CREDIT SUISSE

CS Investment Funds 14

Anlagefonds luxemburgischen Rechts - RCSK 673

Geprüfter Jahresbericht

zum 31.03.2018

Inhaltsverzeichnis Seite 2

Prüfungsvermerk 3

Verwaltung und Organe 7

Kombinierter Bericht 8

Erläuterungen 10

Tätigkeitsbericht 13

Bericht per Subfonds

Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund 15
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund 22
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund 29
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund 36
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund 38
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund 43

Ungeprüfte Information 49

To the Unitholders of
CS Investment Funds 14

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 14 and of each of its Subfunds (the "Fund") as at 31.03.2018, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund's financial statements comprise:

- the statement of net assets as at 31.03.2018;
- the statement of investments in securities as at 31.03.2018;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under those Law and standards are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

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

We are independent of the Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

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

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

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

Responsibilities of the Board of Directors of the Management Company for the financial statements

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

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Management Company is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Management Company either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit.

We also:

• identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;

• obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;

• evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Management Company;

• conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Management Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern;

• evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Luxembourg, June 22, 2018

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Sandra Paulis

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

An die Anteilinhaber des
CS Investment Funds 14

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der CS Investment Funds 14 und seiner jeweiligen Subfonds (der "Fonds") zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2018;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2018;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants" (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss des Fonds

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, den 22. Juni 2018

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Sandra Paulis

Die englische Version des Jahresberichtes war Bestandteil der Prüfung durch den Abschlussprüfer. Daher bezieht sich der Prüfungsvermerk auch nur auf die englische Version. Sämtliche anderssprachigen Versionen wurden unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Luca Diener (bis zum 07.12.2017)
Managing Director, Credit Suisse AG, Zürich

Gebhard Giselbrecht (seit dem 07.12.2017)
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

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

Thomas Nummer
Independent Director, Luxemburg

Guy Reiter (bis zum 30.11.2017)
Director, Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Daniel Siepmann
Managing Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Depotbank

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

Zentrale Verwaltungsstelle

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

Abschlussprüfer

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

Anlageberater

Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
Kalandergasse 8, CH-8045 Zürich

- Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund
- Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund
- Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund
- Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund
- Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

Credit Suisse Asset Management LLC
11 Madison Avenue, New York, NY 10010, USA

- Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund (bis zum 11.12.2017)

Rechtsberatung

Clifford Chance
10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxemburg

Vertriebsstelle

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

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

Vertreter und Zahlstellen ausserhalb Luxemburg und der Schweiz

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

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.
Der Nettoinventarwert wird ebenfalls täglich im Internet veröffentlicht unter www.credit-suisse.com sowie in verschiedenen Zeitungen.

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 Vertragsbedingungen sind für die Anleger am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei den lokalen Vertretern in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos in Papierform erhältlich.

Nettovermögensaufstellung in CHF

	31.03.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.186.058.736,71
Bankguthaben und sonstige	35.700.348,20
Forderungen aus Erträgen	16.966.481,66
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	2.037.797,65
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	55.270,75
	2.240.818.634,97
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	7.957,09
Verbindlichkeiten aus Erträgen	5.679,76
Rückstellungen für Aufwendungen	1.259.494,44
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	114.050,00
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	74.772,81
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	3.271.367,69
	4.733.321,79
Nettovermögen	**2.236.085.313,18**

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 31.03.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**2.241.969.208,92**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	49.316.051,76
Bankzinsen	81.553,64
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	174.142,52
Andere Erträge	5.027,38
	49.576.775,30
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	9.868.215,62
Depotbank- und Depotgebühr	918.757,73
Verwaltungskosten	1.551.678,09
Druck- und Veröffentlichungskosten	105.617,30
Zinsen und Bankspesen	240.577,79
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	643.114,17
"Taxe d'abonnement"	724.951,76
	14.052.912,46
Nettoerträge (-verluste)	**35.523.862,84**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-9.586.124,38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-609.203,75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	294.162,84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	41.451.761,61
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	60.256,31
	31.610.852,63
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**67.134.715,47**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-71.178.055,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-46.396,86
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	2.886.412,08
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-2.961.681,59
	-71.299.721,98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**-4.165.006,51**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	760.650.523,44
Rücknahmen	-794.580.050,53
	-33.929.527,09
Ausschüttung	**-3.016.486,30**
Währungsdifferenz	**35.227.124,16**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**2.236.085.313,18**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Allgemeines

CS Investment Funds 14 ("der Fonds") ist ein luxemburger Investmentfonds mit Subfonds ("umbrella fund"). Der Fonds unterliegt dem Gesetz vom 17.12.2010 (Teil I) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Luxemburg.

Zum 31.03.2018 hatte der Fonds 5 Subfonds.

Veränderung:
Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat eine Reihe von Corporate Actions beschlossen hat, die letztendlich die Liquidation des Subfonds zur Folge haben. Sie lassen sich wie folgt zusammenfassen:
In einem ersten Schritt wird der Subfonds in einen Feeder-Fonds umgewandelt und legt daher über eine Zeichnung mittels Sacheinlage mindestens 85% seines Gesamtvermögens in den Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund (der „Zielfonds“), einen Subfunds der CS Investment Funds 1, an.
In einem zweiten Schritt wird der Subfonds unmittelbar nach Abschluss des ersten Schritts durch Sachausschüttung liquidiert. Infolge dieser Liquidation erhalten die Anteilinhaber des Subfonds Aktien des Zielfonds und werden damit zu Aktionären des Zielfonds.
Die Corporate Action wurde zum 11.12.2017 durchgeführt.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

b) Berechnung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds
Der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds wird an jedem Bewertungstag berechnet aufgrund der Erträge/Aufwendungen bis zum jeweiligen Tag, der Wertpapiertransaktionen bis zum Vortag und der Bewertung des Nettovermögens aufgrund der letzten verfügbaren Börsenkurse. Die Darstellung der Abschlüsse erfolgt auf Basis der letzten berechneten NIW während des Geschäftsjahres (d.h. 29.03.2018).

Der Anlageverwalter muss als Folge von Zeichnungen und Rücknahmen Transaktionen vornehmen, um die gewünschte Asset Allocation beizubehalten. Dies kann zusätzliche Kosten für den Fonds und seine Aktionäre nach sich ziehen. Demzufolge, und um die Interessen der bestehenden Aktionäre zu schützen, wird bei diesen Kapitalbewegungen, sollten sie einen vom Verwaltungsrat vorgängig definierten Schwellenwert übersteigen, eine Anpassung des NAVs pro Anteil vorgenommen. Diese Anpassung widerspiegelt die geschätzten Steuern und Handelskosten, die dem Fonds als Folge dieser Transaktionen entstehen können, sowie die geschätzten Geld/Briefspannen («Spreads») der Fondsanlagen. Es wird regelmäßig überprüft, dass der Swing-Faktor angemessen angewendet wird.

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

Zum 31.03.2018 wurde Swing Pricing bei keinem Subfonds angewendet.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes des jeweiligen Subfonds
Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmässig an einer solchen gehandelt werden, sind nach dem letzten bekannten verfügbaren bezahlten Kurs zu bewerten. Fehlt für einen Handelstag ein solcher, ist aber ein Schluss-mittelkurs (Mittelwert zwischen dem notierten Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder ein Schlussgeldkurs notiert, so kann auf den Schlussmittelkurs oder ersatzweise auf den Schlussgeldkurs abgestellt werden.

Für Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund und Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund, die Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmäßig an einer Börse gehandelt werden, werden zum Geldkurs bewertet. Ist ein solcher Kurs für einen bestimmten Handelstag nicht verfügbar, gelten dieselben Bestimmungen wie für die Wertpapiere der anderen Subfonds.
Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt, so ist von der Börse, an welcher es vornehmlich gehandelt wird, auszugehen.
Bei Wertpapieren, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, die jedoch einen Zweitmarkt mit geregeltem Freiverkehr unter Wertpapierhändlern aufweisen, der zu einer marktmässigen Preisbildung führt, kann die Bewertung aufgrund des Zweitmarktes vorgenommen werden.
Wertpapiere, welche an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden wie börsennotierte Wertpapiere bewertet.
Wertpapiere, welche nicht an einer Börse notiert sind oder nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, wird die Verwaltungs-gesellschaft diese Wertpapiere gemäss anderer von ihr zu bestimmender Grundsätze auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten. Der Teil des Vermögens eines Short-Term Subfonds, welcher sich aus Wertpapieren mit einer Laufzeit oder Restlaufzeit von weniger als 6 Monaten zusammensetzt, kann dagegen wie folgt bewertet werden:

Der Bewertungskurs einer Anlage wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs bzw. vom Kurs zum Zeitpunkt, in welchem die Restlaufzeit einer Anlage 6 Monate unterschreitet, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungskurs angeglichen.
Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse wird die Bewertungsbasis der einzelnen Wertpapieren den neuen Marktrenditen angepasst.
Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, so ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die Bewertung in Übereinstimmung mit anderen allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen festzulegen.
Bei ausserordentlichen Umständen können innerhalb eines Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, welche für die danach eingehenden Kauf- beziehungsweise Rücknahmeanträge massgebend sind.

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

e) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren des jeweiligen Subfonds
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen
Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds und der kombinierte Bericht wird in CHF erstellt.

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Wechselkurs des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet.
Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.
Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht berücksichtigt unter "Ertrags- und Aufwandsrechnung".
Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand des jeweiligen Subfonds
Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Gründungskosten des jeweiligen Subfonds
Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

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

j) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds
Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechselkursen bewertet, und die daraus resultierenden Änderungen in nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" 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".

k) Bewertung der Swaps
Die Bewertung von Swap-Vereinbarungen erfolgt an jedem Bewertungstag zum aktuellen Barwert der künftigen Cashflows, wobei zu deren Berechnung die jeweilige Zinsstrukturkurve am Bewertungstag herangezogen wird.
Asset-Swaps und die mit Asset-Swaps verknüpften Wertschriften werden nicht neu bewertet, da man sie bei der Bewertung als ein einziges Anlageinstrument betrachtet.

l) 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.
m) Wertpapierleihgeschäfte
Der Fonds kann Effekten ausleihen, die sich in den Portfolios seiner Subfonds befinden. Der Fonds darf Effektenleihe nur innerhalb eines standardisierten Systems für die Effektenleihe tätigen, das von einer anerkannten Institution für die Wertpapierabwicklung organisiert ist oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind.

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

Verwaltungsgebühr
(siehe Detail auf Subfondsebene)

Als Vergütung ihrer Tätigkeit und zur Rückzahlung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, zahlbar am Ende jedes Monats und berechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds während des entsprechenden Monats.

"Taxe d'abonnement"

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

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

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 Fondsvermögen.
Die TER wird nach SFAMA Richtlinie berechnet.
Für Anteilklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen noch auf Anteilen/Subfonds die während der Berichtsperiode liquidiert wurden.

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 Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Wechselkurse

Der konsolidierte Bericht wird in CHF erstellt. Zu diesem Zweck wird der Bericht der Subfonds in CHF umgerechnet, zu den Wechselkursen vom 31.03.2018:

1	EUR	=	1,177700	CHF
1	USD	=	0,957597	CHF

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 01.01.2018 bis zum 31.03.2018.

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

Risikomanagement

Das Gesamtrisikopotenzial des Subfonds wird nach dem Commitment-Ansatz berechnet.

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühr, 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 das am 31.03.2018 abgeschlossene Geschäftsjahr erhob der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Subfonds	Transaktions-kosten	Währung
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund	CHF	1.210,84
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund	EUR	2.056,95
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund	USD	1.273,00
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund	USD	542,03
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	CHF	0,00
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund	CHF	363,60

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.

Wertpapierleihgeschäfte

Die Subfonds sind an den Wertpapierleihgeschäften mit Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich folgendermaßen beteiligt:

Subfonds	Währung	Wertpapierleih-geschäfte-bewertung	Garantiedepot-bewertung
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund	CHF	4.057.622	4.265.546
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund	EUR	19.165.375	20.147.464
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund	USD	12.988.038	13.653.582
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	CHF	228.587	240.300
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund	CHF	4.026.204	4.232.518

Die von der Securities-Lending-Gegenpartei gestellten Sicherheiten für den Fonds umfassen ein gut diversifiziertes Wertpapierportfolio:
- das aus Anleihen mit hohem Rating besteht, die entweder von Staaten, staatlichen Sonderinstituten, öffentlichem Recht unterstehenden Körperschaften oder Unternehmen (ausgenommen Tochtergesellschaften der Credit Suisse) aus ausgewählten OECD-Ländern ausgegeben oder garantiert

werden.
- Anleihen mit hohem Rating von supranationalen Organisationen
- an ausgewählten Börsen innerhalb der OECD notierte Aktien, unter der Voraussetzung, dass sie in einem liquiden Hauptindex gelistet sind.

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

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

Für das am 31.03.2018 abgeschlossene Geschäftsjahr war die Gebühr, die an den Principal gezahlt wurde, wie folgt:

Subfonds	Währung	Bruttobetrag-Wertpapier-leihe	Aufwendungen und Kommissionen des Beauftragten für Securities-Lending-Gegenpartei	Nettobetrag
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund	CHF	27.081,60	10.832,64	16.248,96
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund	EUR	118.818,73	47.527,49	71.291,24
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund	USD	118.543,50	47.417,40	71.126,10
Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund	USD	756,20	302,48	453,72
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	CHF	1.117,22	446,89	670,33
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund	CHF	7.864,92	3.145,97	4.718,95

Derivative Finanzinstrumente

Der Subfonds kann Derivatgeschäfte zur Steigerung der Effizienz des Portfolio-Managements tätigen. Details der Derivate werden unter Erläuterungen angezeigt.
Je nach Art des Derivats können Sicherheiten (Collaterals) von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Risiko gegenüber der Gegenpartei zu minimieren. Für andere Derivatformen können Margekonten genutzt werden.

Per 31.03.2018 hat der folgende Subfonds die folgenden Vermögenswerte als Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten im Wert von:

Subfonds	Art	Gegenparteien	Wert
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	Cash	BNP Paribas - Paris	CHF 200.000

Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund

Die Weltwirtschaft verzeichnete im Berichtszeitraum ein solides Wachstum auf breiter Front, wobei die zyklischen Indikatoren die höchsten Niveaus seit Langem erreichten. Das dynamische Wachstum schwächte sich im ersten Quartal 2018 jedoch angesichts der wirtschaftlichen und politischen Unsicherheit etwas ab. Letztere ist unverändert besorgniserregend und verursacht immer wieder höhere Schwankungen.

Die Zentralbanken standen wieder im Rampenlicht und wurden von den Marktteilnehmern aufmerksam beobachtet. Während die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) ihren Referenzzinssatz dreimal um 25 Basispunkte anhob, beließ die Schweizer Nationalbank (SNB) ihren Zielkorridor für den dreimonatigen CHF LIBOR von -1,25 % bis -0,25 % unverändert.

Die Unterschiede in der Geldpolitik boten in der Vergangenheit zwar Carry-Chancen, aber die deutlich höheren Absicherungskosten verschlingen fast den gesamten Wertzuwachs. Daher wurden die USD-Positionen in den letzten 12 Monaten deutlich verringert.

