

# Credit Suisse Wealth Funds 1

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 219 340

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2019

---

<b>Verwaltung und Organe</b>	3
<b>Kombinierter Bericht</b>	4
<b>Erläuterungen</b>	6
<b>Bericht per Subfonds</b>	
Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund	9
Multi Asset Premia ("MAP")	14
<b>Ungeprüfte Information</b>	21

**Gesellschaft**

Credit Suisse Wealth Funds 1  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg B 219.340

**Verwaltungsrat der Gesellschaft**

Christian Ohlsson, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse AG, Zürich

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

Sandrine Jankowski, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxemburg

**Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft**

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

**Verwaltungsgesellschaft**

MultiConcept Fund Management S.A.  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg B 98.834

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Robert Gregory Archbold, Mitglied des Verwaltungsrates (bis zum 30.06.2019)  
Director, Credit Suisse Fund Services (Ireland) Ltd., Dublin

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxemburg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Schweiz

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrates  
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

**Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

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

**Depotbank und Zahlstelle**

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

**Anlageverwalter**

Für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund:

Die Verwaltungsgesellschaft hat:  
Credit Suisse AG, Zürich  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich, und

Carmignac Gestion Luxembourg S.A.  
7, Rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg als Co-Anlageverwalter eingesetzt,  
deren jeweilige Verantwortlichkeiten im Co-Investment-Management-Vertrag  
geregelt sind.

Für Multi Asset Premia ("MAP"):

Credit Suisse AG, Zürich  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

**Unteranlageverwalter**

Für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund:

Carmignac Gestion S.A.  
24 place Vendôme, F-75001 Paris

**Informationsstelle in Deutschland**

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt/Main

**Vertreter in der Schweiz**

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

**Zahlstelle in der Schweiz**

Credit Suisse (Schweiz) AG  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

**Zahl- und Informationsstelle in Österreich**

Erste Bank Sparkassen AG  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

**Zentrale Verwaltungsstelle**

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

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

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

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres-  
und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode  
eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des  
Wertpapierbestandes) und Kopien der Satzung sind am Sitz der Gesellschaft und  
der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die SICAV registriert ist,  
kostenlos in Papierform erhältlich.

**Nettovermögensaufstellung in USD**

	<b>30.06.2019</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	568.528.126,19
Bankguthaben und sonstige	36.273.997,70
Forderungen aus Zeichnungen	135.383,99
Forderungen aus Erträgen	520.824,09
Gründungskosten	50.233,62
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	18.459,59
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	2.182.278,01
Andere Aktiva	70.173,36
	<b>607.779.476,55</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	5.872.299,60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	799.849,88
Verbindlichkeiten aus Erträgen	42,72
Rückstellungen für Aufwendungen	388.980,22
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	1.822.885,71
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	16.262,93
	<b>8.900.321,06</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>598.879.155,49</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.01.2019 bis zum  
30.06.2019

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>54.720.535,52</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.097.065,23
Dividenden (Netto)	160.517,62
Bankzinsen	117.181,63
	<b>1.374.764,48</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	651.286,15
Erstattete oder erlassene Kosten	-127.066,75
Depotbank- und Depotgebühr	42.016,68
Verwaltungskosten	34.364,16
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.032,96
Zinsen und Bankspesen	13.658,39
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	200.047,30
"Taxe d'abonnement"	80.936,20
Abschreibung der Gründungskosten	3.106,16
	<b>899.381,25</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>475.383,23</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	994.383,62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-4.756.283,90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	80.811,39
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	381.287,99
	<b>-3.299.800,90</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-2.824.417,67</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	5.031.126,66
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-1.721.484,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	2.152.279,79
	<b>5.461.921,84</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>2.637.504,17</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	560.431.511,45
Rücknahmen	-18.910.395,65
	<b>541.521.115,80</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>598.879.155,49</b>

## Allgemeines

Credit Suisse Wealth Funds 1 (die "Gesellschaft") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV), der Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz vom 17. Dezember 2010») unterliegt.

Die Gesellschaft wurde am 07.11.2017 gegründet.

Zum 30.06.2019 hatte die Gesellschaft 2 Subfonds.

Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund wurde am 12.12.2017 lanciert und Multi Asset Premia ("MAP") wurde am 07.05.2019 lanciert.

## Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### a) Darstellung der Abschlüsse

Die Darstellung der Abschlüsse erfolgt gemäss den Anforderungen der luxemburger Aufsichtsbehörden.

### b) Berechnung des Nettoinventarwertes des Subfonds

Der Nettovermögenswert der Aktien wird an jedem Bankgeschäftstag, an dem die Banken in Luxemburg regulär ganztägig für Geschäfte geöffnet sind (als «Bewertungstag» bezeichnet), berechnet. Die Referenzwährung des Subfonds ist der US-Dollar. Die tatsächliche Berechnung erfolgt am nächstfolgenden Bankgeschäftstag nach dem Bewertungstag («Berechnungstag») auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Schlusskurse.

