                                 | 100.000 | 100,750 | 100.750,00      | 0,77                                  |
| US443628AF98             | 7,250% Hudbay Minerals Inc. 144A v.16(2023)                                           | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 106,000 | 106.000,00      | 0,81                                  |
| US444859BD30             | 3,850% Humana Inc. DL-Notes v.14(2024)                                                | 0                                 | 200.000                           | 200.000 | 102,076 | 204.152,00      | 1,55                                  |
| US451102BK23             | 6,750% Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corporation 144A v.17(2024) | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 103,375 | 103.375,00      | 0,79                                  |
| US465349AA60             | 7,125% Informatica LLC 144A v.15(2023)                                                | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 97,250  | 194.500,00      | 1,48                                  |
| US45866FAD69             | 3,750% Intercontinental Exchange Inc. v.15(2025)                                      | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 103,552 | 207.104,00      | 1,57                                  |
| US48203RAJ32             | 4,350% Juniper Networks Inc. v.15(2025)                                               | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 102,360 | 204.720,00      | 1,56                                  |
| USU49486AB67             | 5,125% KKR Group Finance Co. III LLC v.14(2044)                                       | 0                                 | 0                                 | 400.000 | 99,885  | 399.540,00      | 3,04                                  |
| US50077LAD82             | 3,000% Kraft Heinz Foods Co. v.16(2026)                                               | 300.000                           | 100.000                           | 200.000 | 93,900  | 187.800,00      | 1,43                                  |
| XS1493853987             | 3,500% LafargeHolcim Finance US LLC Reg.S. v.16(2026)                                 | 300.000                           | 0                                 | 300.000 | 97,152  | 291.456,00      | 2,22                                  |
| USQ55038AA33             | 5,950% Leighton Finance USA Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2022)                               | 0                                 | 100.000                           | 300.000 | 106,346 | 319.038,00      | 2,43                                  |
| US527298BM48             | 5,250% Level 3 Financing Inc. v.17(2026)                                              | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 100,313 | 100.313,00      | 0,76                                  |
| US595112BH53             | 7,500% Micron Technology Inc. 144A v.16(2023)                                         | 0                                 | 0                                 | 150.000 | 111,799 | 167.698,50      | 1,28                                  |
| US62854AAN46             | 3,950% Mylan NV v.16(2026)                                                            | 200.000                           | 0                                 | 200.000 | 97,854  | 195.708,00      | 1,49                                  |
| US631103AF50             | 4,250% Nasdaq Inc. v.14(2024)                                                         | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 103,540 | 207.080,00      | 1,57                                  |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                         | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand | Kurs    | Kurswert<br>USD      | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|---------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>USD (Fortsetzung)</b>                                                          |                                                                     |                                   |                                   |         |         |                      |                                       |
| US644535AF36                                                                      | 6,250% New Gold Inc. 144A v.12(2022)                                | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 100,813 | 100.813,00           | 0,77                                  |
| US67066GAE44                                                                      | 3,200% NVIDIA Corporation v.16(2026)                                | 0                                 | 100.000                           | 200.000 | 96,990  | 193.980,00           | 1,48                                  |
| US71654QBW15                                                                      | 4,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>v.15(2026)                    | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 96,100  | 96.100,00            | 0,73                                  |
| US74340XBE04                                                                      | 3,750% Prologis L.P. v.15(2025)                                     | 0                                 | 100.000                           | 100.000 | 102,390 | 102.390,00           | 0,78                                  |
| US747525AJ27                                                                      | 4,650% QUALCOMM v.15(2035)                                          | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 104,300 | 208.600,00           | 1,59                                  |