Angesichts der politischen Unsicherheit hielten wir weiterhin an unserem vorsichtigen und selektiven Ansatz beim Portfolioaufbau fest und vermieden es, aggressiv Risiken einzugehen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde Ende März 2018 von 2,39 Jahren auf 1,90 Jahre verkürzt. Nach dem deutlichen Einlaufen der Spreads wurde das Engagement im Finanzsektor reduziert. Bewertung und Sektorallokation sind das Ergebnis unseres rigorosen Anlage- und Kreditmanagementverfahrens. Im Zinssegment hielten wir eine kurze Durationsposition.

Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund

Solide weltwirtschaftliche Fundamentaldaten und die Aussicht auf die US-Unternehmenssteuerreform kamen dem globalen Anleihemarkt zugute. In den USA stieg das Beschäftigungswachstum auf Rekordniveau und ließ die Arbeitslosenquote auf den niedrigsten Stand seit 16 Jahren sinken. Der EUR verteuerte sich unterdessen gegenüber dem USD deutlich von 1,06 auf 1,23. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums beendeten aufkeimende geopolitische Spannungen das Auslaufen der Spreads, während die Zinsen weiter stiegen.

Die Zentralbanken standen wieder im Rampenlicht und wurden von den Marktteilnehmern aufmerksam beobachtet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) hob ihren Referenzzinssatz dreimal um jeweils 25 Basispunkte an. Die Europäische Zentralbank beließ den Leitzins unverändert bei null, da sie die Konjunktur wieder in Fahrt bringen will. Auch das Kaufprogramm für Unternehmensanleihen (CSPP) wurde nicht angetastet.

Die unterschiedliche Geldpolitik der Notenbanken bot die Möglichkeit, durch Aufstocken von USD-Positionen von Carry-Effekten zu profitieren und gleichzeitig das Währungsrisiko abzusichern. Angesichts der politischen Unsicherheit hielten wir weiterhin an unserem vorsichtigen und selektiven Ansatz beim Portfolioaufbau fest und vermieden es, aggressiv Risiken einzugehen. Der Kreditspread des Gesamtportfolios sowie die Zinssensitivität verringerten sich im Berichtszeitraum. Bewertung und Sektorallokation sind das Ergebnis unseres rigorosen Anlage- und Kreditmanagementverfahrens. Die Duration des Fonds gegenüber der Benchmark war weitgehend neutral.

Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund

Solide weltwirtschaftliche Fundamentaldaten und die Aussicht auf die US-Unternehmenssteuerreform kamen dem globalen Anleihemarkt zugute. In den USA stieg das Beschäftigungswachstum auf Rekordniveau und ließ die Arbeitslosenquote auf den niedrigsten Stand seit 16 Jahren sinken. Der EUR verteuerte sich unterdessen gegenüber dem USD deutlich von 1,06 auf 1,23. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums beendeten aufkeimende geopolitische Spannungen das Auslaufen der Spreads, während die Zinsen weiter stiegen.

Die Zentralbanken standen wieder im Rampenlicht und wurden von den Marktteilnehmern aufmerksam beobachtet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) hob ihren Referenzzinssatz dreimal um jeweils 25 Basispunkte an. Die Europäische Zentralbank beließ den Leitzins unverändert bei null, da sie die Konjunktur wieder in Fahrt bringen will. Auch das Kaufprogramm für Unternehmensanleihen (CSPP) wurde nicht angetastet.

Angesichts der politischen Unsicherheit hielten wir weiterhin an unserem vorsichtigen und selektiven Ansatz beim Portfolioaufbau fest und vermieden es, aggressiv Risiken einzugehen. Der Kreditspread des Gesamtportfolios sowie die Zinssensitivität verringerten sich im Berichtszeitraum. Bewertung und Sektorallokation sind das Ergebnis unseres rigorosen Anlage- und Kreditmanagementverfahrens. Die Duration des Fonds gegenüber der Benchmark war weitgehend neutral.

Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund

2017 war zweifellos ein ereignisreiches Jahr. Rückwirkend lässt sich aber kaum ein markantes Ereignis ausmachen - bis auf die Verabschiedung der Steuerreform in den USA. Damit brachte die Regierung unter Präsident Trump im Dezember 2017 ihr erstes Gesetz erfolgreich auf den Weg. Das Gros der zweistelligen Kursgewinne an den Aktienmärkten 2017 ging auf das Konto von Hoffnungen auf ein wirtschaftsfreundlicheres Klima in den USA unter Trump. Aber nicht nur die US-Märkte rückten 2017 vor. Die Finanzmärkte rund um den Globus legten im zweistelligen Bereich zu. Getragen wurden die kräftigen Kursgewinne an den globalen Märkten durch die synchronisierte Lockerungspolitik der Zentralbank, das erneute weltwirtschaftliche Wachstum und die relative Ruhe bei den internationale Konflikten.

Im ersten Quartal 2017 deuteten die geldpolitischen Entwicklungen auf eine Fortsetzung der entgegenkommenden Geldpolitik außerhalb der USA hin. Die US-Notenbank Fed erhöhte im März die Zinsen und stellte zwei weitere Zinserhöhungen für das Jahr in Aussicht. Die Marktteilnehmer stuften die Haltung der Fed im Anschluss an ihre Sitzung im März als milde ein. Dort hatte es nur eine Gegenstimme gegeben, und von einer Drosselung der Käufe von Hypothekenanleihen wurde nichts erwähnt. Die EZB gab Pläne bekannt, die Anleihekäufe im Volumen von monatlich 60 Mrd. Euro mindestens bis Dezember 2017 fortzusetzen und schloss Zinserhöhungen vor dem Ende der quantitativen Lockerung aus. Die Renditen weltweiter Staatsanleihen drifteten im Quartal auseinander. In Australien, Kanada, den USA und Großbritannien sanken die Renditen. In der Eurozone tendierten sie unterdessen nach dem günstigen Wahlergebnis in den Niederlanden und der sinkenden Beliebtheit der extrem rechten Präsidentschaftskandidatin Le Pen in Frankreich aufwärts.

Ende 2017 wurde die Geldpolitik in Industrieländern jedoch leicht gestrafft. Die Fed erhöhte die Zinsen im Juni, stellte eine weitere Zinserhöhung für Ende 2017 in Aussicht und legte einen Plan zur Verringerung der Anleihekäufe vor. Obwohl die EZB auf das stärkere Wachstum in der Eurozone hingewiesen hat, löste sie mit der Absenkung der Inflationsprognosen Spekulationen über eine mögliche Verschiebung der für Ende 2017 erwarteten Drosselung der Anleihekäufe aus. Im letzten Quartal 2017 blieben die Währungshüter weltweit auf ihrem weniger akkommodierenden Kurs. Die Fed hob die Zinsen im Dezember an und kündigte für 2018 drei Zinsschritte an. Die EZB gab auf ihrem Treffen im Oktober eine Verringerung ihrer monatlichen Anleihekäufe von 60 Milliarden Euro auf 30 Milliarden Euro ab Januar 2018 bekannt, verlängerte das Kaufprogramm aber gleichzeitig bis September 2018. Die Bank of England (BoE) erhöhte die Zinsen erstmals seit 10 Jahren. Auf ihrer Pressekonferenz schlug sie jedoch milde Töne an und machte weitere Zinserhöhungen von der Stabilität in der Übergangsphase des Brexit abhängig. Die Renditekurven von Staatsanleihen flachten sich in den meisten Industrieländern ab, da sich die Geldpolitik angesichts niedriger Inflation zunehmend normalisiert. In den USA bewirkten der Optimismus über die Steuerreform, die finanzielle Deregulierung, Wirtschaftswachstum und die Bilanzkürzung der Fed einen Renditeanstieg bei zwei-, fünf- und zehnjährigen Treasuries, während die Rendite im Laufzeitenbereich dreißig Jahre aufgrund schwacher Inflationsdaten nachgab.
Die Fed hob im März 2018 die Zinsen an und stellte für 2018 zwei weitere Zinserhöhungen in Aussicht. Die EZB korrigierte ihren geldpolitischen Ausblick und kündigte ein Ende ihres Lockerungsprogramms an, wobei die Anleihekäufe voraussichtlich im September 2018 enden werden. Aufgrund der geldpolitischen Normalisierung flachten sich die Renditekurven von Staatsanleihen in den meisten Industrieländern in unterschiedlichem Umfang ab. Die kurzfristigen Renditen in Großbritannien und den USA gingen getragen von Erwartungen auf eine aggressivere Straffung der Geldpolitik steil nach oben. Die längerfristigen Renditen gaben vor dem Hintergrund einer moderaten Inflation in den führenden Industrieländern nach.

Die beste Performance erzielte während des Berichtszeitraums laut dem Barclays World Government Inflation-Linked Bonds Index (WGILB, gemessen in Lokalwährung) der Markt in Neuseeland (8,91 %), gefolgt von Italien (7,93 %). Am schlechtesten schnitten indessen Deutschland (0,87 %) und danach das Vereinigte Königreich (0,55 %) ab. Im Vergleich (d.h. gegenüber Nominalanleihen mit ähnlichen Restlaufzeiten) übertrafen sämtliche Märkte (außer dem Vereinigten Königreich) Nominalanleihen. Neuseeland setzte sich mit einer Outperformance (gegenüber Nominalanleihen) von 3,21 % an die Spitze, Spanien folgte mit 2,52 % auf Platz zwei.

Der Subfonds behielt im Berichtszeitraum eine neutrale bis leicht verkürzte Realzinsduration bei. Das Gesamtengagement bei Unternehmensanleihen blieb

defensiv, trug jedoch positiv zum Fondsergebnis bei. Hintergrund war das Einlaufen der Spreads am Schweizer Markt, das auf das Konto der Suche nach positiven Renditen und des Mangels an Neuemissionen ging.

Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund

Das weltwirtschaftliche Wachstum hat sich im Vergleich zu dem extrem hohen Tempo zu Jahresanfang verlangsamt. In den vergangenen Monaten haben sich zahlreiche zyklische Indikatoren zum Teil kräftig abgeschwächt, gleichzeitig schnitten riskante Anlagen unterdurchschnittlich ab. Die Fundamentaldaten sind jedoch unverändert günstig. Die politischen Risiken werden nach wie vor mit Sorge beobachtet. Eine Mischung aus protektionistischen Maßnahmen, geldpolitischer Normalisierung und Inflationsangst führte zu einem steilen Anstieg der Volatilität und zu Turbulenzen an den Finanzmärkten. Die US-Notenbank Fed erhöhte ihre Zinsen wie erwartet, während die EZB und die SNB an ihrer expansiven Politik festhielten.

Der wichtigste Wachstumstreiber für die Schweizer Wirtschaft ist derzeit die dynamische Weltwirtschaft. Die positive Entwicklung der Käuferländer und die Abwertung des Schweizer Franken seit Mitte 2017 verhalfen der Schweizer Wirtschaft zu einem guten Start ins Jahr 2018. Das BIP wuchs im vierten Quartal 2017 um 0,6 % (1,9 % ggü. dem Vorjahr) und damit nur etwas langsamer als im Vorquartal. Eine derart hohe Wachstumsrate wurde zuletzt vor der Abschaffung des Mindestkurses zwischen Euro und Franken verzeichnet. Hauptwachstumstreiber war das verarbeitende Gewerbe, das von der brummenden Wirtschaft im Ausland profitierte. Die jährliche Veränderung von nur 1,0 % für 2017 war der Verlangsamung des Wachstums in der ersten Jahreshälfte zuzuschreiben. Aufgrund des robusten Wachstums erholte sich der Kapazitätsauslastungsgrad zunehmend. Die Arbeitslosenquote ging weiter zurück. Günstigere Währungsbedingungen und die positive Verbraucherstimmung trugen dazu bei, dass der Rückgang der Einzelhandelsumsätze gestoppt wurde. Bei ihrer letzten geldpolitischen Lagebeurteilung am 15. März 2018 beließ die Schweizer Nationalbank (SNB) ihren Zielkorridor für den Dreimonats-CHF-LIBOR von -1,25 % bis -0,25 % unverändert und der Zins auf Sichteinlagen bleibt bei -0,75 %. In diesem Fall ist der Schweizer Franken nach wie vor „zu hoch bewertet“. Die Lage am Devisenmarkt hält sie weiterhin für fragil, sodass die Nationalbank ihre Bereitschaft bekräftigte, bei Bedarf am Devisenmarkt zu intervenieren. Die SNB senkte ihre Inflationsprognose für 2018 im Vergleich zum Vorquartal von +0,7 % auf +0,6 % und nahm gleichzeitig die Prognose für 2019 von 1,1 % auf 0,9 % zurück. Für 2020 prognostiziert die SNB eine Inflationsrate von +1,9 %. In ihrem Basisszenario geht die SNB davon aus, dass die Weltwirtschaft in den kommenden Quartalen schneller wachsen wird als ihr Potenzial.

Die Zinsen auf Schweizer Staatsanleihen bewegten sich 2017 in einer engen Bandbreite meist in negativem Bereich, während die Renditen im Januar ins Plus drehten. Die wichtige Rendite zehnjähriger Schweizer Staatsanleihen bewegte sich in den letzten 12 Monaten in einem Band zwischen -0,21 % und +0,23 %. Bei längeren Laufzeiten versteilte sich die Renditekurve um 25 Bp, wobei die höchsten Erträge im mittleren Laufzeitenspektrum erzielt wurden. Die Swap-Spreads liefen in den letzten 12 Monaten aus, während die Kreditspreads einliefen. Im Berichtszeitraum setzten wir meist unverändert auf eine kurze Duration und hielten an der zentralen Position fest, die vom positiven Carry-Effekt entlang der Kurve profitierte. Den größten positiven Beitrag erzielte die Übergewichtung bei Unternehmensanleihen.