Zum Schutz der bestehenden Aktionäre kann der Nettovermögenswert je Aktienklasse eines Subfonds bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen an einem bestimmten Bewertungstag um einen maximalen Prozentsatz («Swing-Faktor») erhöht bzw. reduziert werden. In diesem Fall gilt für alle ein- und aussteigenden Anleger an diesem Bewertungstag derselbe Nettovermögenswert.

Ziel einer Anpassung des Nettovermögenswerts ist es, insbesondere, aber nicht ausschließlich die dem jeweiligen Subfonds entstandenen Transaktionskosten, Steuerlasten oder Geld/Briefspannen («Spreads») aufgrund von Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umtauschvorgängen in und aus dem Subfonds abzudecken. Diese Kosten müssen nicht mehr von bestehenden Aktionären getragen werden, da sie direkt in die Berechnung des Nettovermögenswerts integriert und somit von ein- und aussteigenden Anlegern getragen werden.

Der Nettovermögenswert kann an jedem Bewertungstag auf Grundlage des Nettohandels angepasst werden. Der Verwaltungsrat kann einen Schwellenwert (Überschreiten eines bestimmten Nettokapitalflusses) für die Anpassung des Nettovermögenswerts festlegen. Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die auf Grundlage des angepassten Nettovermögenswerts berechnete Performance aufgrund der Anpassung des Nettovermögenswerts möglicherweise nicht der tatsächlichen Performance des Portfolios entspricht.

Während der Berichtsperiode und zum 30.06.2019 kam Swing Pricing zur Anwendung.

### c) Bewertung des Wertpapierbestandes des Subfonds

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmäßig an einer solchen Börse gehandelt werden, sind nach dem letzten verfügbaren gehandelten Kurs zu bewerten. Fehlt für einen Handelstag ein solcher Kurs, kann der Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen einem Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder der Schlussgeldkurs als Grundlage für die Bewertung herangezogen werden.

Wenn ein Wertpapier an verschiedenen Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung in Bezug auf die Börse, die der Primärmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wenn Wertpapiere, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, jedoch an einem Zweitmarkt mit regeltem Freiverkehr zwischen Anlagehändlern, der zu einer marktmäßigen Preisbildung führt, gehandelt werden, kann die Bewertung aufgrund des Zweitmarktes vorgenommen werden.

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

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

Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstrumentes mit einer Laufzeit oder Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten ohne spezifische Sensitivität für Marktparameter, einschließlich des Kreditrisikos, wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs bzw. vom Kurs zu dem Zeitpunkt, an welchem die Restlaufzeit der betreffenden Anlage zwölf Monate unterschreitet, sukzessive und unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite dem Rückzahlungskurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen muss die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Marktrenditen ausgerichtet werden.

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

Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, dann ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung der Anlagen des Subfonds zu erreichen und um Praktiken im Zusammenhang mit «Market Timing» vorzubeugen.

Die Bewertung von schwer zu bewertenden Anlagen (hierzu zählen insbesondere Beteiligungen, die nicht an einem Sekundärmarkt mit regulierten Mechanismen zur Preisfestsetzung notieren) erfolgt nach nachvollziehbaren und transparenten Kriterien auf regelmäßiger Basis.

Der Verwaltungsrat kann sich bei der Bewertung von Private Equity ebenfalls auf Dritte berufen, die in diesem Bereich über angemessene Erfahrung und entsprechende Systeme verfügen. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft und der Wirtschaftsprüfer überwachen die Nachvollziehbarkeit und die Transparenz der Bewertungsmethoden und ihrer Anwendung.

### d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

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

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

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

### f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Subfonds und der kombinierte Bericht wird in USD erstellt.

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Subfonds lauten, werden zum Wechselkurs des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen, werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des Subfonds, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

### g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand des Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

### h) Gründungskosten des Subfonds

Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

### i) Bewertung der Devisentermingeschäfte des Subfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften".

## j) Bewertung der Finanzterminkontrakte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierten Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten".

## k) Bewertung der Optionsgeschäfte des Subfonds

Auf ausgegebene Optionen erhaltene Prämien werden als Passiva ausgewiesen, beim Kauf von Optionen bezahlte Prämien werden in der Nettovermögensaufstellung als Aktiva ausgewiesen. Noch nicht fällige Optionsgeschäfte werden mit den letzten Abrechnungs- oder Schlusskursen der Börsen oder regulierten Märkte bewertet und die daraus entstehenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden unter dem Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert in der Nettovermögensaufstellung verbucht. Realisierte und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht.

## l) Bewertung der Swaps

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

Asset-Swaps und die mit Asset-Swaps verknüpften Wertschriften werden nicht neu bewertet, da man sie bei der Bewertung als ein einziges Anlageinstrument betrachtet.