| US74834LAY65                                                                      | 4,700% Quest Diagnostics Inc. v.15(2045)                            | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 100,220 | 200.440,00           | 1,52                                  |
| USN82008AU28                                                                      | 3,400% Siemens<br>Financieringsmaatschappij NV<br>Reg.S. v.17(2027) | 250.000                           | 0                                 | 250.000 | 100,540 | 251.350,00           | 1,91                                  |
| US87124VAF67                                                                      | 3,625% Sydney Airport Finance Co. Pty<br>Ltd. 144A v.16(2026)       | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 99,197  | 198.394,00           | 1,51                                  |
| US87422VAA61                                                                      | 6,500% Talen Energy Supply LLC DL-<br>Notes v.16(2025)              | 100.000                           | 0                                 | 100.000 | 85,125  | 85.125,00            | 0,65                                  |
| US741503AZ91                                                                      | 3,600% The Priceline Group Inc. v.16(2026)                          | 0                                 | 100.000                           | 300.000 | 99,691  | 299.073,00           | 2,27                                  |
| US94974BGP94                                                                      | 3,550% Wells Fargo & Co. v.15(2025)                                 | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 100,210 | 200.420,00           | 1,52                                  |
| US92936MAF41                                                                      | 3,750% WPP Finance v.14(2024)                                       | 0                                 | 0                                 | 200.000 | 101,180 | 202.360,00           | 1,54                                  |
|                                                                                   |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>8.150.280,50</b>  | <b>61,99</b>                          |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>8.150.280,50</b>  | <b>61,99</b>                          |
| <b>Anleihen</b>                                                                   |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>12.197.526,50</b> | <b>92,76</b>                          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>12.197.526,50</b> | <b>92,76</b>                          |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                            |                                                                     |                                   |                                   |         |         |                      |                                       |
| <b>Short-Positionen</b>                                                           |                                                                     |                                   |                                   |         |         |                      |                                       |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                     |                                   |                                   |         |         |                      |                                       |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017                                          |                                                                     | 35                                | 80                                | -45     |         | 16.906,25            | 0,13                                  |
| CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017                                            |                                                                     | 4                                 | 8                                 | -4      |         | 2.250,00             | 0,02                                  |
|                                                                                   |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>19.156,25</b>     | <b>0,15</b>                           |
| <b>Short-Positionen</b>                                                           |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>19.156,25</b>     | <b>0,15</b>                           |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                            |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>19.156,25</b>     | <b>0,15</b>                           |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                                                |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>220.881,96</b>    | <b>1,68</b>                           |
| <b>Bankverbindlichkeiten</b>                                                      |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>-17.453,12</b>    | <b>-0,13</b>                          |
| <b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>                      |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>730.270,51</b>    | <b>5,54</b>                           |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen in USD</b>                                             |                                                                     |                                   |                                   |         |         | <b>13.150.382,10</b> | <b>100,00</b>                         |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.



# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Terminkontrakte

|                                          | Bestand | Verpflichtungen<br>USD | %-Anteil<br>vom<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------|---------|------------------------|---------------------------------------|
| <b>Short-Positionen</b>                  |         |                        |                                       |
| <b>USD</b>                               |         |                        |                                       |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017 | -45     | -5.595.468,75          | -42,55                                |
| CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017   | -4      | -602.125,00            | -4,58                                 |
|                                          |         | <b>-6.197.593,75</b>   | <b>-47,13</b>                         |
| <b>Short-Positionen</b>                  |         | <b>-6.197.593,75</b>   | <b>-47,13</b>                         |
| <b>Terminkontrakte</b>                   |         | <b>-6.197.593,75</b>   | <b>-47,13</b>                         |

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                                             | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Anleihen</b>                                                                   |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| XS0097772965                                                                      | 8,151 % Dresdner Funding Trust v.99(2031)                                                               | 0                                 | 150.000                           |
| US278865AV25                                                                      | 2,700 % Ecolab Inc. v.16(2026)                                                                          | 400.000                           | 400.000                           |
| XS1488419695                                                                      | 1,500 % Henkel AG & Co. KGaA EMTN Reg.S v.16(2019)                                                      | 0                                 | 300.000                           |
| XS1106496067                                                                      | 1,081 % Kommunalbanken AS Reg.S. FRN v.14(2021)                                                         | 0                                 | 200.000                           |
| XS1062852253                                                                      | 3,250 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.14(2022)                                                                 | 0                                 | 400.000                           |
| XS1309490966                                                                      | 2,750 % Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. EMTN v.15(2020)                                         | 0                                 | 200.000                           |
| XS1253849357                                                                      | 3,250 % SingTel Group Treasury Pte. Ltd. EMTN v.15(2025)                                                | 200.000                           | 200.000                           |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| US00206RCN08                                                                      | 3,400 % AT&T Inc. v.15(2025)                                                                            | 0                                 | 200.000                           |
| US161175AY09                                                                      | 4,908 % Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital v.15(2025)      | 200.000                           | 200.000                           |
| US161175AT14                                                                      | 4,908 % Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 144A v.15(2025) | 0                                 | 200.000                           |
| US2027A1HL45                                                                      | 1,496 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.14(2019)                                            | 0                                 | 400.000                           |
| US22282EAF97                                                                      | 5,875 % Covanta Holding Corporation v.14(2024)                                                          | 0                                 | 200.000                           |
| US278865AU42                                                                      | 3,250 % Ecolab Inc. v.16(2023)                                                                          | 0                                 | 400.000                           |
| US655422AU70                                                                      | 5,500 % Glencore Canada Corporation v.05(2017)                                                          | 0                                 | 200.000                           |
| US458140AS90                                                                      | 3,700 % Intel Corporation v.15(2025)                                                                    | 0                                 | 200.000                           |
| US49338LAB99                                                                      | 4,550 % Keysight Technologies Inc v.14(2024)                                                            | 200.000                           | 200.000                           |
| US500769GQ12                                                                      | 2,000 % Kreditanstalt f. Wiederaufbau v.15(2025)                                                        | 0                                 | 400.000                           |
| US512807AP34                                                                      | 3,900 % Lam Research Corporation v.16(2026)                                                             | 0                                 | 200.000                           |
| US527298BL64                                                                      | 5,250 % Level 3 Financing Inc. 144A v.16(2026)                                                          | 0                                 | 200.000                           |
| US548661DB02                                                                      | 1,265 % Lowe's Cos Inc. FRN v.14(2019)                                                                  | 0                                 | 200.000                           |
| US61166WAV37                                                                      | 3,950 % Monsanto Co. v.15(2045)                                                                         | 0                                 | 200.000                           |
| US62854AAD63                                                                      | 3,950 % Mylan NV 144A v.16(2026)                                                                        | 200.000                           | 200.000                           |
| US742718EH80                                                                      | 1,304 % Procter & Gamble Co. FRN v.14(2019)                                                             | 0                                 | 400.000                           |
| US748149AJ05                                                                      | 2,500 % Quebec v.16(2026)                                                                               | 0                                 | 200.000                           |
| USF6627WAC76                                                                      | 6,250 % SFR Group S.A. Reg.S. v.14(2024)                                                                | 0                                 | 200.000                           |
| US85208NAA81                                                                      | 3,360 % Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC v.16(2021)       | 200.000                           | 200.000                           |
| US88023UAE10                                                                      | 5,500 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.16(2026)                                                 | 0                                 | 200.000                           |
| US91831AAB70                                                                      | 5,875 % VRX Escrow Corporation 144A v.15(2023)                                                          | 0                                 | 200.000                           |
| USU98737AB20                                                                      | 4,500 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2022)                                                 | 0                                 | 200.000                           |
| <b>Optionen</b>                                                                   |                                                                                                         |                                   |                                   |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                                         |                                   |                                   |
| Put on EUR/USD März 2017/1,0450                                                   |                                                                                                         | 1.000.000                         | 1.000.000                         |
| Put on EUR/USD Oktober 2016/1,0950                                                |                                                                                                         | 876.000                           | 876.000                           |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN                   | Wertpapiere                                         | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |
|------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b> |                                                     |                                   |                                   |
| <b>USD</b>             |                                                     |                                   |                                   |
|                        | CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016        | 303                               | 303                               |
|                        | CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017            | 348                               | 348                               |
|                        | CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016          | 67                                | 67                                |
|                        | CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017              | 44                                | 44                                |
|                        | ERIS CDX NA HY 27 V1 5YR Index Future Dezember 2021 | 14                                | 14                                |
|                        | ERIS CDX NA IG 27 5YR Index Future Dezember 2021    | 15                                | 15                                |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in US-Dollar umgerechnet.