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	CHF	1498944	LU0155951675	0,500%	0,69%
B -Thesaurierend	CHF	1498946	LU0155952053	0,500%	0,69%
DB -Thesaurierend	CHF	31017122	LU1344630402	0,000%	0,10%
EA -Ausschüttend	CHF	23529637	LU1024300938	0,200%	0,35%
EB -Thesaurierend	CHF	11660395	LU0535913619	0,200%	0,35%
IB -Thesaurierend	CHF	1498948	LU0155952566	0,225%	0,41%
UA -Ausschüttend	CHF	26364770	LU1144399679	0,300%	0,49%
UB -Thesaurierend	CHF	26364961	LU1144399752	0,300%	0,49%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die -DB-Anteile.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2017	2016	2015
A -Ausschüttend	CHF	-0,35%	/	-0,12%	0,44%	-1,32%
B -Thesaurierend	CHF	-0,35%	/	-0,11%	0,43%	-1,32%
DB -Thesaurierend	CHF	-0,20%	1,67%	0,47%	/	/
EA -Ausschüttend	CHF	-0,27%	/	0,22%	0,74%	-1,03%
EB -Thesaurierend	CHF	-0,27%	/	0,22%	0,74%	-1,03%
IB -Thesaurierend	CHF	-0,28%	/	0,16%	0,69%	-1,07%
UA -Ausschüttend	CHF	-0,30%	-0,90%	0,09%	0,63%	/
UB -Thesaurierend	CHF	-0,30%	-0,89%	0,09%	0,63%	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	1,15
EA-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	15,00
UA-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	1,50

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in CHF)
CHF	4.027.989	EUR	-3.500.000	12.04.2018	-93.406,85
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	61.313.340	USD	-66.000.000	12.04.2018	-1.820.049,13
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	12.968.100	GBP	-10.000.000	12.04.2018	-458.372,26
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	4.000.000	CHF	-3.768.584	12.04.2018	57.556,19
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	1.753.998	EUR	-1.500.000	12.04.2018	-12.310,70
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					**-2.326.582,75**

Technische Daten und Erläuterungen

Swapkontrakte

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit		Forderungen		Bewertung
Gegenpartei		Nennwert	ZS			Nennwert	ZS	(in CHF)
IRS	USD	10.000.000	2.665200%	2,665%	07.06.2021	USD 10.000.000	3M / USDLIBOR	-11.024,81
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
IRS	CHF	10.000.000	-0.280100%	-0,280%	12.03.2021	CHF 10.000.000	6M / CHF LIBOR	-25.867,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
IRS	CHF	10.000.000	-0.125300%	-0,125%	12.03.2022	CHF 10.000.000	6M / CHF LIBOR	-37.881,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten								**-74.772,81**

Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung

	31.03.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	387.383.386,59
Bankguthaben und sonstige	12.609.212,38
Forderungen aus Erträgen	3.083.172,71
	403.075.771,68
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	322,33
Verbindlichkeiten aus Erträgen	2.625,98
Rückstellungen für Aufwendungen	186.744,29
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	74.772,81
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.326.582,75
	2.591.048,16
Nettovermögen	**400.484.723,52**

Fondsentwicklung		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Fondsvermögen	**CHF**	**400.484.723,52**	**455.335.152,54**	**376.718.346,48**
Nettoinventarwert pro Anteil				
A -Ausschüttend	CHF	87,11	88,73	89,65
B -Thesaurierend	CHF	115,33	115,95	115,14
DB -Thesaurierend	CHF	1.016,65	1.016,13	1.003,16
EA -Ausschüttend	CHF	959,18	976,07	986,07
EB -Thesaurierend	CHF	1.035,36	1.037,43	1.026,89
IB -Thesaurierend	CHF	1.063,67	1.066,48	1.056,19
UA -Ausschüttend	CHF	95,46	97,28	98,30
UB -Thesaurierend	CHF	99,11	99,45	98,55

Anzahl der Anteile im Umlauf		**am Ende des Geschäftsjahres**	**zu Beginn des Geschäftsjahres**	**Anzahl der ausgegebenen Anteile**	**Anzahl der zurückgenommenen Anteile**
A -Ausschüttend	CHF	477.043,578	641.573,139	3.179,529	167.709,090
B -Thesaurierend	CHF	891.755,797	1.238.661,723	61.281,692	408.187,618
DB -Thesaurierend	CHF	58.365,690	61.004,587	7.197,233	9.836,130
EA -Ausschüttend	CHF	5.872,611	7.056,679	4.016,084	5.200,152
EB -Thesaurierend	CHF	67.757,537	66.201,551	15.965,957	14.409,971
IB -Thesaurierend	CHF	94.245,305	94.521,934	25.532,699	25.809,328
UA -Ausschüttend	CHF	66.114,498	52.292,769	33.465,092	19.643,363
UB -Thesaurierend	CHF	145.266,306	113.940,573	54.453,832	23.128,099

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 31.03.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**455.335.152,54**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	7.633.666,89
Bankzinsen	12.109,07
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	16.248,96
	7.662.024,92
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.314.924,96
Depotbank- und Depotgebühr	169.992,30
Verwaltungskosten	252.902,14
Druck- und Veröffentlichungskosten	18.349,05
Zinsen, Dividenden und Bankspesen	45.208,10
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	110.882,39
"Taxe d'abonnement"	149.529,19
	2.061.788,13
Nettoerträge (-verluste)	**5.600.236,79**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-1.550.762,73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	12.088,00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	-221.059,65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2.870.266,85
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-694.362,52
	416.169,95
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**6.016.406,74**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-5.833.493,95
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	250.225,79
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-1.690.358,74
	-7.273.626,90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**-1.257.220,16**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	70.998.560,05
Rücknahmen	-123.682.573,24
	-52.684.013,19
Ausschüttung	**-909.195,67**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**400.484.723,52**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Schweiz	18,77
USA	15,70
Frankreich	8,73
Niederlande	7,72
Vereinigtes Königreich	5,50
Mexiko	4,97
Südkorea	4,67
Jersey	4,01
Deutschland	3,14
Chile	2,69
Spanien	2,40
Luxemburg	1,70
Ägypten	1,67
Bermudas	1,55
Cayman-Inseln	1,45
Griechenland	1,40
Guernsey	1,17
Curacao	1,13
Türkei	1,08
Australien	1,05
Polen	1,00
Japan	0,93
Peru	0,83
Nigeria	0,73
Indien	0,64
Irland	0,53
Volksrepublik China	0,51
Kasachstan	0,49
Norwegen	0,34
Österreich	0,23
Total	**96,73**

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	29,33
Holding- und Finanzgesellschaften	26,49
Energie- und Wasserversorgung	7,26
Supranationale Organisationen	4,29
Telekommunikation	4,09
Erdöl	3,22
Verkehr und Transport	2,88
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	2,51
Nahrungsmittel und Softdrinks	2,03
Elektrische Geräte und Komponenten	1,82
Baugewerbe und -material	1,60
Diverse Handelsfirmen	1,56
Elektronik und Halbleiter	1,43
Tabak und alkoholische Getränke	1,39
Versicherungsgesellschaften	1,25
Chemie	1,25
Einzelhandel und Warenhäuser	1,08
Gemeinnützige Öffentlich Rechtliche	0,98
Immobilien	0,81
Computer und Netzwerkausrüster	0,60
Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	0,49
Bergbau, Kohle und Stahl	0,25
Maschinen und Apparate	0,07
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,05
Total	**96,73**

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufstellung des Wertpapierbestandes

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				
Hypothekarisch abgesicherte Wertpapiere				
EUR	VODAFONE OVERSEAS 17-25.04.2018	4.699.708	480.135,32	0,12
Hypothekarisch abgesicherte Wertpapiere			**480.135,32**	**0,12**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			**480.135,32**	**0,12**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen				
Anleihen				
CHF	ABB 1.5%/12-23.11.2018	3.155.000	3.197.592,50	0,80
CHF	ABN AMRO BANK 1.125%/14-24.04.2020	4.000.000	4.118.000,00	1,03
CHF	ABN AMRO BANK 1.125%/14-31.01.2019	1.050.000	1.064.910,00	0,27
CHF	ABN AMRO BANK 1.5%/13-27.12.2019	1.000.000	1.034.500,00	0,26
CHF	ACHMEA 1.5%/13-19.06.2019	5.500.000	5.607.250,00	1,40
CHF	AFRICA FINANCE 0.85%/16-27.12.2019	2.905.000	2.926.787,50	0,73
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 3.875%/13-04.06.2018	4.000.000	3.830.385,82	0,96
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4%/16-24.05.2021	3.000.000	2.862.361,14	0,71
CHF	ALPIQ HOLDING 3%/09-25.11.2019	5.140.000	5.345.600,00	1,33
CHF	AMAG LEASING AG 0.35%/17-27.10.2021	3.000.000	3.021.000,00	0,75
CHF	AMERICA MOVIL 1.125%/12-12.09.2018	6.150.000	6.197.970,00	1,55
CHF	AT&T 1.875%/14-04.12.2019	4.500.000	4.558.500,00	1,14
CHF	AXPO HOLDING 2.625%/10-26.02.2020	6.000.000	6.252.000,00	1,56
CHF	BANCO DE CHILE 0.25%/15-17.06.2020	120.000	120.720,00	0,03
CHF	BANCO DE CHILE 1.5%/13-03.12.2019	750.000	773.250,00	0,19
CHF	BANCO SANTANDER CHILE 1.75%/13-26.09.2019	2.050.000	2.106.375,00	0,53
USD	BANK OF INDIA (reg. -S-) 3.625%/13-21.09.2018	2.000.000	1.915.997,29	0,48
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC (subordinated) 9.375%/96-15.05.2021	3.000.000	4.867.835,79	1,22
CHF	BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.125%/11-07.11.2018	1.100.000	1.121.450,00	0,28
USD	BARCLAYS BANK FRN 16-10.08.2021	2.000.000	1.997.009,95	0,50
USD	BARCLAYS BANK (reg. -S-) S. 199 10.179%/09-12.06.2021	2.000.000	2.254.660,85	0,56
EUR	BARCLAYS BANK (subordinated) 6.625%/11-30.03.2022	300.000	425.561,90	0,11
USD	BARCLAYS BANK 3.2%/16-10.08.2021	1.500.000	1.420.737,98	0,35
USD	BARCLAYS BANK 5.14%/10-14.10.2020	4.500.000	4.445.009,53	1,11
CHF	BAWAG P.S.K. 0.01%/16-15.09.2021	750.000	750.000,00	0,19
CHF	BFCM 1.125%/14-12.02.2019	3.000.000	3.044.700,00	0,76
CHF	BFCM 1.125%/14-22.05.2020	1.990.000	2.049.700,00	0,51
CHF	BHARAT PETROLEUM 3%/14-20.12.2019	610.000	637.755,00	0,16
USD	BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 4.875%/16-06.05.2021	3.500.000	3.433.198,75	0,86
CHF	BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK 1.625%/15-20.12.2019	2.100.000	2.150.400,00	0,54
GBP	BNP PARIBAS (subordinated) 5.75%/02-24.01.2022	1.000.000	1.525.139,69	0,38
CHF	BORAL 2.25%/13-20.02.2020	1.135.000	1.180.400,00	0,29
CHF	BP CAPITAL MARKETS 1%/14-28.08.2020	3.020.000	3.125.700,00	0,78
CHF	CBQ FINANCE LTD 0.697%/18-22.03.2021	4.000.000	3.993.640,00	1,00
CHF	CEMBRA MONEY BANK 0.75%/14-14.10.2019	940.000	954.570,00	0,24
USD	CITIGROUP FRN 16-08.12.2021	2.000.000	1.942.771,69	0,49
CHF	CITIGROUP (subordinated) FIX-TO-FRN 2.75%/06-06.04.2021	7.040.000	7.040.000,00	1,75
CHF	CLARIANT 3.25%/12-24.04.2019	1.000.000	1.032.900,00	0,26
USD	COCA-COLA ICECEK (reg. -S-) 4.75%/13-01.10.2018	4.500.000	4.326.679,33	1,08
CHF	COOPERATIVE RABOBANK 3.625%/09-02.07.2019	1.000.000	1.051.400,00	0,26
CHF	CREDIT AGRICOLE LONDON 0.45%/17-14.03.2022	5.000.000	5.042.500,00	1,26
CHF	CREDIT AGRICOLE 0.375%/15-27.01.2020	3.000.000	3.040.500,00	0,76
CHF	CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17.07.2020	4.000.000	4.140.000,00	1,03
CHF	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) 0.625%/15-21.08.2020	4.620.000	4.680.060,00	1,17
CHF	CREDIT SUISSE 0.75%/14-11.07.2019	1.500.000	1.517.700,00	0,38
CHF	CREDIT SUISSE 3.375%/10-16.03.2020	1.470.000	1.561.875,00	0,39
CHF	CREDITO REAL SAB DE CV 2.875%/18-09.02.2022	5.000.000	5.022.500,00	1,25
CHF	DEUTSCHE BANK 0.75%/16-05.07.2021	3.390.000	3.406.950,00	0,85
CHF	DEUTSCHE BANK 0.75%/17-21.03.2022	5.000.000	5.020.000,00	1,25
EUR	DEUTSCHE BANK 5%/10-24.06.2020	1.700.000	2.168.984,22	0,54
CHF	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 0.3%/16-02.11.2021	2.010.000	2.000.955,00	0,50
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 4.42%/16-15.06.2021	1.000.000	982.312,02	0,25
USD	DOOSAN INFRACORE 2.375%/16-21.11.2019	300.000	283.679,33	0,07
CHF	DORMAKABA FINANCE AG 0.375%/17-13.10.2021	5.000.000	5.037.500,00	1,26
CHF	ELSEVIER FINANCE 1%/13-18.12.2018	2.105.000	2.123.103,00	0,53
USD	EMC 1.875%/13-01.06.2018	2.500.000	2.385.396,71	0,60
CHF	ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13-12.07.2018	5.500.000	5.522.550,00	1,38
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2.75%/12-17.12.2018	4.900.000	5.007.800,00	1,25
CHF	ENGIE SA 1.125%/12-09.10.2020	4.675.000	4.843.300,00	1,21
USD	EURASIAN DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 5%/13-26.09.2020	2.000.000	1.962.536,48	0,49
CHF	EXPORT-IMPORT BK KOREA 1.125%/14-03.09.2019	320.000	325.600,00	0,08
CHF	FCA CAPITAL SUISSE SA 0.2%/17-24.07.2020	500.000	502.000,00	0,13
CHF	FCA CAPITAL SUISSE 0.75%/16-29.11.2021	985.000	994.357,50	0,25
CHF	FONDO MIVIVIENDA 1.25%/14-13.06.2018	3.300.000	3.309.570,00	0,83
USD	FORD MOTOR CREDIT FRN 17-28.03.2022	1.000.000	970.217,58	0,24
USD	FORD MOTOR CREDIT 3.157%/15-04.08.2020	1.500.000	1.430.203,82	0,36
GBP	FRIENDS LIFE GROUP (subordinated) 12%/09-21.05.2021	2.000.000	3.484.552,07	0,87
CHF	GAS NATURAL FINANCE 2.125%/13-08.02.2019	1.020.000	1.041.828,00	0,26
CHF	GAZ CAPITAL 2.85%/13-25.10.2019	3.395.000	3.520.615,00	0,88
CHF	GAZ CAPITAL 3.375%/16-30.11.2018	3.230.000	3.295.375,20	0,82
CHF	GLENCORE FINANCE EUROPE 2.25%/16-10.05.2021	3.000.000	3.175.500,00	0,79
CHF	GLENCORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	150.000	154.050,00	0,04
CHF	GLENCORE FINANCE 2.125%/13-23.12.2019	4.835.000	5.009.060,00	1,25
CHF	GLENCORE FINANCE 2.625%/12-03.12.2018	6.170.000	6.291.549,00	1,56
EUR	GLITNIR 0%/16-08.01.2030	12.488	551,52	0,00
USD	GOLDMAN SACHS GROUP FRN 16-15.11.2021	2.000.000	1.937.619,82	0,48
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP S. -F- 1.625%/13-06.02.2020	1.000.000	1.032.500,00	0,26
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP 0.55%/16-09.09.2021	35.000	35.542,50	0,01
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP 1.25%/14-11.09.2019	3.675.000	3.750.337,50	0,94
CHF	GRANDE DIXENCE 2.375%/11-10.06.2021	2.065.000	2.159.990,00	0,54
CHF	HOLCIM OVERSEAS FINANCE 3.375%/11-10.06.2021	2.000.000	2.205.000,00	0,55
CHF	HOLCIM 4%/09-11.09.2018	3.000.000	3.056.700,00	0,76
USD	HSBC FINANCE (subordinated) 6.676%/11-15.01.2021	865.000	903.815,22	0,23
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA (reg. -S-) T. -4-30.10.2020	2.000.000	1.898.626,49	0,47
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA (reg. -S-) 1.75%/16-27.09.2019	3.000.000	2.813.437,54	0,70
CHF	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 1%/14-17.12.2019	2.000.000	2.043.000,00	0,51
USD	ING BANK (reg. -S-) FRN 17-29.03.2022	200.000	194.279,08	0,05
CHF	INVESTCORP 4.75%/14-12.06.2019	2.000.000	2.072.000,00	0,52
CHF	INVESTIS HOLDING 0.25%/17-14.02.2019	2.000.000	2.003.400,00	0,50
CHF	JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06.11.2020	3.000.000	3.105.000,00	0,78
CHF	KEPCO 1.5%/13-23.04.2019	100.000	101.820,00	0,03
CHF	KERNKRAFTWERK LEIBSTADT 2.5%/10-29.03.2019	3.545.000	3.621.217,50	0,90
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-21.12.2018	1.500.000	1.514.850,00	0,38
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-29.10.2018	1.000.000	1.008.800,00	0,25
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 1.375%/13-02.07.2018	2.925.000	2.938.747,50	0,73
CHF	KOREA GAS 1.125%/13-12.02.2020	1.825.000	1.873.362,50	0,47
CHF	KOREA NATIONAL OIL 1.625%/13-29.11.2018	1.500.000	1.521.900,00	0,38
CHF	KOREA RAILROAD 1%/12-16.11.2018	5.000.000	5.048.000,00	1,26
CHF	KOREA WESTERN POWER 1.625%/13-26.03.2019	4.000.000	4.071.600,00	1,02
CHF	KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN 0.5%/15-09.09.2021	2.190.000	2.194.380,00	0,55
CHF	LONZA SWISS FINANZ AG 0.2%/17-12.07.2021	3.500.000	3.491.250,00	0,87
CHF	LONZA SWISS FINANZ 0.125%/16-01.11.2021	2.650.000	2.630.125,00	0,66
USD	MACY'S RETAIL 3.45%/15-15.01.2021	4.000.000	3.825.482,93	0,96
USD	MACY'S RETAIL 3.875%/12-15.01.2022	500.000	479.085,51	0,12
CHF	MATERIELLSELSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	1.285.000	1.342.182,50	0,34
GBP	MERRILL LYNCH (subordinated) (reg. -S-) 5.5%/06-22.11.2021	2.000.000	2.987.035,26	0,75
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.75%/14-1704.2019	6.155.000	6.247.940,50	1,56
CHF	MFINANCE FRANCE 2.5%/13-08.10.2018	3.210.000	3.258.792,00	0,81
CHF	MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO SAPI DE CV 0.75%/14-12.11.2019	1.000.000	1.009.000,00	0,25
USD	MITSUBISHI UFJ LEASE& FINANCE 2.5%/15-09.03.2020	2.000.000	1.892.804,30	0,47
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP FRN 17-28.02.2022	1.900.000	1.831.805,41	0,46
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.625%/15-06.10.2020	1.750.000	1.779.750,00	0,44
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.65%/16-26.07.2022	2.000.000	2.036.000,00	0,51
CHF	NANT DE DRANCE 1.50%/13-15.02.2021	2.800.000	2.878.400,00	0,72
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14-13.05.2019	2.500.000	2.532.250,00	0,63
CHF	OC OERLIKON CORP 1.25%/14-17.06.2019	3.765.000	3.819.592,50	0,95
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.5%/15-08.12.2020	2.500.000	2.572.500,00	0,64
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	5.000.000	5.127.000,00	1,28
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 0.875%/13-11.03.2019	5.500.000	5.573.150,00	1,39
CHF	PKO BANK POLSKI SA 0.3%/17-02.11.2021	4.000.000	4.016.000,00	1,00
USD	QNB FINANCE (reg. -S-) 2.125%/16-07.09.2021	2.000.000	1.817.498,92	0,45
CHF	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 4.75%/12-24.10.2022	135.000	158.760,00	0,04
CHF	RCI BANQUE S. -306- T. -1- (reg. -S-) 0.5%/17-20.04.2022	3.000.000	3.004.500,00	0,75
CHF	RZD CAPITAL 2.73%/13-26.02.2021	2.000.000	2.105.000,00	0,53
CHF	SANTANDER CONSUMER FIN 0.5%/15-05.10.2020	3.210.000	3.246.915,00	0,81
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE T. -2-0.6%/16-23.03.2021	565.000	571.780,00	0,14
USD	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL (reg. -S-) 4.125%/14-07.10.2019	2.000.000	1.924.002,80	0,48
CHF	SOCIETE GENERALE 0.4%/17-22.02.2022	5.000.000	5.030.000,00	1,26
CHF	SPI ELECTRICITY & GAS 1.125%/12-18.04.2019	3.000.000	3.045.900,00	0,76