Resultierenden nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Swapkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden unter "Realisierter Nettomehrwert/-verlust aus Swapkontrakten" in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht.

## m) Zuordnung der Aufwendungen

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

## n) Buchung der Erträge

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

**Verwaltungsgebühr und "Performance fee"**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Als Vergütung ihrer Tätigkeit und zur Rückzahlung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr, zahlbar am Ende eines jeden Monats und errechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds während des entsprechenden Monats. Die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und die Vertriebsstellen werden aus dieser Verwaltungsgebühr entschädigt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf einige Subfonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Jahresgebühr, die aus dem Gesamtvermögen des Subfonds für die gebotene Substanz gemäß den OGAW-Substanzanforderungen, einschließlich Substanzanforderungen in Bezug auf den Verwaltungsrat des Subfonds, zahlbar ist.

In der Verwaltungsgebühr, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesen wird, sind die genannten spezifischen Kostenkonten enthalten.

Die Verwaltungsgesellschaft hat neben der Verwaltungsgebühr auch Anrecht auf eine performanceabhängige Gebühr („Performance fee“) für IA, IAH, IB, IBH und KIB Aktienklassen, die auf Basis der Nettovermögenswerte der jeweiligen Aktienklasse (nicht Swing Pricing) berechnet ist.

Eine ausführliche Berechnung der Performance Fee findet sich im Prospekt der Gesellschaft.

Es wurde keine Performance fee bezahlt per 30.06.2019.

**Depotbankgebühr**

Die Depotbank bekommt von der Gesellschaft Kosten und Kommissionen, welche mit der Luxemburger Marktpraxis übereinstimmen. Die Kosten bestehen einerseits aus einem Prozentsatz der auf das Nettovermögen des Fonds berechnet wird und andererseits aus Transaktionskommissionen.

**"Taxe d'abonnement"**

Entsprechend der Gesetzgebung und den gegenwärtig in Kraft befindlichen Verordnungen unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg, aufgrund seiner Anlagen, der "Taxe d'abonnement" zum Jahressatz von 0,05%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf der Grundlage des Nettovermögens des jeweiligen Subfonds am Ende eines jeden Quartals. Für Aktienklassen, die ausschließlich an institutionelle Anleger verkauft werden, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0,01% p. a. des Nettovermögenswerts.

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

**Total Expense Ratio (TER)**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

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

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

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

Die TER wird nach SFAMA Richtlinie berechnet.

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

**Kostenerstattung**

Bei Anteilsklassen mit Kostenobergrenze wird die Kostenhöhe täglich berechnet und mit der Obergrenze verglichen. Wenn die Kostenhöhe die Obergrenze übersteigt, wird die Differenz als Kostenminderung verbucht (der "Kostenerlass"). Die Höhe des Kostenerlasses wird in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Erstattete oder erlassene Kosten" ausgewiesen.

**Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes**

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

**Fondsperformance**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden.

Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2019 bis zum 30.06.2019.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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

### Transaktionskosten

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

Für die am 30.06.2019 abgeschlossene Geschäftsperiode erhob die Gesellschaft Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund	24.211,33	USD
Multi Asset Premia ("MAP")	6.224,79	USD

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

### Derivative Finanzinstrumente

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

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

Per 30.06.2019 hatte der folgenden Subfonds die folgenden Vermögenswerte als Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten im Wert von:

Multi Asset Premia ("MAP"):

Art	Gegenpartei	Betrag
Cash	Goldman Sachs International	USD 120.00.000



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

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	39164644	LU1720511549	1,50%	1,89%
KB -Thesaurierend	USD	39164698	LU1720515706	0,75%	1,15%
UB -Thesaurierend	USD	39164678	LU1720513321	0,90%	1,29%
BH -Thesaurierend	EUR	39164645	LU1720511895	1,50%	1,89%
UBH -Thesaurierend	EUR	39164679	LU1720513677	0,90%	1,29%

Die Kostenobergrenze ist 1,90% für Credit Suisse Carmignac Emerging Markets Multi-Asset Fund -B- USD, 1,15% für -KB- USD, 1,30% für -UB- USD, 1,90% für -BH- EUR und 1,30% für -UBH- EUR.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2018
B -Thesaurierend	USD	10,31%	3,76%	-7,72%
KB -Thesaurierend	USD	10,71%	2,11%	/
UB -Thesaurierend	USD	10,60%	1,52%	/
BH -Thesaurierend	EUR	8,58%	1,74%	/
UBH -Thesaurierend	EUR	8,91%	2,39%	/