|                         |     |   |        |
|-------------------------|-----|---|--------|
| Australischer Dollar    | AUD | 1 | 1,3028 |
| Euro                    | EUR | 1 | 0,9316 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,4221 |

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2017

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen Colin & Cie. Fund ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 30. August 2010 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung erstmalig am 29. September 2010 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2017 geändert und im RESA veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Sie wurde am 12. März 2013 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 9. April 2013 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 20. November 2015 in Kraft und wurde am 18. Dezember 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-176025 eingetragen.

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgebend.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können. Die

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2017

Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2017

### **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

Zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt. Damit wurde bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35% der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig. Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch fand im Jahr 2016 statt und bezog sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolge dessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35% auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften. Natürliche Personen mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögenssteuer abgeschafft.

Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögensteuer abgeschafft. Es wird den Anteilhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### **4.) ERTRAGSVERWENDUNG**

#### **Colin & Cie. Fund - Bond Invest**

Die Erträge der Anteilklasse A werden thesauriert. Die Erträge der Anteilklasse B werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

#### **Colin & Cie. Fund - Bond Invest II (CHF)**

Die Erträge der Anteilklasse A werden thesauriert. Die Erträge der Anteilklasse B werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

#### **Colin & Cie. Fund - Bond Invest III (USD)**

Die Erträge der Anteilklasse A werden thesauriert. Die Erträge der Anteilklasse B werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

### **5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

Angaben zu Management- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die Teilfonds des Colin & Cie.

### **6.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)**

Die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

|                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Verwaltungsgesellschaft                                                                         | <b>MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A.</b><br>16, rue Gabriel Lippmann<br>L-5365 Munsbach                                                                                                                                                                                                                      |
| Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft                                                     | Anja Richter<br>Björn Kogler<br>Thomas Merx                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)<br>Vorsitzender des Verwaltungsrates | Oliver Haseley<br>Verwaltungsratsmitglied der MainFirst Holding AG                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Stellvertretender Vorsitzender                                                                  | Carsten Steinborn<br>MainFirst Bank AG                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Verwaltungsratsmitglied                                                                         | Josiane Jennes<br>ETHENEA Independent Investors S.A.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft                                       | <b>KPMG Luxembourg, Société coopérative</b><br>Cabinet de révision agréé<br>39, Avenue John F. Kennedy<br>L-1855 Luxembourg                                                                                                                                                                                        |
| Verwahrstelle                                                                                   | <b>DZ PRIVATBANK S.A.</b><br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Strassen, Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                   |
| Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle                                     | <b>DZ PRIVATBANK S.A.</b><br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Strassen, Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                   |
| Zahlstelle<br>Großherzogtum Luxemburg                                                           | <b>DZ PRIVATBANK S.A.</b><br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Strassen, Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                   |
| Fondsmanager                                                                                    | <b>ETHENEA Independent Investors S.A.</b><br>16, rue Gabriel Lippmann<br>L-5365 Munsbach                                                                                                                                                                                                                           |
| Anlageausschuss                                                                                 | Luca Pesarini<br>Verwaltungsratsvorsitzender der Haron Holding AG, CH-Zug<br><br>Thomas Bernard<br>Haron Holding AG, CH-Zug<br><br>Thomas Warnecke<br>Geschäftsleiter der Colin & Cie. Vermögensmanagement AG,<br>CH-Zug<br><br>Peter Strohm<br>Geschäftsleiter der Colin & Cie. Vermögensmanagement AG,<br>CH-Zug |