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto-vermögens
CHF	SWISS CRED CARD 2016-1 -A- 0.13%/16-15.06.2019	4.150.000	4.155.810,00	1,04
CHF	SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 1 -A- 0.18%/15-15.06.2018	3.050.000	3.052.440,00	0,76
CHF	SWISS LIFE HOLDING 1.125%/13-21.06.2019	2.000.000	2.034.000,00	0,51
CHF	SYNGENTA FINANCE 0.75%/14-01.11.2019	3.975.000	3.973.012,50	0,99
CHF	TANNER S FINANCIEROS SA 1.375%/17-10.11.2020	2.020.000	2.036.160,00	0,51
CHF	TANNER SERVICIOS FINANCIEROS 2.125%/16-15.11.2019	5.590.000	5.743.725,00	1,43
CHF	TELEFONICA EMISIONES 2.595%/13-23.10.2020	200.000	212.800,00	0,05
CHF	TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12-14.12.2018	5.500.000	5.621.000,00	1,40
EUR	TEVA PHARM FNC NL II 3.25%/18-15.04.2022	600.000	709.234,49	0,18
CHF	TEVA PHARMACEUTIC FINANCIAL 0.125%/16-27.07.2018	5.550.000	5.543.340,00	1,38
CHF	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.5%/12-25.10.2018	4.500.000	4.524.750,00	1,13
USD	UBS GROUP FUNDING (reg.-S-) FRN 16-14.04.2021	1.500.000	1.485.849,75	0,37
CHF	WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	2.500.000	2.550.000,00	0,64
CHF	ZUERICH VERSICHERUNGS GESELLSCHAFT 1.5%/12-25.06.2019	225.000	230.220,00	0,06
CHF	ZURICH INSURANCE 0.625%/14-22.07.2020	2.180.000	2.220.330,00	0,55
CHF	ZURICH VERSICHERUNGS GESELLSCHAFT 1.125%/13-18.09.2019	500.000	510.500,00	0,13
Anleihen			**386.903.251,18**	**96,61**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			**386.903.251,18**	**96,61**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate				
Zertifikate				
EUR	SHARE CERTIFICATE ASHARES - GLITNIR HOLDCO EHF - HLUTASKIRTEINI AH S	77.548	0,09	0,00
Zertifikate			**0,09**	**0,00**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate			**0,09**	**0,00**
Total des Wertpapierbestandes			**387.383.386,59**	**96,73**
Bankguthaben und sonstige			12.609.212,38	3,15
Bankverbindlichkeiten und sonstige			-322,33	/
Andere Nettovermögenswerte			492.446,88	0,12
Fondsvermögen			**400.484.723,52**	**100,00**

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	EUR	1498937	LU0155950867	0,60%	0,79%
B -Thesaurierend	EUR	1498940	LU0155951089	0,60%	0,79%
EA -Ausschüttend	EUR	23527497	LU1024300342	0,25%	0,40%
EB -Thesaurierend	EUR	11660344	LU0535913296	0,25%	0,40%
IB -Thesaurierend	EUR	1498943	LU0155951329	0,30%	0,49%
MB -Thesaurierend	EUR	14990630	LU0747630571	0,20%	/
UA -Ausschüttend	EUR	26362610	LU1144399323	0,45%	0,64%
UB -Thesaurierend	EUR	26362631	LU1144399596	0,45%	0,64%

Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund -MB- EUR wurde am 11.10.2017 lanciert.
Für Anteilklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2017	2016	2015
A -Ausschüttend	EUR	-0,49%	/	0,27%	1,13%	-1,14%
B -Thesaurierend	EUR	-0,50%	/	0,28%	1,13%	-1,14%
EA -Ausschüttend	EUR	-0,41%	0,91%	0,67%	1,55%	/
EB -Thesaurierend	EUR	-0,41%	/	0,67%	1,55%	-0,71%
IB -Thesaurierend	EUR	-0,43%	/	0,58%	1,46%	-0,79%
MB -Thesaurierend	EUR	-0,39%	-0,70%	/	/	/
UA -Ausschüttend	EUR	-0,47%	0,01%	0,43%	1,35%	/
UB -Thesaurierend	EUR	-0,47%	0,01%	0,43%	1,34%	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	EUR	16.05.2017	1,70
EA-Ausschüttend	EUR	16.05.2017	23,00
UA-Ausschüttend	EUR	16.05.2017	2,00

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in EUR)
EUR	294.103.864	USD	-364.000.000	20.06.2018	-58.110,53
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
EUR	3.247.780	CHF	-3.800.000	20.06.2018	18.234,12
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					**-39.876,41**

Technische Daten und Erläuterungen

Swapkontrakte

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit		Forderungen			Bewertung
Gegenpartei		Nennwert	ZS			Nennwert		ZS	(in EUR)
IRS	USD	8.000.000 2.447700%	2,448%	22.07.2022	USD	8.000.000	3M / USDLIBOR		53.451,23
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	USD	25.000.000 2.398700%	2,399%	22.07.2021	USD	25.000.000	3M / USDLIBOR		135.661,26
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	USD	15.000.000 2.470200%	2,470%	22.01.2023	USD	15.000.000	3M / USDLIBOR		108.447,37
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	USD	30.000.000 1.917700%	1,918%	30.11.2019	USD	30.000.000	3M / USDLIBOR		118.003,82
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	USD	20.000.000 2.038700%	2,039%	30.05.2021	USD	20.000.000	3M / USDLIBOR		210.415,90
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	USD	20.000.000 2.069200%	2,069%	30.11.2021	USD	20.000.000	3M / USDLIBOR		248.587,23
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	EUR	5.000.000 0.380200%	0,380%	22.01.2023	EUR	5.000.000	6M EURIBOR		-17.301,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
IRS	EUR	20.000.000 0.136200%	0,136%	22.07.2021	EUR	20.000.000	6M EURIBOR		-57.243,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom									
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten									**800.022,81**

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	527.490.366,51
Bankguthaben und sonstige	12.494.686,56
Forderungen aus Erträgen	4.591.682,46
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	800.022,81
	545.376.758,34
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	3.705,10
Rückstellungen für Aufwendungen	273.266,74
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	39.876,41
	316.848,25
Nettovermögen	**545.059.910,09**

Fondsentwicklung		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Fondsvermögen	**EUR**	**545.059.910,09**	**493.215.015,16**	**281.950.481,28**
Nettoinventarwert pro Anteil				
A -Ausschüttend	EUR	84,82	86,89	88,25
B -Thesaurierend	EUR	129,58	130,16	129,44
EA -Ausschüttend	EUR	956,98	980,46	995,01
EB -Thesaurierend	EUR	1.053,81	1.054,42	1.044,33
IB -Thesaurierend	EUR	1.040,89	1.042,43	1.033,37
MB -Thesaurierend	EUR	993,04	/	/
UA -Ausschüttend	EUR	95,37	97,65	99,17
UB -Thesaurierend	EUR	100,01	100,31	99,57

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende des Geschäftsjahres	zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A -Ausschüttend	EUR	215.479,202	256.116,449	13.701,885	54.339,132
B -Thesaurierend	EUR	825.017,335	901.051,736	195.517,742	271.552,143
EA -Ausschüttend	EUR	2.539,960	2.821,780	1.118,597	1.400,417
EB -Thesaurierend	EUR	277.864,435	282.342,478	58.582,819	63.060,862
IB -Thesaurierend	EUR	57.693,501	39.597,401	44.333,522	26.237,422
MB -Thesaurierend	EUR	50.039,030	0,000	76.039,030	26.000,000
UA -Ausschüttend	EUR	28.140,202	16.976,711	15.463,000	4.299,509
UB -Thesaurierend	EUR	122.021,923	102.403,896	94.063,146	74.445,119

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 31.03.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**493.215.015,16**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	14.216.881,75
Bankzinsen	6.185,53
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	71.291,24
	14.294.358,52
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.882.231,74
Depotbank- und Depotgebühr	217.652,15
Verwaltungskosten	380.891,24
Druck- und Veröffentlichungskosten	23.886,79
Zinsen, Dividenden und Bankspesen	54.952,46
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	149.669,87
"Taxe d'abonnement"	141.064,91
	2.850.349,16
Nettoerträge (-verluste)	**11.444.009,36**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-4.274.956,28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-96.892,95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	211.449,87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	31.413.736,03
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	867.857,97
	28.121.194,64
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**39.565.204,00**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-41.189.715,06
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	38.197,31
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	800.022,81
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-544.268,10
	-40.895.763,04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**-1.330.559,04**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	223.106.664,29
Rücknahmen	-169.410.385,69
	53.696.278,60
Ausschüttung	**-520.824,63**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**545.059.910,09**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

USA	22,80
Niederlande	11,34
Vereinigtes Königreich	9,48
Frankreich	5,03
Italien	4,99
Deutschland	4,91
Türkei	3,90
Australien	2,74
Britische Jungferninseln	2,63
Hongkong	2,44
Japan	2,29
Luxemburg	2,14
Irland	1,91
Israel	1,75
Schweiz	1,60
Ägypten	1,58
Jersey	1,55
Spanien	1,50
Mexiko	1,05
Indien	1,04
Vereinigte Arabische Emirate	1,03
Dänemark	0,93
Cayman-Inseln	0,87
Volksrepublik China	0,85
Südafrika	0,85
Griechenland	0,84
Guernsey	0,82
Kasachstan	0,77
Schweden	0,57
Bermudas	0,47
Malaysia	0,46
Katar	0,43
Kanada	0,30
Chile	0,28
Neuseeland	0,25
Marokko	0,20
Belgien	0,19
Total	**96,78**

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	34,56
Banken und andere Kreditinstitute	27,55
Telekommunikation	4,49
Bergbau, Kohle und Stahl	3,51
Supranationale Organisationen	3,19
Erdöl	2,96
Fahrzeuge	2,79
Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	2,34
Energie- und Wasserversorgung	2,09
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	1,86
Einzelhandel und Warenhäuser	1,77
Elektrische Geräte und Komponenten	1,75
Länder und Zentralregierungen	1,25
Tabak und alkoholische Getränke	1,24
Diverse Handelsfirmen	0,82
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	0,79
Chemie	0,66
Elektronik und Halbleiter	0,58
Computer und Netzwerkausrüster	0,47
Immobilien	0,39
Diverse Konsumgüter	0,35
Verkehr und Transport	0,32
Edelmetalle und -steine	0,30
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	0,22
Baugewerbe und -material	0,19
Versicherungsgesellschaften	0,19
Biotechnologie	0,15
Total	**96,78**