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
EUR	7.385.330	USD	-8.358.901	18.09.2019	105.226,18
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	692.350	CZK	-15.716.295	18.09.2019	-11.951,45
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	405.148	PHP	-21.310.400	18.09.2019	-9.288,21
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	2.114.672	TRY	-13.044.230	18.09.2019	-48.047,88
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	1.114.941	THB	-34.886.500	18.09.2019	-23.769,61
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
USD	413.826	PLN	-1.565.313	18.09.2019	-6.655,06
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	5.411.884	EUR	-4.779.524	18.09.2019	-65.382,14
<i>NOMURA INTERNATIONAL PLC LONDON</i>					
RUB	129.700.000	USD	-1.995.913	18.09.2019	36.348,49
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	599.161	TWD	-18.855.000	18.09.2019	-10.648,56
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
USD	851.533	KRW	-1.008.169.864	18.09.2019	-22.946,95
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
HKD	8.964.535	USD	-1.145.240	18.09.2019	2.563,91
<i>NOMURA INTERNATIONAL PLC LONDON</i>					
USD	464.425	CNY	-3.221.596	18.09.2019	-4.070,05
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
KRW	1.008.650.106	USD	-860.000	18.09.2019	14.932,87
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
THB	34.769.161	USD	-1.114.396	18.09.2019	20.526,31
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					

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

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
PLN	1.562.006	USD	-411.000	18.09.2019	8.604,29
<i>NOMURA INTERNATIONAL PLC LONDON</i>					
PHP	21.409.380	USD	-410.000	18.09.2019	6.327,15
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
TWD	18.125.232	USD	-580.000	18.09.2019	6.254,63
<i>BOFA SECURITIES EUROPE S.A.</i>					
USD	1.311.495	EUR	-1.157.515	23.07.2019	-9.376,03
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
HKD	3.571.002	USD	-456.877	23.07.2019	259,58
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
EUR	168.199	USD	-191.358	18.09.2019	1.410,35
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CZK	14.494.096	USD	-640.000	18.09.2019	9.544,54
<i>GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON</i>					
TRY	12.669.197	USD	-2.114.672	18.09.2019	-16.088,19
<i>NOMURA INTERNATIONAL PLC LONDON</i>					
USD	66.626	EUR	-58.167	18.09.2019	-37,10
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-16.262,93</b>

**Swapkontrakte**

<b>Art</b>		<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>Fälligkeit</b>		<b>Forderungen</b>		<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>	<i>Nennwert</i>		<i>ZS</i>		<i>Nennwert</i>	<i>ZS</i>	(in USD)
IRS RUB	62.000.000 RUB-MOSKP3		20.03.2029	RUB	62.000.000 7.850000	7,850%	-19.382,75
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>							
IRS RUB	155.000.000 RUB-MOSKP3		19.06.2024	RUB	155.000.000 8.350000	8,350%	37.842,34
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>							
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten</b>							<b>18.459,59</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.06.2019</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	55.739.254,00
Bankguthaben und sonstige	5.985.314,11
Forderungen aus Zeichnungen	71.029,00
Forderungen aus Erträgen	520.824,09
Gründungskosten	14.329,55
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	18.459,59
Andere Aktiva	70.125,09
	<b>62.419.335,43</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	4.089.528,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	121.150,52
Verbindlichkeiten aus Erträgen	42,72
Rückstellungen für Aufwendungen	96.823,47
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	16.262,93
	<b>4.323.807,71</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>58.095.527,72</b>

		<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Fondsentwicklung</b>				
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>58.095.527,72</b>	<b>54.720.535,52</b>	<b>20.400.148,87</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
B -Thesaurierend	USD	103,76	94,06	101,93
KB -Thesaurierend	USD	102,11	92,23	/
UB -Thesaurierend	USD	101,52	91,79	/
BH -Thesaurierend	EUR	101,74	93,70	/
UBH -Thesaurierend	EUR	102,39	94,01	/

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	185.386,153	232.282,722	5.730,433	52.627,002
KB -Thesaurierend	USD	146.770,859	177.691,362	1.207,000	32.127,503
UB -Thesaurierend	USD	149.345,164	111.744,447	42.025,504	4.424,787
BH -Thesaurierend	EUR	39.422,696	35.670,299	5.890,397	2.138,000
UBH -Thesaurierend	EUR	34.646,934	21.517,849	16.004,085	2.875,000

USD 56.940,00 wurden als Barsicherheiten im Rahmen von OTC Transaktionen mit Merrill Lynch International London und USD 11.388,00 mit Bank of America New York hinterlegt. Der Nettovermögenswerte (nicht Swing Pricing) ist USD 103,94 für -B- Aktien; USD 102,29 für -KB- Aktien; USD 101,71 für -UB- Aktien; EUR 101,92 für -BH- Aktien und EUR 102,57 für -UBH- Aktien.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
01.01.2019 bis zum  
30.06.2019