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufstellung des Wertpapierbestandes

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				
Hypothekarisch abgesicherte Wertpapiere				
EUR	VODAFONE OVERSEAS 17-25.04.2018	5.700.000	494.462,05	0,09
Hypothekarisch abgesicherte Wertpapiere			**494.462,05**	**0,09**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			**494.462,05**	**0,09**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen				
Anleihen				
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.35%/16-22.11.2019	1.083.000	873.479,99	0,16
EUR	ABN AMRO BANK 2.125%/13-26.11.2020	1.600.000	1.688.800,00	0,31
USD	ABN AMRO (reg. -S-) 1.8%/16-20.09.2019	5.150.000	4.120.209,38	0,76
USD	ADECCO INT FINANCIAL SVS 2.625%/17-21.11.2021	2.400.000	1.914.750,58	0,35
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 3.875%/13-04.06.2018	3.500.000	2.851.111,92	0,52
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.75%/14-29.07.2019	7.000.000	5.758.287,60	1,06
EUR	AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2%/13-07.08.2020	1.800.000	1.886.526,00	0,35
USD	AKBANK TAS (reg. -S-) S. GMTN-2015-B1 4%/15-24.01.2020	1.500.000	1.210.037,81	0,22
USD	AMGEN 1.85%/16-19.08.2021	1.050.000	818.468,11	0,15
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.5%/13-29.04.2021	6.000.000	6.407.460,00	1,18
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV 0.625%/16-17.03.2020	1.000.000	1.013.430,00	0,19
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875%/14-14.01.2020	1.000.000	1.051.150,00	0,19
EUR	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE (reg. -S-) 4%/13-20.04.2020	2.000.000	2.139.100,00	0,39
USD	AT&T 5.2%/16-15.03.2020	6.000.000	5.081.253,81	0,93
USD	BANCO SANTANDER 3.5%/17-11.04.2022	1.600.000	1.296.626,42	0,24
EUR	BANK OF AMERICA 1.375/14-10.09.2021	5.000.000	5.181.700,00	0,95
EUR	BANK OF AMERICA 2.5%/13-27.07.2020	3.000.000	3.167.250,00	0,58
USD	BANK OF CHINA (reg. -S-) 1.875%/16-12.07.2019	2.000.000	1.602.049,03	0,29
USD	BARCLAYS BANK (reg. -S-) S. 199 10.179%/09-12.06.2021	3.000.000	2.875.204,29	0,53
USD	BARCLAYS BANK 2.75%/14-08.11.2019	3.000.000	2.420.880,60	0,44
USD	BARCLAYS BANK 3.2%/16-10.08.2021	3.500.000	2.814.855,47	0,52
USD	BAT INTERNATIONAL FINANCE 1.625%/16-09.09.2019	2.000.000	1.599.691,02	0,29
EUR	BAYER 1.875%/14-25.01.2021	1.600.000	1.677.584,00	0,31
USD	BFCM (reg. -S-) T. 7 2%/16-12.04.2019	950.000	765.762,49	0,14
EUR	BHP BILLITON FINANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 4.75%/15-22.04.2076	3.000.000	3.340.650,00	0,61
USD	BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 4.875%/16-06.05.2021	5.500.000	4.593.686,22	0,84
USD	BLUESTAR FINANCE 3.125%/16-30.09.2019	3.500.000	2.825.214,46	0,52
USD	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LONDON (Reg. -S-) 2.1%/16-14.09.2021	1.750.000	1.366.859,78	0,25
USD	BP CAPITAL MARKETS 2.112%/16-16.09.2021	3.000.000	2.363.580,92	0,43
USD	BPCE SA 3%/17-22.05.2022	4.000.000	3.185.494,17	0,58
USD	BROADCOM CRP / CAYMN FI 2.375%/18-15.01.2020	2.500.000	2.005.712,08	0,37
USD	CANARA BANK LONDON 3.25%/17-10.08.2022	1.100.000	870.581,78	0,16
USD	CGNPC INTERNATIONAL LTD 3.125%/17-11.12.2022	3.500.000	2.777.005,33	0,51
USD	CHINA GRT WALL INTL III 2.75%/17-31.08.2020	2.500.000	1.994.430,22	0,37
USD	CITIC (reg. -S-) S. 1 6.625%/11-15.04.2021	2.500.000	2.201.792,90	0,40
USD	CITIGROUP INC 2.75%/17-25.04.2022	2.200.000	1.745.403,10	0,32
EUR	CITIGROUP 1.375%/14-27.10.2021	2.000.000	2.072.040,00	0,38
EUR	CNRC CAPITAL 1.871%/16-07.12.2021	6.000.000	6.080.880,00	1,12
EUR	CREDIT AGRICOLE (reg. -S-) S. 302 (subordinated) 5.875%/09-11.06.2019	2.700.000	2.889.405,00	0,53
USD	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) 3.45%/16-16.04.2021	5.500.000	4.479.424,32	0,82
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 1.125%/15-15.09.2020	1.000.000	1.025.810,00	0,19
USD	DAIMLER FINANCE NA LLC 2.2%/17-05.05.2020	1.500.000	1.197.585,07	0,22
EUR	DAIMLER INTL FINANCE BV 0.2%/17-13.09.2021	4.200.000	4.203.318,00	0,77
EUR	DAIMLER 0.25%/16-11.05.2020	3.000.000	3.016.800,00	0,55
USD	DEUTSCHE BANK LONDON (-S-) 2.5%/14-13.02.2019	500.000	404.833,92	0,07
USD	DEUTSCHE BANK LONDON 2.85%/16-10.05.2019	6.500.000	5.269.130,38	0,97
USD	DEUTSCHE BANK NY 3.95%/18-27.02.2023	2.000.000	1.621.905,11	0,30
USD	DEUTSCHE BANK S. -A- 2.95%/15-20.08.2020	2.170.000	1.736.917,51	0,32
EUR	DEUTSCHE BANK 1%/16-18.03.2019	5.500.000	5.546.475,00	1,02
EUR	DEUTSCHE BANK 5%/10-24.06.2020	4.000.000	4.334.160,00	0,80
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 1.95%/16-19.09.2021	4.000.000	3.119.567,43	0,57
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP reg.-S- 3.48%/16-01.06.2019	7.000.000	5.720.608,20	1,05
EUR	DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.375%/14-07.03.2022	4.000.000	4.287.000,00	0,79
USD	EMC 1.875%/13-01.06.2018	2.000.000	1.621.449,77	0,30
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.2%/12-01.02.2022	5.000.000	4.258.974,67	0,78
USD	EURASIAN DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 5%/13-26.09.2020	5.000.000	4.176.932,15	0,77
EUR	FCA CAPITAL IRELAND 1.25%16-21.01.2021	4.000.000	4.101.600,00	0,75
EUR	FCA CAPITAL IRELAND 1.375%15-17.04.2020	2.000.000	2.052.040,00	0,38
EUR	FCE BANK 1.114%/15-13.05.2020	2.000.000	2.042.580,00	0,37
EUR	FCE BANK 1.66%/16-11.02.2021	4.500.000	4.669.110,00	0,86
EUR	FEDEX 0.5%/16-09.04.2020	1.750.000	1.766.800,00	0,32
EUR	FGA CAPITAL IRELAND (reg. -S-) S. FGAC-8 2%/14-23.10.2019	9.000.000	9.283.230,00	1,71
EUR	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE (reg. -S-) 4.75%/14-22.03.2021	4.000.000	4.429.400,00	0,81
USD	FIRSTRAND BANK 4.25%/15-30.04.2020	1.500.000	1.235.870,23	0,23
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.425%/17-12.06.2020	2.500.000	1.995.751,51	0,37
EUR	FORD MOTOR CREDIT FRN 18-07.12.2022	2.000.000	1.992.500,00	0,37
USD	FORD MOTOR CREDIT 2.943%/16-08.01.2019	1.700.000	1.382.323,86	0,25
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD 3.1%/13-15.03.2020	2.000.000	1.613.188,60	0,30
EUR	GDF SUEZ FIX-TO-FRN 4.75%/13-PERPETUAL	2.000.000	2.237.460,00	0,41
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNATIONAL (reg. -S-) 1.168%/16-18.05.2020	3.600.000	3.679.560,00	0,68
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2.35%/16-04.10.2019	7.000.000	5.628.117,25	1,03
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2.4%/16-09.05.2019	2.000.000	1.616.050,74	0,30
USD	GENERAL MOTORS 3.7%/15-24.11.2020	2.500.000	2.048.867,75	0,38
USD	GERDAU HOLDINGS (reg. -S-) 7%/09-20.01.2020	4.500.000	3.870.984,27	0,71
EUR	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0%/17-12.09.2020	1.500.000	1.497.660,00	0,27
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE STEP UP 4.625%/12-03.04.2018	2.500.000	2.500.000,00	0,46
EUR	GLENCORE FINANCE (EUROPE) 1.625%/14-18.01.2022	2.500.000	2.580.550,00	0,47
EUR	GLENCORE FINANCE (EUROPE) 3.375%/13-30.09.2020	3.500.000	3.779.685,00	0,69
USD	GLENCORE FUNDING (reg. -S-) 2.875%/15-16.04.2020	2.500.000	2.017.705,41	0,37
USD	GLENCORE FUNDING (reg. -S-) 3.125%/14-29.04.2019	3.600.000	2.928.122,94	0,54
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 2.35%/16-15.11.2021	5.700.000	4.478.521,77	0,82
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP 2.625%/13-19.08.2020	2.500.000	2.648.025,00	0,49
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 7.5%/09-15.02.2019	1.500.000	1.268.959,63	0,23
USD	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES (reg. -S-) 2.4%/17-15.06.2020	4.400.000	3.531.341,22	0,65
EUR	HEINEKEN (reg. -S-) S. 6 2.125%/12-04.08.2020	2.000.000	2.099.400,00	0,39
EUR	HOLCIM US FINANCE 2.625%/12-07.09.2020	1.000.000	1.059.840,00	0,19
EUR	HSBC HOLDINGS (subordinated) 6%/09-10.06.2019	2.000.000	2.140.820,00	0,39
USD	HSBC HOLDINGS 3.4%/16-08.03.2021	3.500.000	2.861.641,66	0,53
USD	HSBC USA 5%/10-27.09.2020	1.000.000	846.550,39	0,16
USD	HUARONG FINANCE 3.375%/17-24.01.2020	3.250.000	2.627.509,45	0,48
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA (reg. -S-) 1.75%/16-27.09.2019	3.000.000	2.389.388,95	0,44
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA (reg. -S-) 2.55%/17-03.04.20 20	1.850.000	1.482.406,80	0,27
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.45%/18-12.03.2021	4.500.000	3.658.433,96	0,67
USD	ICBCIL FINANCE 3%/17-05.04.2020	2.750.000	2.211.716,88	0,41
EUR	IMPERIAL TOBACCO FINANCE 2.25%/14-26.02.2021	1.350.000	1.422.873,00	0,26
USD	ING GROUP 3.15%/17-29.03.2022	3.500.000	2.810.074,40	0,52
USD	INTESA SANPAOLO -X- 3.875%/13-15.01.2019	2.000.000	1.638.167,26	0,30
EUR	INTESA SANPAOLO 2%/14-18.06.2021	2.500.000	2.627.025,00	0,48
USD	ISRAEL ELECTRIC (reg. -S-) 5.625%/13-21.06.2018	5.300.000	4.333.472,37	0,80
USD	ISRAEL ELECTRIC (reg. -S-) 7.25%/08-15.01.2019	3.000.000	2.515.648,25	0,46
USD	ISRAEL ELECTRIC (reg. -S-) 9.375%/09-28.01.2020	3.000.000	2.693.279,67	0,49
USD	JUNIPER NETWORKS 3.125%/16-26.02.2019	1.150.000	936.569,50	0,17
USD	KOC HOLDING (reg. -S-) 3.5%/13-24.04.2020	6.000.000	4.808.537,63	0,88
USD	LLOYDS BANK GROUP 3%/17-11.01.2022	2.000.000	1.602.423,06	0,29
EUR	LLOYDS BANK (reg. -S-) S. 4885 0.75%/16-09.11.2021	2.000.000	2.026.540,00	0,37
USD	LLOYDS BANK 3.1%/16-06.07.2021	1.250.000	1.010.854,98	0,19
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FIANCE (reg. -S-) 6.125%/10-09.11.2020	1.000.000	863.088,99	0,16
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 7.25%/09-05.11.2019	2.000.000	1.725.934,06	0,32
EUR	MACQUARIE BANK (reg. -S-) 1.125%/15-20.01.2022	4.000.000	4.107.880,00	0,75
USD	MACY'S RETAIL 3.45%/15-15.01.2021	6.400.000	5.199.515,39	0,95
USD	MACY'S RETAIL 3.875%/12-15.01.2022	5.500.000	4.476.785,79	0,82
USD	MATTEL INC 2.35%/14-06.05.2019	1.500.000	1.196.926,45	0,22
USD	MATTEL 2.35%/16-15.08.2021	1.000.000	720.494,37	0,13
EUR	MERCEDES-BENZ JAPAN 0.125%/16-22.11.2019	5.000.000	5.009.400,00	0,92
EUR	MERCK KGAA (reg.-S-) FRN 14-12.12.2074	2.000.000	2.094.200,00	0,38
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.19%/16-13.09.2021	3.000.000	2.353.945,60	0,43
EUR	MORGAN STANLEY 1%/16-02.12.2022	5.000.000	5.073.650,00	0,93
EUR	MORROCO (reg. -S-) 4.5%/10-05.10.2020	1.000.000	1.106.460,00	0,20
USD	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 2.5%/18-12.01.2021	6.500.000	5.200.739,93	0,95
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 2.65%/17-13.07.2022	3.000.000	2.373.411,39	0,44
EUR	NOMURA EUROPE FINANCE (reg. -S-) 1.125%/15-03.06.2020	2.500.000	2.553.725,00	0,47
EUR	NORDEA BANK (subordinated) 4.5%/10-26.03.2020	1.000.000	1.085.590,00	0,20
EUR	NYKREDIT REALKREDIT 0.75%/16-14.07.2021	5.000.000	5.073.250,00	0,93

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto-vermögens
USD	ORACLE 1.9%/16-15.09.2021	1.500.000	1.178.851,08	0,22
EUR	PEMEX MEXICANOS 2.5%/17-21.08.2021	5.500.000	5.712.960,00	1,05
USD	PETRONAS CAPITAL (reg. -S-) 5.25%/09-12.08.2019	3.000.000	2.515.843,40	0,46
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/17-21.02.2020	2.700.000	2.163.710,21	0,40
USD	PHOSAGRO(PHOS BOND FUND) 3.949%/18-24.04.2023	7.000.000	5.590.722,45	1,03
USD	QNB FINANCE FRN S. -97- (Reg. -S-)16-18.07.2021	3.000.000	2.471.325,77	0,45
USD	QNB FINANCE (reg. -S-) 2.125%/16-07.09.2021	3.000.000	2.316.087,33	0,42
USD	QTEL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 2 7.875%/09-10.06.2019	3.000.000	2.573.826,08	0,47
EUR	RABOBANK 3.75%/10-09.11.2020	2.000.000	2.180.820,00	0,40
EUR	RCI BANQUE 0.375%/16-10.07.2019	1.000.000	1.005.250,00	0,18
EUR	RCI BANQUE 0.625%/16-10.11.2021	3.500.000	3.533.005,00	0,65
EUR	RCI BANQUE 1.375%/15-17.11.2020	2.000.000	2.066.640,00	0,38
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 2.625%/13-28.05.2020	1.000.000	1.056.020,00	0,19
EUR	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 0.625%/18-02.03.2022	3.000.000	2.991.660,00	0,55
USD	RURAL ELECTRIFICATION 3.068%/17-18.12.2020	6.000.000	4.820.051,23	0,88
EUR	SABIC CAPITAL II 2.75%/13-20.11.2020	2.800.000	2.986.060,00	0,55
EUR	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 1.375%/16-03.03.2021	3.000.000	3.111.180,00	0,57
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 1.9%/16-23.09.2019	6.000.000	4.802.000,24	0,88
EUR	SHOUGANG GROUP CO LTD 1.35%/17-07.08.2020	3.000.000	3.027.030,00	0,56
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ (reg. -S-) 2.2%/17-16.03.2020	2.350.000	1.888.694,15	0,35
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg.-S-) 1.75%/16-29.09.2019	2.000.000	1.596.584,95	0,29
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg.-S-) 2.125%/16-03.05.2019	3.250.000	2.619.264,54	0,48
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV 2.25%/17-13.09.2020	2.400.000	1.911.120,87	0,35
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV 2.5%/17-13.09.2022	1.000.000	777.029,72	0,14
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.3%/17-11.03.2020	2.500.000	2.006.037,32	0,37
USD	SOCIETE GENERALE (reg. -S-) 3.25%/17-12.01.2022	5.000.000	4.025.450,26	0,74
USD	SOUTH AFRICA 6.875%/09-27.05.2019	4.000.000	3.390.787,49	0,62
EUR	SSE 2%/13-17.06.2020	1.500.000	1.564.770,00	0,29
USD	STANDARD CHARTERED 3.05%/16-15.01.2021	800.000	645.314,47	0,12
EUR	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT (reg. -S-) 1.5%/15-26.01.2022	2.000.000	2.062.720,00	0,38
USD	STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16-02.06.2021	3.000.000	2.364.385,90	0,43
USD	STEEL CAPITAL (reg. -S-) 3.85%/17-27.08.2021	4.600.000	3.703.676,06	0,68
USD	SUMITOMO CORP 2.5%/17-13.09.2022	5.700.000	4.489.923,16	0,82
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING 2.934%/16-09.03.2021	800.000	647.233,40	0,12
CHF	TANNER S FINANCIEROS SA 1.375%/17-10.11.2020	1.800.000	1.542.158,44	0,28
USD	TC ZIRAAT BANKASII 4.25%/14-03.07.2019	3.500.000	2.844.281,82	0,52
USD	TECK RESOURCES 4.75%/11-15.01.2022	2.000.000	1.650.510,22	0,30
EUR	TELEFONICA EMISIONES (reg. -S-) 4.71%/12-20.01.2020	1.500.000	1.628.595,00	0,30
USD	TELEFONICA EMISIONES 5.134%/10-27.04.2020	2.500.000	2.114.241,57	0,39
EUR	TEVA PHARM FNC NL II 3.25%/18-15.04.2022	1.000.000	1.005.090,00	0,18
CHF	TEVA PHARMACEUTIC FINANCIAL 0.125%/16-27.07.2018	2.000.000	1.696.781,86	0,31
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 0.375%/16-25.07.2020	6.900.000	6.723.774,00	1,23
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.7%/16-19.07.2019	2.750.000	2.162.210,84	0,40
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2.2%/16-21.07.2021	4.500.000	3.300.804,98	0,61
EUR	TOTAL (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 2.25%/15-PERPETUAL	7.500.000	7.759.350,00	1,42
USD	TURK TELEKOMUNIKASYON (reg. -S-) 3.75%/14-19.06.2019	5.000.000	4.049.477,58	0,74
EUR	TURKIYE GARANTI BANKASI (reg. -S-) 3.375%/14-08.07.2019	3.000.000	3.093.930,00	0,57
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI 4.75%/14-17.10.2019	3.000.000	2.460.739,11	0,45
USD	TURKIYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/14-04.06.2019	3.500.000	2.817.274,46	0,52
USD	UBS GROUP FUNDING (Jersey) LIMITED (reg. -S-) 2.65%/16-01.02.2022	4.000.000	3.159.149,49	0,58
USD	UBS GROUP FUNDING (JERSEY) (reg. -S-) 3%/16-15.04.2021	5.000.000	4.025.531,57	0,74
EUR	UNICREDIT SPA 1%/18-18.01.2023	3.200.000	3.180.000,00	0,58
EUR	UNICREDIT 3.25%/14-14.01.2021	3.000.000	3.256.050,00	0,60
USD	VERIZON COMMUNICATIONS 3.125%/17-16.03.2022	3.000.000	2.415.245,76	0,44
EUR	VODAFONE GROUP 0.375%/17-22.11.2021	4.000.000	4.005.040,00	0,73
EUR	VODAFONE GROUP 1%/14-11.09.2020	2.600.000	2.655.770,00	0,49
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE (subordinated) FIX-TO-FRN /14 - PERPETUAL	5.000.000	5.319.250,00	0,98
EUR	VOLKSWAGEN LEASING 0.75%/15-11.08.2020	1.000.000	1.015.810,00	0,19
EUR	VW INTERNATIONAL FINANCE 2%/13-14.01.2020	1.500.000	1.554.270,00	0,29
EUR	VW INTL FINANCE 0.5%/17-30.03.2021	3.000.000	3.021.510,00	0,55
EUR	WELLS FARGO & COMPANY 1.5%/15-12.09.2022	2.000.000	2.072.460,00	0,38
EUR	WELLS FARGO BANK (reg. -S-) 2.25%/13-03.09.2020	4.600.000	4.838.648,00	0,89
USD	WESTPAC BANKING 2%/16-19.08.2021	3.000.000	2.350.530,55	0,43
USD	WILLIAMS PARTNERS 5.25%/10-15.03.2020	1.500.000	1.265.727,53	0,23
USD	XEROX CORPORATION 3.625%/17-15.03.2023	4.000.000	3.180.225,23	0,58
EUR	XSTRATA FINANCE DUBAI (reg. -S-) 2.375%/12-19.11.2018	5.500.000	5.591.960,00	1,03
	Anleihen		**526.995.904,46**	**96,69**
	Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
	Anleihen		**526.995.904,46**	**96,69**
	Total des Wertpapierbestandes		**527.490.366,51**	**96,78**
	Bankguthaben und sonstige		12.494.686,56	2,29
	Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3.705,10	/
	Andere Nettovermögenswerte		5.078.562,12	0,93
	Fondsvermögen		**545.059.910,09**	**100,00**

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	USD	1498949	LU0155953028	0,60%	0,79%
B -Thesaurierend	USD	1498955	LU0155953705	0,60%	0,79%
DB -Thesaurierend	USD	1571294	LU0164804360	0,00%	0,10%
EA -Ausschüttend	USD	23529720	LU1024301316	0,25%	0,40%
EB -Thesaurierend	USD	11660401	LU0535913965	0,25%	0,40%
IB -Thesaurierend	USD	1498957	LU0155953960	0,30%	0,49%
UA -Ausschüttend	USD	26364768	LU1144399836	0,45%	0,64%
UB -Thesaurierend	USD	26367338	LU1144399919	0,45%	0,64%

Es gibt keine Verwaltungsgebühr für die -DB-Anteile.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2017	2016	2015
A -Ausschüttend	USD	-0,37%	/	2,08%	2,21%	-0,51%
B -Thesaurierend	USD	-0,36%	/	2,07%	2,21%	-0,52%
DB -Thesaurierend	USD	-0,19%	5,08%	2,77%	2,97%	/
EA -Ausschüttend	USD	-0,26%	1,99%	2,47%	/	/
EB -Thesaurierend	USD	-0,26%	/	2,47%	2,63%	-0,08%
IB -Thesaurierend	USD	-0,29%	1,85%	2,38%	/	/
UA -Ausschüttend	USD	-0,32%	3,24%	2,22%	2,42%	/
UB -Thesaurierend	USD	-0,33%	3,24%	2,23%	2,42%	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	USD	16.05.2017	2,00
EA-Ausschüttend	USD	16.05.2017	17,00
UA-Ausschüttend	USD	16.05.2017	2,45

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
USD	3.371.768	CHF	-3.150.000	25.10.2018	19.455,17
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	1.083.095	CHF	-1.011.500	25.10.2018	6.622,73
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	738.977	EUR	-600.000	25.04.2018	-335,37
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	4.869.791	CHF	-4.600.000	20.06.2018	31.975,68
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte					**57.718,21**

Technische Daten und Erläuterungen

Swapkontrakte

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit		Forderungen		Bewertung
Gegenpartei		Nennwert	ZS			Nennwert	ZS	(in USD)
IRS	USD	15.000.000 2.103700%	2,104%	30.05.2022	USD	15.000.000	3M / USDLIBOR	255.109,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
IRS	USD	20.000.000 1.925700%	1,926%	30.11.2019	USD	20.000.000	3M / USDLIBOR	93.622,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
IRS	USD	8.000.000 2.470200%	2,470%	22.01.2023	USD	8.000.000	3M / USDLIBOR	71.133,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
IRS	USD	20.000.000 2.079700%	2,080%	30.11.2021	USD	20.000.000	3M / USDLIBOR	297.728,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
IRS	USD	10.000.000 2.048200%	2,048%	30.05.2021	USD	10.000.000	3M / USDLIBOR	126.203,00
CSI clearing broker - London - United Kingdom								
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten								**843.795,00**

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	31.03.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	405.855.395,19
Bankguthaben und sonstige	5.669.917,17
Forderungen aus Erträgen	3.348.327,32
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	843.795,00
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	57.718,21
	415.775.152,89
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	3.416,12
Rückstellungen für Aufwendungen	199.078,93
	202.495,05
Nettovermögen	**415.572.657,84**

Fondsentwicklung		**31.03.2018**	**31.03.2017**	**31.03.2016**
Fondsvermögen	**USD**	**415.572.657,84**	**373.637.982,47**	**153.592.417,71**
Nettoinventarwert pro Anteil				
A -Ausschüttend	USD	86,38	87,59	88,06
B -Thesaurierend	USD	139,98	138,71	136,31
DB -Thesaurierend	USD	1.050,81	1.034,12	1.009,07
EA -Ausschüttend	USD	1.002,81	1.006,77	/
EB -Thesaurierend	USD	1.069,72	1.055,90	1.033,47
IB -Thesaurierend	USD	1.018,46	1.006,21	/
UA -Ausschüttend	USD	97,75	99,15	99,80
UB -Thesaurierend	USD	103,24	102,15	100,20

Anzahl der Anteile im Umlauf		**am Ende des Geschäftsjahres**	**zu Beginn des Geschäftsjahres**	**Anzahl der ausgegebenen Anteile**	**Anzahl der zurückgenommenen Anteile**
A -Ausschüttend	USD	163.289,317	212.206,617	30.214,319	79.131,619
B -Thesaurierend	USD	1.198.354,833	593.998,949	917.595,079	313.239,195
DB -Thesaurierend	USD	105.013,395	72.978,395	70.785,000	38.750,000
EA -Ausschüttend	USD	11.300,401	8.781,535	6.020,826	3.501,960
EB -Thesaurierend	USD	93.285,931	174.293,101	41.396,025	122.403,195
IB -Thesaurierend	USD	6.482,003	327,078	28.666,581	22.511,656
UA -Ausschüttend	USD	24.809,443	12.518,277	12.681,166	390,000
UB -Thesaurierend	USD	31.230,421	26.837,227	16.493,731	12.100,537

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 31.03.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**373.637.982,47**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	12.750.395,02
Bankzinsen	44.560,64
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	71.126,10
	12.866.081,76
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.466.281,11
Depotbank- und Depotgebühr	161.050,79
Verwaltungskosten	267.662,90
Druck- und Veröffentlichungskosten	17.393,32
Zinsen, Dividenden und Bankspesen	2.784,01
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	114.379,81
"Taxe d'abonnement"	111.505,57
	2.141.057,51
Nettoerträge (-verluste)	**10.725.024,25**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.280.992,55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-30.024,55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	240.308,25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-218.875,37
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-8.285,54
	-2.297.869,76
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**8.427.154,49**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-4.484.088,48
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	23.671,94
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	843.795,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	71.520,24
	-3.545.101,30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**4.882.053,19**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	286.930.239,66
Rücknahmen	-249.233.585,88
	37.696.653,78
Ausschüttung	**-644.031,60**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**415.572.657,84**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

USA	41,51
Niederlande	7,95
Vereinigtes Königreich	6,13
Türkei	3,84
Britische Jungferninseln	3,42
Frankreich	2,94
Australien	2,80
Irland	2,59
Deutschland	2,26
Cayman-Inseln	1,86
Japan	1,76
Luxemburg	1,46
Guernsey	1,43
Hongkong	1,43
Kanada	1,23
Vereinigte Arabische Emirate	1,18
Volksrepublik China	1,17
Indien	1,14
Schweden	1,06
Curacao	1,04
Ägypten	1,04
Spanien	0,95
Neuseeland	0,93
Schweiz	0,80
Südafrika	0,75
Kasachstan	0,74
Bermudas	0,63
Südkorea	0,59
Katar	0,58
Chile	0,52
Mexiko	0,50
Oman	0,48
Griechenland	0,47
Ungarn	0,26
Panama	0,22
Total	**97,66**

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	33,66
Banken und andere Kreditinstitute	26,99
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	4,55
Telekommunikation	4,18
Bergbau, Kohle und Stahl	4,12
Einzelhandel und Warenhäuser	2,66
Erdöl	2,47
Energie- und Wasserversorgung	2,26
Supranationale Organisationen	2,25
Länder und Zentralregierungen	1,64
Tabak und alkoholische Getränke	1,30
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	1,22
Elektronik und Halbleiter	1,20
Diverse Handelsfirmen	1,18
Fahrzeuge	1,06
Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	0,80
Versicherungsgesellschaften	0,80
Computer und Netzwerkausrüster	0,77
Edelmetalle und -steine	0,71
Maschinen und Apparate	0,59
Chemie	0,58
Nahrungsmittel und Softdrinks	0,48
Baugewerbe und -material	0,48
Diverse Dienstleistungen	0,46
Biotechnologie	0,42
Verkehr und Transport	0,36
Diverse Konsumgüter	0,35
Immobilien	0,12
Total	**97,66**