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>54.720.535,52</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.097.065,23
Dividenden (Netto)	160.517,62
Bankzinsen	14.756,23
	<b>1.272.339,08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	336.663,39
Erstattete oder erlassene Kosten	-127.066,75
Depotbank- und Depotgebühr	24.253,11
Verwaltungskosten	19.389,91
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.032,96
Zinsen und Bankspesen	9.110,77
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	159.158,82
"Taxe d'abonnement"	14.260,14
Abschreibung der Gründungskosten	2.034,09
	<b>438.836,44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>833.502,64</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	658.485,70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-20.634,01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-226.061,76
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-131.700,28
	<b>280.089,65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.113.592,29</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	4.390.562,42
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	101.401,10
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-29.998,22
	<b>4.461.965,30</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>5.575.557,59</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	7.221.530,44
Rücknahmen	-9.422.095,83
	<b>-2.200.565,39</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>58.095.527,72</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung

Mexiko	11,47
Indonesien	8,59
Griechenland	8,49
Türkei	7,53
Cayman-Inseln	7,45
Russland	5,92
USA	5,81
Vietnam	3,67
Chile	3,18
Peru	3,13
Hongkong	3,04
Bahrain	2,66
Volksrepublik China	2,59
Indien	2,44
Niederlande	2,29
Katar	2,17
Thailand	2,03
Ukraine	1,94
Ägypten	1,90
Polen	1,66
Südkorea	1,60
Philippinen	1,26
Tschechische Republik	1,20
Taiwan	1,13
Elfenbeinküste	1,04
Vereinigte Arabische Emirate	1,02
Argentinien	0,73
<b>Total</b>	<b>95,94</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung

Länder und Zentralregierungen	63,98
Erdöl	5,94
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	4,10
Einzelhandel und Warenhäuser	3,33
Versicherungsgesellschaften	3,04
Fahrzeuge	2,97
Energie- und Wasserversorgung	2,68
Telekommunikation	2,59
Holding- und Finanzgesellschaften	2,44
Verkehr und Transport	1,26
Baugewerbe und -material	1,22
Elektronik und Halbleiter	1,13
Immobilien	1,02
Index	0,24
<b>Total</b>	<b>95,94</b>

### Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verkaufsoptionen (put)</b>			
USD NASDAQ 100 (put) -7150- 16.08.19	20	140.640,00	0,24
<b>Verkaufsoptionen (put)</b>		<b>140.640,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
HKD AIA GROUP	164.036	1.768.959,25	3,04
HKD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	1.940.565	1.505.253,23	2,59
AED EMAAR PROPERTIES	490.504	590.241,32	1,02
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	159.987	1.556.349,16	2,68
USD HOUSING DEVELOPMENT FINANCE ADR	10.887	1.415.745,48	2,44
KRW HYUNDAI MOTOR	7.650	927.553,78	1,60
IDR INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TB	502.000	710.670,67	1,22
PHP INTL CONTAINER TERMINAL SERV	256.070	731.700,20	1,26
USD MERCADOLIBRE	1.212	741.465,24	1,28
IDR PT ASTRA INTERNATIONAL	1.511.661	797.159,74	1,37
USD SEA LTD ADR -A-	25.182	836.546,04	1,44
USD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	16.706	654.374,02	1,13
USD VIPSHOP HOLDINGS ADR	224.066	1.933.689,58	3,33
USD YANDEX -A-	21.171	804.498,00	1,38
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>14.974.205,71</b>	<b>25,78</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>14.974.205,71</b>	<b>25,78</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
EUR ARAB REPUBLIC OF EGYPT 4.75%/18-16.04.2026	500.000	572.247,00	0,99
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6003%/19-01.03.2029	500.000	527.735,00	0,91
CLP BONOS TESORERIA PESOS -144A- 4.7%/18-01.09.2030	1.100.000.000	1.850.209,91	3,18
CZK CZECH REPUBLIC S. -105- 2.75%/18-23.07.2029	14.000.000	699.115,96	1,20
EUR HELLENIC REPUBLIC -144A- 3.375%/18-15.02.2025	3.946.000	4.934.132,81	8,49
IDR INDONESIA GOVERNMENT 7.5%/17-15.05.2038	26.000.000.000	1.782.962,28	3,07
USD INDONESIA (reg. -S-) 7.75%/08-17.01.2038	425.000	614.120,75	1,06
IDR INDONESIA 6.125%/12-15.05.2028	8.363.000.000	545.301,33	0,94
USD IVORY COAST (reg. -S-) 5.375%/14-23.07.2024	601.000	606.925,86	1,04
USD KINGDOM OF BAHRAIN 5.875%/15-26.01.2021	1.500.000	1.546.515,00	2,66
MXN MEXICO S. M20 7.5%/07-03.06.2027	293.900	1.529.007,32	2,63
MXN MEXICO 6.5%/10-10.06.2021	99.800	510.542,10	0,88
MXN MEXICO 7.75%/11-13.11.2042	330.000	1.702.886,03	2,93
THB MINISTRY OF FINANCE (THAILAND) 2.55%/15-26.06.2020	36.000.000	1.182.041,80	2,03
USD PEMEX MEXICANOS 4.25%/16-15.01.2025	1.000.000	927.680,00	1,60
USD PEMEX PROJECT FUNDING MASTER 6.625%/05-15.06.2035	1.200.000	1.071.612,00	1,91
PEN PERU (reg. -S-) 5.7%/14-12.08.2024	5.500.000	1.818.231,08	3,13
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.999%/18-27.01.2028	500.000	531.040,00	0,91
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21.09.2047	1.000.000	884.590,00	1,52
PLN POLAND S. -PS0422- 2.25%/16-25.04.2022	1.700.000	462.582,66	0,80
USD POLAND 6.375%/09-15.07.2019	500.000	500.720,00	0,86
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.875%/17-22.04.2021	481.000	422.077,50	0,73
USD REPUBLIC OF INDONESIA 4.75%/17-18.07.2047	500.000	540.780,00	0,93
EUR REPUBLIC OF TURKEY 4.35%/13-12.11.2021	600.000	708.144,56	1,22
EUR REPUBLIC OF TURKEY 5.2%/18-16.02.2026	900.000	1.035.322,94	1,78
USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 4.5%/12-04.04.2022	1.000.000	1.042.230,00	1,79
USD RUSSIAN FEDERATION 4.375%/18-21.03.2029	400.000	415.116,00	0,71
USD RUSSIAN FEDERATION 5.25%/17-23.06.2047	1.800.000	1.986.696,00	3,42
USD SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM (reg. -S-) 4.8%/14-19.11.2024	2.000.000	2.130.360,00	3,67
USD STATE OF QATAR 3.875%/18-23.04.2023	1.200.000	1.258.668,00	2,17
TRY TURKEY GOVERNMENT BOND 16.2%/18-14.06.2023	5.816.500	980.028,80	1,69
TRY TURKEY 8.5%/12-14.09.2022	12.000.000	1.647.349,20	2,84
USD UKRAINE GOVERNMENT 9.75%/18-01.11.2028	1.000.000	1.128.370,00	1,94
USD US TREASURY 1%/12-30.09.2019	2.500.000	2.493.066,40	4,29
<b>Anleihen</b>		<b>40.624.408,29</b>	<b>69,92</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>40.624.408,29</b>	<b>69,92</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>55.739.254,00</b>	<b>95,94</b>
Bankguthaben und sonstige		5.985.314,11	10,30
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-4.089.528,07	-7,04
Andere Nettovermögenswerte		460.487,68	0,80
<b>Fondsvermögen</b>		<b>58.095.527,72</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	46852472	LU1963358384	1,20%	/
FB -Thesaurierend	USD	46852478	LU1963359515	0,40%	/
UB -Thesaurierend	USD	46852481	LU1963360877	0,95%	/
BH -Thesaurierend	CHF	46852473	LU1963358467	1,20%	/
FBH -Thesaurierend	CHF	46852498	LU1963359606	0,40%	/
UBH -Thesaurierend	CHF	46852507	LU1963360950	0,95%	/
BH -Thesaurierend	EUR	46852474	LU1963358541	1,20%	/
FBH -Thesaurierend	EUR	46852499	LU1963359788	0,40%	/
UBH -Thesaurierend	EUR	46852508	LU1963361099	0,95%	/
BH -Thesaurierend	GBP	46852475	LU1963358624	1,20%	/
FBH -Thesaurierend	GBP	46852500	LU1963359861	0,40%	/
UBH -Thesaurierend	GBP	46852509	LU1963361172	0,95%	/

Multi Asset Premia ("MAP") -B- USD, -FB- USD, -UB- USD, -BH- CHF, -FBH- CHF, -UBH- CHF, -BH- EUR, -FBH- EUR, -UBH- EUR, -BH- GBP und -UBH- GBP wurden am 07.05.2019 lanciert.

Multi Asset Premia ("MAP") -FBH- GBP wurde am 14.05.2019 lanciert.

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

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	USD	/	-1,27%
FB -Thesaurierend	USD	/	-1,16%
UB -Thesaurierend	USD	/	-1,24%
BH -Thesaurierend	CHF	/	-1,71%
FBH -Thesaurierend	CHF	/	-1,60%
UBH -Thesaurierend	CHF	/	-1,66%
BH -Thesaurierend	EUR	/	-1,68%
FBH -Thesaurierend	EUR	/	-1,52%
UBH -Thesaurierend	EUR	/	-1,64%
BH -Thesaurierend	GBP	/	-1,53%
FBH -Thesaurierend	GBP	/	-1,09%
UBH -Thesaurierend	GBP	/	-1,49%

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
GBP	617.911	USD	-781.320	18.09.2019	7.916,67
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	45.334.369	USD	-51.310.572	18.09.2019	645.924,09
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	67.490.812	USD	-68.200.437	18.09.2019	1.528.437,25
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>2.182.278,01</b>