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufstellung des Wertpapierbestandes

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				
Hypothekarisch abgesicherte Wertpapiere				
EUR	VODAFONE OVERSEAS 17-25.04.2018	3.500.000	373.403,43	0,09
Hypothekarisch abgesicherte Wertpapiere			**373.403,43**	**0,09**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			**373.403,43**	**0,09**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen				
Anleihen				
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.35%/16-22.11.2019	1.844.000	1.829.100,48	0,44
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.9%/16-30.11.2021	1.000.000	991.290,00	0,24
USD	ABN AMRO (reg. -S-) 1.8%/16-20.09.2019	3.000.000	2.951.790,00	0,71
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY (reg. -S-) 3.625%/16-22.06.2021	2.000.000	2.005.560,00	0,48
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 3.875%/13-04.06.2018	1.800.000	1.803.312,00	0,43
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.75%/14-29.07.2019	2.500.000	2.529.225,00	0,61
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 3.3%/16-01.03.2021	700.000	700.861,00	0,17
USD	AMGEN INC 2.65%/17-11.05.2022	1.800.000	1.756.944,00	0,42
USD	ANZ NEW ZEALAND (reg. -S-) 2.125%/16-28.07.2021	2.500.000	2.412.475,00	0,58
USD	ARCELORMITTAL step up 11-01.03.2021	1.155.000	1.218.444,15	0,29
USD	AT&T 2.45%/15-30.06.2020	2.800.000	2.769.368,00	0,67
USD	AT&T 2.8%/16-17.02.2021	1.000.000	990.610,00	0,24
USD	AT&T 3.2%/17-01.03.2022	1.500.000	1.493.700,00	0,36
USD	BANCO SANTANDER 3.5%/17-11.04.2022	3.200.000	3.189.312,00	0,77
USD	BANK OF AMERICA 2.625%/15-19.10.2020	3.000.000	2.973.750,00	0,72
USD	BANK OF CHINA (reg. -S-) 1.875%/16-12.07.2019	1.500.000	1.477.710,00	0,36
USD	BANK OF IRELAND FIX-TO-FRN 4.125%/17-19.09.2027	2.000.000	1.945.120,00	0,47
USD	BARCLAYS BANK 2.75%/14-08.11.2019	3.000.000	2.977.320,00	0,72
USD	BARCLAYS BANK 3.2%/16-10.08.2021	4.200.000	4.154.220,00	1,00
USD	BAT INTERNATIONAL FINANCE 1.625%/16-09.09.2019	3.000.000	2.951.070,00	0,71
USD	BAYER US (reg -S-) 2.375%/14-08.10.2019	1.500.000	1.486.755,00	0,36
USD	BHP BILLITON FINANCE (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 6.25%/15-19.10.2075	2.000.000	2.111.960,00	0,51
USD	BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 4.875%/16-06.05.2021	1.900.000	1.951.661,00	0,47
USD	BLUESTAR FINANCE 3.125%/16-30.09.2019	2.000.000	1.985.480,00	0,48
USD	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LONDON (Reg. -S-) 2.1%/16-14.09.2021	1.500.000	1.440.885,00	0,35
USD	BP CAPITAL MARKETS 2.112%/16-16.09.2021	3.000.000	2.906.850,00	0,70
USD	BPCE SA 3%/17-22.05.2022	1.750.000	1.713.985,00	0,41
USD	BPCE T. 13 2.5%/14-15.07.2019	1.000.000	995.100,00	0,24
USD	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP (reg. -S-) 2.625%/14-16.09.2019	2.000.000	1.991.240,00	0,48
USD	BROADCOM CRP / CAYMN FI 2.375%/18-15.01.2020	4.500.000	4.440.105,00	1,07
USD	BROADCOM CRP / CAYMN FI 3%/18-15.01.2022	1.000.000	981.500,00	0,24
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL frn 18-30.01.2023	3.000.000	2.979.960,00	0,72
USD	CATERPILLAR FINL SERVICE 1.85%/17-04.09.2020	2.500.000	2.442.825,00	0,59
USD	CBS CORP 2.5%/17-15.02.2023	2.100.000	1.999.683,00	0,48
USD	CGNPC INTERNATIONAL LTD 3.125%/17-11.12.2022	2.000.000	1.951.600,00	0,47
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE (CAYMAN) V 4.25%/14-08.05.2019	800.000	808.896,00	0,19
USD	CITIGROUP INC 2.75%/17-25.04.2022	3.000.000	2.927.160,00	0,70
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.5%/17-19.07.2022	2.500.000	2.421.550,00	0,58
USD	COCA-COLA ICECEK (reg. -S-) 4.75%/13-01.10.2018	2.000.000	2.008.840,00	0,48
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.2%/18-15.02.2023	3.500.000	3.440.115,00	0,83
USD	CREDIT AGRICOLE (reg. -S-) T. 11 2.5%/14-15.04.2019	2.000.000	1.992.960,00	0,48
USD	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) 3.45%/16-16.04.2021	2.000.000	2.003.280,00	0,48
USD	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 2.75%/16-26.03.2020	4.000.000	3.963.720,00	0,95
USD	CVS HEALTH CORP 3.35%/18-09.03.2021	3.700.000	3.722.126,00	0,90
USD	DAIMLER FINANCE NA LLC 2.2%/17-05.05.2020	2.000.000	1.963.800,00	0,47
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2.4%/16-06.04.2020	2.000.000	1.962.500,00	0,47
USD	DEUTSCHE BANK LONDON 3.375%/16-12.05.2021	3.000.000	2.968.020,00	0,71
USD	DEUTSCHE BANK NY 3.95%/18-27.02.2023	3.000.000	2.992.050,00	0,72
USD	DEUTSCHE BANK S. -A- 2.95%/15-20.08.2020	3.500.000	3.445.400,00	0,83
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 1.5%/16-19.09.2019	3.000.000	2.944.200,00	0,71
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 1.95%/16-19.09.2021	2.350.000	2.254.002,50	0,54
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP reg.-S- 3.48%/16-01.06.2019	4.100.000	4.120.787,00	0,99
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 4.42%/16-15.06.2021	3.000.000	3.079.590,00	0,74
USD	DOOSAN INFRACORE 2.375%/16-21.11.2019	2.500.000	2.468.675,00	0,59
USD	EASTERN CREATION INVESTMENT HOLDINGS 3.625%/14-20.03.2019	1.300.000	1.304.667,00	0,31
USD	EBAY INC 2.15%/17-05.06.2020	3.500.000	3.438.400,00	0,83
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS 4.15%/13-01.10.2020	2.000.000	2.029.700,00	0,49
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.2%/12-01.02.2022	500.000	523.790,00	0,13
USD	EURASIAN DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 5%/13-26.09.2020	3.000.000	3.082.200,00	0,74
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.9%/12-15.02.2022	1.000.000	1.013.590,00	0,24
USD	FIAT CHRYSLER AUTO -A- 4.5%/15-15.04.2020	500.000	505.045,00	0,12
USD	FORD MOTOR CREDIT FRN 17-02.11.2020	4.000.000	3.986.200,00	0,96
USD	FORD MOTOR CREDIT 2.375%/14-12.03.2019	3.500.000	3.482.675,00	0,84
USD	FORD MOTOR CREDIT 2.681%/17-09.01.2020	3.700.000	3.666.256,00	0,88
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD 3.1%/13-15.03.2020	1.500.000	1.487.985,00	0,36
USD	FREEPORT MCMORAN 3.55%/12-01.03.2022	1.500.000	1.452.300,00	0,35
USD	FRESENIUS FINANCE (reg. -S-) 4.25%/14-01.02.2021	1.500.000	1.527.840,00	0,37
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2.35%/16-04.10.2019	3.000.000	2.966.460,00	0,71
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2.4%/16-09.05.2019	2.350.000	2.335.312,50	0,56
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2.65%/17-13.04.2020	3.500.000	3.457.405,00	0,83
USD	GENERAL MOTORS FINL CO 3.15%/17-30.06.2022	1.000.000	978.720,00	0,24
USD	GERDAU HOLDINGS (reg. -S-) 7%/09-20.01.2020	3.300.000	3.491.202,00	0,84
USD	GLENCORE FUNDING (reg. -S-) 2.5%/13-15.01.2019	4.000.000	3.987.080,00	0,96
USD	GLENCORE FUNDING (reg. -S-) 2.875%/15-16.04.2020	4.500.000	4.466.655,00	1,06
USD	GLOBAL BANK (reg. -S-) 5.125%/14-30.10.2019	900.000	922.959,00	0,22
USD	GOLDMAN SACHS GROUP T. 580 5.375%/10-15.03.2020	4.000.000	4.172.280,00	1,00
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 2.35%/16-15.11.2021	6.200.000	5.991.060,00	1,43
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 5.75%/12-24.01.2022	2.000.000	2.164.614,90	0,52
USD	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES (reg. -S-) 2.4%/17-15.06.2020	3.200.000	3.158.560,00	0,76
USD	HEWLETT-PACKARD ENTERPRISE 3.6%/16-15.10.2020	2.000.000	2.019.500,00	0,49
USD	HOLCIM US FINANCE (reg. -S-) 6%/09-30.12.2019	460.000	480.819,60	0,12
USD	HSBC HOLDINGS 2.65%/16-05.01.2022	3.000.000	2.921.940,00	0,70
USD	HSBC HOLDINGS 3.4%/16-08.03.2021	1.000.000	1.005.540,00	0,24
USD	HUARONG FINANCE II (reg. -S-) 4.5%/15-16.01.2020	1.500.000	1.520.670,00	0,37
USD	HUARONG FINANCE II (reg. -S-) 2.75%/16-03.06.2019	1.500.000	1.486.260,00	0,36
USD	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 6.25%/13-21.10.2020	1.000.000	1.071.320,00	0,26
USD	HUTCHISON WHAMPOA (reg. -S-) 5.75%/09-11.09.2019	1.000.000	1.041.140,00	0,25
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA (reg. -S-) 1.75%/16-27.09.2019	2.850.000	2.791.660,50	0,67
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA (reg. -S-) 2.55%/17-03.04.20 20	1.350.000	1.330.398,00	0,32
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.45%/18-12.03.2021	4.000.000	3.999.400,00	0,96
USD	IBM CREDIT LLC 2.65%/18-05.02.2021	1.500.000	1.492.380,00	0,36
USD	ICBC 1.875%/16-11.08.2019	1.400.000	1.377.698,00	0,33
USD	ING GROUP 3.15%/17-29.03.2022	1.700.000	1.678.614,00	0,40
USD	JACKSON NATIONAL LIFE (reg. -S-) 2.2%/17-30.01.2020	4.000.000	3.953.800,00	0,95
USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.15%/17-08.09.2022	2.500.000	2.398.200,00	0,58
USD	JPMORGAN CHASE & CO S. H 2.25%/15-23.01.2020	4.500.000	4.446.945,00	1,07
USD	JPMORGAN CHASE 2.55%/16-01.03.2021	3.000.000	2.953.770,00	0,71
USD	JUNIPER NETWORKS 3.125%/16-26.02.2019	1.150.000	1.151.840,00	0,28
USD	KINDER MORGAN 3.05%/14-01.12.2019	1.500.000	1.496.805,00	0,36
USD	KING POWER CAPITAL LTD 3.875%/14-03.11.2019	1.500.000	1.508.610,00	0,36
USD	KOC HOLDING (reg. -S-) 3.5%/13-24.04.2020	5.700.000	5.618.091,00	1,34
USD	KOHL'S CORP 4%/11-01.11.2021	1.500.000	1.527.600,00	0,37
USD	LLOYDS BANK GROUP 3%/17-11.01.2022	1.000.000	985.370,00	0,24
USD	LLOYDS BANK 2.7%/15-17.08.2020	2.500.000	2.475.550,00	0,60
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FIANCE (reg. -S-) 6.125%/10-09.11.2020	3.000.000	3.184.410,00	0,77
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 7.25%/09-05.11.2019	3.000.000	3.183.960,00	0,77
USD	MACQUARIE BANK (reg. -S-) S. -1- FRN 18-27.03.2024	3.300.000	3.330.888,00	0,80
USD	MACY'S RETAIL 3.45%/15-15.01.2021	4.073.000	4.069.578,68	0,98
USD	MACY'S RETAIL 3.875%/12-15.01.2022	2.000.000	2.002.100,00	0,48
USD	MATTEL INC 2.35%/14-06.05.2019	1.500.000	1.472.040,00	0,35
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.19%/16-13.09.2021	3.000.000	2.895.000,00	0,70
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.95%/16-01.03.2021	1.000.000	994.100,00	0,24
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.998%/17-22.02.2022	500.000	493.600,00	0,12
USD	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS (reg. -S-) 1.625%/16-28.10.2019	1.000.000	980.540,00	0,24
USD	MORGAN STANLEY S. -F- 2.65%/14-27.01.2020	2.000.000	1.987.460,00	0,48
USD	MORGAN STANLEY S. -I- FRN 17-20.01.2022	2.500.000	2.530.675,00	0,61
USD	MORGAN STANLEY 2.75%/17-19.05.2022	2.500.000	2.439.350,00	0,59
USD	MYLAN NV 3.15%/17-15.06.2021	1.000.000	986.960,00	0,24
USD	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 2.5%/18-12.01.2021	3.500.000	3.444.070,00	0,83
USD	NATIONAL BANK OF ABU DHABI (reg.-S-) 3%/17-30.03.2022	1.000.000	978.070,00	0,24