## Technische Daten und Erläuterungen

## Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen	Bewertung
Gegenpartei	Nennwert			Nennwert	(in USD)
ERS USD	49.443.599	Neg. Perf. AIJPTCL2 - 20 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. AIJPTCL2 + 20 Bps	-358.405,95
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	43.814.014	Neg. Perf. CIEQMDE4 - 7 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CIEQMDE4 + 7 Bps	-1.229.589,60
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	7.141.807	Neg. Perf. CIFXCAD3 - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CIFXCAD3 + 0 Bps	25.971,41
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	42.965.521	Neg. Perf. CIFXPPD4 - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CIFXPPD4 + 0 Bps	-1.253.222,17
<i>CITIGROUP Global Market Limited - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	28.613.451	Neg. Perf. CSCUD65F - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSCUD65F + 0 Bps	-38.466,30
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	50.390.271	Neg. Perf. CSCUS24G - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSCUS24G + 0 Bps	-506.405,79
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	49.248.815	Neg. Perf. CSCU4BAF - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSCU4BAF + 0 Bps	438.570,08
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	34.688.627	Neg. Perf. CSVIU1SF - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. CSVIU1SF + 0 Bps	-1.205.562,77
<i>Credit Suisse International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	21.480.643	Neg. Perf. GSFXCA01 - 0 Bps	08.05.2020	Pos. Perf. GSFXCA01 + 0 Bps	274.300,43
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	10.515.596	Neg. Perf. GSISM109 - 0 Bps	08.11.2019	Pos. Perf. GSISM109 + 0 Bps	24.960,76
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	30.842.753	Neg. Perf. GSISM110 - 0 Bps	08.11.2019	Pos. Perf. GSISM110 + 0 Bps	1.109.987,71
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	13.912.195	Neg. Perf. GSISM112 - 0 Bps	08.11.2019	Pos. Perf. GSISM112 + 0 Bps	-72.634,14
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	59.860.847	Neg. Perf. GSISM114 - 0 Bps	08.11.2019	Pos. Perf. GSISM114 + 0 Bps	-307.937,41
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	28.502.023	Neg. Perf. GSISX84E - 39 Bps	08.05.2020	Pos. Perf. GSISX84E + 39 Bps	-614.325,44
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	17.842.859	Neg. Perf. JMAB239E + 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. JMAB239E - 0 Bps	2.073.057,23
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	29.883.936	Neg. Perf. JPVOLF5Z - 10 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. JPVOLF5Z + 10 Bps	-62.530,20
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	40.926.169	Neg. Perf. MLBX4FSX - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. MLBX4FSX + 0 Bps	-272.816,24
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	21.526.093	Neg. Perf. MLEIVT5A - 0 Bps	11.05.2020	Pos. Perf. MLEIVT5A + 0 Bps	192.864,78
<i>Merrill Lynch International - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	28.519.012	Neg. Perf. MSCBSM4G - 10 Bps	10.05.2021	Pos. Perf. MSCBSM4G + 10 Bps	-199.230,05
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	35.804.949	Neg. Perf. NMEMMO1U - 30 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMEMMO1U + 30 Bps	-703.693,35
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>					
ERS USD	54.460.397	Neg. Perf. NMRSCA9U - 13.5 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMRSCA9U + 13.5 Bps	-40.575,78
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>					

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

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen	Bewertung
Gegenpartei		Nennwert			Nennwert	(in USD)
ERS	USD	31.132.630	Neg. Perf. NMRSMP9U - 0 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMRSMP9U + 0 Bps	1.088.968,89
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>						
ERS	USD	61.970.449	Neg. Perf. NMRSVD9U - 0 Bps	29.05.2020	Pos. Perf. NMRSVD9U + 0 Bps	-186.171,81
<i>Nomura International plc - London - United Kingdom</i>						
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten</b>						<b>-1.822.885,71</b>



**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>30.06.2019</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	512.788.872,19
Bankguthaben und sonstige	30.288.683,59
Forderungen aus Zeichnungen	64.354,99
Gründungskosten	35.904,07
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	2.182.278,01
Andere Aktiva	48,27
	<b>545.360.141,12</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.782.771,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	678.699,36
Rückstellungen für Aufwendungen	292.156,75
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	1.822.885,71
	<b>4.576.513,35</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>540.783.627,77</b>

USD 50.000,00 wurden als Barsicherheiten mit Merrill Lynch International London, USD 250.000,00 mit Nomura, USD 1.771.972,80 mit Credit suisse International London, USD 100.000,00 mit JP Morgan Sec. PLC London, USD 2.570.000,00 mit citigroup Gloabl Markets London und USD 6.870.000,00 mit Morgan Stanley International PLC UK hinterlegt.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.06.2019</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>540.783.627,77</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		
B -Thesaurierend	USD	98,73
FB -Thesaurierend	USD	98,84
UB -Thesaurierend	USD	98,76
BH -Thesaurierend	CHF	98,29
FBH -Thesaurierend	CHF	98,40
UBH -Thesaurierend	CHF	98,34
BH -Thesaurierend	EUR	98,32
FBH -Thesaurierend	EUR	98,48
UBH -Thesaurierend	EUR	98,36
BH -Thesaurierend	GBP	98,47
FBH -Thesaurierend	GBP	98,91
UBH -Thesaurierend	GBP	98,51

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	49,337	0,000	49,337	0,000
FB -Thesaurierend	USD	4.245.979,095	0,000	4.330.071,668	84.092,573
UB -Thesaurierend	USD	799,337	0,000	799,337	0,000
BH -Thesaurierend	CHF	200,000	0,000	200,000	0,000
FBH -Thesaurierend	CHF	681.925,155	0,000	688.280,532	6.355,377
UBH -Thesaurierend	CHF	550,973	0,000	550,973	0,000
BH -Thesaurierend	EUR	49,400	0,000	49,400	0,000
FBH -Thesaurierend	EUR	457.925,505	0,000	462.223,793	4.298,288
UBH -Thesaurierend	EUR	49,400	0,000	49,400	0,000
BH -Thesaurierend	GBP	9,757	0,000	9,757	0,000
FBH -Thesaurierend	GBP	6.130,000	0,000	6.130,000	0,000
UBH -Thesaurierend	GBP	59,742	0,000	59,742	0,000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
07.05.2019 bis zum  
30.06.2019

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>0,00</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	102.425,40
	<b>102.425,40</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	314.622,76
Depotbank- und Depotgebühr	17.763,57
Verwaltungskosten	14.974,25
Zinsen und Bankspesen	4.547,62
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	40.888,48
"Taxe d'abonnement"	66.676,06
Abschreibung der Gründungskosten	1.072,07
	<b>460.544,81</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-358.119,41</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	335.897,92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-4.735.649,89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	306.873,15
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	512.988,27
	<b>-3.579.890,55</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-3.938.009,96</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	640.564,24
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-1.822.885,71
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	2.182.278,01
	<b>999.956,54</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-2.938.053,42</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	553.209.981,01
Rücknahmen	-9.488.299,82
	<b>543.721.681,19</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>540.783.627,77</b>

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

USA	91,38
Niederlande	3,44
<b>Total</b>	<b>94,82</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Länder und Zentralregierungen	91,38
Holding- und Finanzgesellschaften	3,44
<b>Total</b>	<b>94,82</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Geldmarktinstrumente</b>			
USD TREASURY BILL 0%/19-26.09.2019	70.000.000	69.587.807,76	12,87
		<b>69.587.807,76</b>	<b>12,87</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
		<b>69.587.807,76</b>	<b>12,87</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>			
<b>Anleihen</b>			
USD BNP PARIBAS ISSUANCE B.V./19-12.05.2022	19.074	18.591.046,32	3,44
		<b>18.591.046,32</b>	<b>3,44</b>
		<b>18.591.046,32</b>	<b>3,44</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Geldmarktinstrumente</b>			
USD TREASURY BILL 0%/18-05.12.2019	70.000.000	69.295.191,27	12,81
USD TREASURY BILL 0%/19-02.01.2020	70.000.000	69.236.720,00	12,80
USD TREASURY BILL 0%/19-25.07.2019	70.000.000	69.876.380,02	12,92
USD TREASURY BILL 0%/19-29.08.2019	70.000.000	69.717.250,79	12,89
USD TREASURY BILL 0%/19-30.01.2020	78.000.000	77.059.320,00	14,25
USD TREASURY BILL 0%/19-31.10.2019	70.000.000	69.425.156,03	12,84
		<b>424.610.018,11</b>	<b>78,51</b>
		<b>424.610.018,11</b>	<b>78,51</b>
		<b>512.788.872,19</b>	<b>94,82</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>512.788.872,19</b>	<b>94,82</b>
Bankguthaben und sonstige		30.288.683,59	5,60
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.782.771,53	-0,33
Andere Passiva		-511.156,48	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>		<b>540.783.627,77</b>	<b>100,00</b>

### **Vergütungen**

---

Erläuterungen zu Vergütungen, wie im Anhang des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (Artikel 111 bis und 111 ter) für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung, aufgeführt, werden nur nach einem vollständigen Geschäftsjahr ausgewiesen.

### **Gesamtrisikopotenzial**

---

Das Gesamtrisikopotenzial wird nach dem Commitment-Ansatz berechnet.

### **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) ist gemäß Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft,
- ein Lombardgeschäft.

Die Gesellschaft hielt zum 30.06.2019 keine Total Return Swaps und hat zu diesem Zeitpunkt auch keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.