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto-vermögens
USD	NATIONAL BANK OF OMAN (reg. -S-) 3.125%/14-07.10.2019	700.000	696.934,00	0,17
USD	NATIONAL GRID NORTH AMERICA 2.375%/15-30.09.2020	1.500.000	1.477.665,00	0,36
USD	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY (reg. -S-) 2.45%/16-27.07.2021	1.300.000	1.269.567,00	0,31
USD	NBK SPC LTD 2.75%/17-30.05.2022	2.000.000	1.929.300,00	0,46
USD	OMAN (reg. -S-) 3.625%/16-15.06.2021	1.300.000	1.269.775,00	0,31
USD	ONGC VIDESH (reg. -S-) 3.25%/14-15.07.2019	800.000	800.088,00	0,19
USD	PEMEX MEXICANOS 5.5%/10-21.01.2021	2.000.000	2.083.280,00	0,50
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/17-21.02.2020	2.000.000	1.971.140,00	0,47
USD	PHOSAGRO(PHOS BOND FUND) 3.949%/18-24.04.2023	3.500.000	3.437.875,00	0,83
USD	POLY REAL ESTATE FINANCE 4.5%/13-06.08.2018	500.000	501.740,00	0,12
USD	QNB FINANCE (reg. -S-) 2.125%/16-07.09.2021	3.000.000	2.848.440,00	0,69
USD	QTEL INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 2 7.875%/09-10.06.2019	2.500.000	2.637.850,00	0,63
USD	RABOBANK (reg. -S-) T. 49 4.75%/10-15.01.2020	1.000.000	1.029.980,00	0,25
USD	RABOBANK (subordinated) FIX-TO-FRN 11%/09-PERPETUAL	3.000.000	3.281.370,00	0,79
USD	RELIANCE HOLDINGS (reg. -S-) 4.5%/10-19.10.2020	1.000.000	1.027.760,00	0,25
USD	RURAL ELECTRIFICATION 3.068%/17-18.12.2020	4.000.000	3.951.960,00	0,95
USD	RUSAL CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 4.85%/18-01.02.2023	2.000.000	1.927.960,00	0,46
USD	SANTANDER BANK 8.75%/08-30.05.2018	500.000	504.810,00	0,12
CHF	SCOR (subordinated) FIX-TO-FRN 5.25%/12-PERPETUAL	2.500.000	2.632.240,80	0,63
USD	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL (reg. -S-) 4.125%/14-07.10.2019	3.000.000	3.014.550,00	0,73
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75%/17-01.06.2022	1.000.000	974.490,00	0,23
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 1.9%/16-23.09.2019	3.500.000	3.445.015,00	0,83
USD	SHOUGANG 3.375%/16-09.12.2019	2.000.000	1.990.440,00	0,48
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ (reg. -S-) 2.2%/17-16.03.2020	2.000.000	1.976.860,00	0,48
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV 2.25%/17-13.09.2020	4.500.000	4.406.985,00	1,06
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN (reg. -S-) 2.45%/15-27.05.2020	2.000.000	1.973.580,00	0,47
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.3%/17-11.03.2020	2.500.000	2.467.125,00	0,59
USD	SOCIETE GENERALE (reg. -S-) 3.25%/17-12.01.2022	5.000.000	4.950.700,00	1,18
USD	SOUTH AFRICA 6.875%/09-27.05.2019	3.000.000	3.127.620,00	0,75
USD	SPIC 2016 US DOLLAR BOND 3%/16-06.12.2021	1.500.000	1.480.530,00	0,36
USD	STANDARD CHARTERED (subordinated) 5.875%/10-24.06.2020	1.500.000	1.581.240,00	0,38
USD	STANDARD CHARTERED 3.05%/16-15.01.2021	1.800.000	1.785.690,00	0,43
USD	STATE BANK OF VICTORIA (subordinated) FRN 86-PERPETUAL	3.000.000	2.748.720,00	0,66
USD	STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16-02.06.2021	2.500.000	2.423.200,00	0,58
USD	STEEL CAPITAL (reg. -S-) 3.85%/17-27.08.2021	4.400.000	4.356.924,00	1,05
USD	SUMITOMO CORP 2.5%/17-13.09.2022	3.000.000	2.906.280,00	0,70
USD	SYSCO 2.6%/15-01.10.2020	2.000.000	1.984.820,00	0,48
CHF	TANNER SERVICIOS FINANCIEROS 2.125%/16-15.11.2019	2.000.000	2.148.608,16	0,52
USD	TC ZIRAAT BANKASII 4.25%/14-03.07.2019	1.000.000	999.440,00	0,24
USD	TECK RESOURCES 4.75%/11-15.01.2022	2.000.000	2.029.880,00	0,49
USD	TELEFONICA EMISIONES 5.134%/10-27.04.2020	700.000	728.056,00	0,18
CHF	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.5%/12-25.10.2018	4.100.000	4.307.455,49	1,04
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.7%/16-19.07.2019	4.000.000	3.867.920,00	0,93
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2.2%/16-21.07.2021	3.500.000	3.157.385,00	0,76
USD	THOMSON REUTERS 4.7%/09-15.10.2019	3.000.000	3.082.680,00	0,74
USD	TIME WARNER 2.1%/14-01.06.2019	2.000.000	1.983.560,00	0,48
USD	TURK TELEKOMUNIKASYON (reg. -S-) 3.75%/14-19.06.2019	1.700.000	1.693.285,00	0,41
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI 4.75%/14-17.10.2019	2.000.000	2.017.560,00	0,49
USD	TURKIYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/14-04.06.2019	1.700.000	1.682.915,00	0,40
USD	TURKIYE IS BANKASI (reg. -S-) 3.75%/13-10.10.2018	2.000.000	2.000.500,00	0,48
USD	UBS GROUP FUNDING (JERSEY) (reg. -S-) 3%/16-15.04.2021	3.000.000	2.970.480,00	0,71
USD	UNILEVER CAPITAL CORP 2.75%/18-22.03.2021	2.200.000	2.195.534,00	0,53
USD	VEON HOLDINGS BV 3.95%/17-16.06.2021	1.000.000	986.880,00	0,24
USD	VERIZON COMMUNICATIONS 3.45%/14-15.03.2021	2.000.000	2.022.660,00	0,49
USD	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE (reg. -S-) 2.4%/15-22.05.2020	2.200.000	2.167.352,00	0,52
USD	WILLIAMS PARTNERS 3.35%/12-15.08.2022	500.000	491.400,00	0,12
USD	WILLIAMS PARTNERS 5.25%/10-15.03.2020	800.000	830.216,00	0,20
USD	XEROX CORPORATION 3.625%/17-15.03.2023	2.000.000	1.955.600,00	0,47
	Anleihen		**405.481.991,76**	**97,57**
	Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen		**405.481.991,76**	**97,57**
	Total des Wertpapierbestandes		**405.855.395,19**	**97,66**
	Bankguthaben und sonstige		5.669.917,17	1,36

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto-vermögens
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3.416,12	/
Andere Nettovermögenswerte		4.050.761,60	0,98
Fondsvermögen		**415.572.657,84**	**100,00**

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technical Data

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr
B -Thesaurierend	USD	1111396	LU0116737759	1,20%
IB -Thesaurierend	USD	1126445	LU0116737916	0,70%
UB -Thesaurierend	USD	26368204	LU1144400196	0,75%
BH -Thesaurierend	EUR	14142509	LU0697137932	1,20%

CS Investment Funds 14 - Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund wurde am 11.12.2017 durch Sachausschüttung liquidiert und durch eine Zeichnung mittels Sacheinlage in Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund, einen Subfunds der CS Investment Funds 1 umgewandelt.

Fondsperformance

		PTD	Seit Auflegung	2016	2015	2014
B -Thesaurierend	USD	10,04%	/	14,27%	-3,98%	0,17%
IB -Thesaurierend	USD	10,56%	/	14,84%	-3,50%	0,68%
UB -Thesaurierend	USD	10,51%	18,91%	14,79%	/	/
BH -Thesaurierend	EUR	8,00%	/	12,83%	-4,52%	-0,16%

PTD = Performance To Date (01.01.2017 - 11.12.2017)

Fondsentwicklung

Fondsentwicklung		11.12.2017	31.03.2017	31.03.2016
Fondsvermögen	**USD**	**29.644.539,77**	**32.948.712,21**	**36.997.930,92**
Nettoinventarwert pro Anteil				
B -Thesaurierend	USD	304,15	289,43	237,14
IB -Thesaurierend	USD	3.022,23	2.866,03	2.336,62
UB -Thesaurierend	USD	118,91	112,81	92,01
BH -Thesaurierend	EUR	138,88	134,00	111,49

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 11.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Periode	**32.948.712,21**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.361.184,55
Bankzinsen	12.804,01
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	453,72
Andere Erträge	5.250,00
	1.379.692,28
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	272.160,08
Depotbank- und Depotgebühr	9.606,02
Verwaltungskosten	16.810,91
Druck- und Veröffentlichungskosten	5.306,17
Zinsen, Dividenden und Bankspesen	2,94
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	29.320,88
"Taxe d'abonnement"	11.732,65
	344.939,65
Nettoerträge (-verluste)	**1.034.752,63**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	477.247,46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	254.043,62
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	16.489,42
	747.780,50
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**1.782.533,13**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	206.137,05
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-85.644,22
	120.492,83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**1.903.025,96**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	9.845.204,79
Rücknahmen*	-44.696.942,96
	-34.851.738,17
Nettovermögen am Ende der Periode	**0,00**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
* Rücknahmen enthalten USD 29.644.539,77, die aus der Liquidation stammen (siehe Erläuterungen).

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	CHF	1664162	LU0175163707	0,750%	0,95%
B -Thesaurierend	CHF	1664165	LU0175163889	0,750%	0,95%
EB -Thesaurierend	CHF	22716069	LU0987306726	0,300%	0,46%
IB -Thesaurierend	CHF	1664170	LU0175164002	0,375%	0,58%
UA -Ausschüttend	CHF	26377043	LU1144400600	0,450%	0,65%
UB -Thesaurierend	CHF	26377052	LU1144400782	0,450%	0,65%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2017	2016	2015
A -Ausschüttend	CHF	-0,17%	/	-0,63%	1,23%	-0,13%
B -Thesaurierend	CHF	-0,17%	/	-0,64%	1,24%	-0,13%
EB -Thesaurierend	CHF	-0,05%	/	-0,15%	1,73%	0,36%
IB -Thesaurierend	CHF	-0,08%	/	-0,27%	1,61%	0,25%
UA -Ausschüttend	CHF	-0,09%	-0,01%	-0,34%	1,54%	/
UB -Thesaurierend	CHF	-0,10%	0,00%	-0,34%	1,54%	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	0,40
UA-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	0,70

Erläuterungen

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten			Fälligkeit	Forderungen			Bewertung
Gegenpartei	Nennwert		ZS		Nennwert		ZS	(in CHF)
IRS EUR	20.000.000	1.247500%	1,248%	08.05.2021	EUR 20.000.000	YOY/EUR Inflation - Daily	VAR	51.573,84
BNP Paribas Paris - Paris - France								
IRS EUR	25.000.000	1.785000%	1,785%	07.12.2018	EUR 25.000.000	YOY/EUR Inflation - Monthly	VAR	-117.224,72
Credit Suisse International - London - United Kingdom								
IRS EUR	25.000.000	1.332500%	1,333%	07.04.2020	EUR 25.000.000	YOY/EUR Inflation - Monthly	VAR	-54.069,38
Credit Suisse International - London - United Kingdom								
IRS EUR	10.000.000	1.232500%	1,233%	31.08.2021	EUR 10.000.000	YOY/EUR Inflation - Monthly	VAR	72.225,99
BNP Paribas Paris - Paris - France								
IRS EUR	20.000.000	1.430000%	1,430%	11.01.2022	EUR 20.000.000	YOY/EUR Inflation - Monthly	VAR	-44.253,26
BNP Paribas Paris - Paris - France								
IRS USD	25.000.000	2.092500%	2,093%	04.04.2019	USD 25.000.000	YOY/US Inflation - Daily		-21.962,47
Barclays Bank PLC - London - United Kingdom								
IRS USD	30.000.000	1.990000%	1,990%	26.06.2019	USD 30.000.000	YOY/US Inflation - Monthly		179.173,96
Credit Suisse International - London - United Kingdom								
IRS USD	15.000.000	1.835000%	1,835%	31.08.2020	USD 15.000.000	YOY/US Inflation - Monthly		222.131,73
BNP Paribas Paris - Paris - France								
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten								**287.595,69**

Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung

	31.03.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	203.480.080,00
Bankguthaben und sonstige *	1.266.037,27
Forderungen aus Erträgen	1.381.213,84
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	287.595,69
	206.414.926,80
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Erträgen	585,27
Rückstellungen für Aufwendungen	149.868,25
	150.453,52
Nettovermögen	**206.264.473,28**

Fondsentwicklung		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Fondsvermögen	**CHF**	**206.264.473,28**	**233.812.338,55**	**248.222.223,33**
Nettoinventarwert pro Anteil				
A -Ausschüttend	CHF	93,08	94,03	93,44
B -Thesaurierend	CHF	111,94	112,61	111,24
EB -Thesaurierend	CHF	1.006,95	1.008,07	990,98
IB -Thesaurierend	CHF	1.002,65	1.004,90	988,99
UA -Ausschüttend	CHF	98,24	99,23	98,63
UB -Thesaurierend	CHF	100,00	100,30	98,78

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende des Geschäftsjahres	zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A -Ausschüttend	CHF	380.885,431	539.922,967	9.185,768	168.223,304
B -Thesaurierend	CHF	746.286,780	829.444,402	90.186,933	173.344,555
EB -Thesaurierend	CHF	57.828,486	57.930,346	8.013,295	8.115,155
IB -Thesaurierend	CHF	9.138,664	13.769,664	200,000	4.831,000
UA -Ausschüttend	CHF	71.752,060	73.515,287	10.966,773	12.730,000
UB -Thesaurierend	CHF	128.309,543	100.753,127	34.069,556	6.513,140

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
*Bankguthaben beinhaltet CHF 110.000 die als Barsicherheit für Swaptransaktionen bei Credit Suisse International - London und CHF 60.000 bei Barclays Bank PLC-London hinterlegt sind.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 31.03.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**233.812.338,55**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.914.471,14
Bankzinsen	536,45
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	670,33
	2.915.677,92
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.277.843,10
Depotbank- und Depotgebühr	85.635,03
Verwaltungskosten	151.873,19
Druck- und Veröffentlichungskosten	13.179,46
Zinsen, Dividenden und Bankspesen	21.306,35
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	84.303,10
"Taxe d'abonnement"	84.317,85
	1.718.458,08
Nettoerträge (-verluste)	**1.197.219,84**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-661.848,19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	36.079,65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	5.068,36
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	8.854,00
	-611.846,18
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**585.373,66**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-2.431.679,29
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	885.984,33
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-5.083,59
	-1.550.778,55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**-965.404,89**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	23.727.758,44
Rücknahmen	-50.045.349,43
	-26.317.590,99
Ausschüttung	**-264.869,39**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**206.264.473,28**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

USA	18,91
Frankreich	9,79
Niederlande	7,96
Österreich	7,86
Schweden	4,72
Australien	4,67
Honduras	4,02
Deutschland	3,97
Neuseeland	3,96
Vereinigtes Königreich	3,51
Liechtenstein	3,14
Kanada	2,76
Finnland	2,00
Chile	1,97
Südkorea	1,95
Jersey	1,74
Bermudas	1,60
Slowakei	1,58
Guernsey	1,58
Venezuela	1,52
Polen	1,51
Schweiz	1,50
Volksrepublik China	1,49
Spanien	1,39
Luxemburg	1,30
Hongkong	0,74
Norwegen	0,51
Griechenland	0,50
Mexiko	0,50
Total	**98,65**

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	44,63
Holding- und Finanzgesellschaften	18,27
Supranationale Organisationen	9,93
Länder und Zentralregierungen	4,03
Nahrungsmittel und Softdrinks	3,93
Verkehr und Transport	2,54
Kantone, Bundesstaaten, Provinzen	2,24
Versicherungsgesellschaften	2,00
Erdöl	1,98
Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	1,73
Baugewerbe und -material	1,60
Energie- und Wasserversorgung	1,51
Tabak und alkoholische Getränke	1,04
Elektrische Geräte und Komponenten	1,03
Gemeinnützige Öffentlich Rechtliche	0,80
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,77
Telekommunikation	0,62
Total	**98,65**

Aufstellung des Wertpapierbestandes

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen				
Anleihen				
CHF	ABN AMRO BANK 1.5%/13-27.12.2019	1.000.000	1.034.500,00	0,50
CHF	ACHMEA 1.5%/13-19.06.2019	3.750.000	3.823.125,00	1,85
CHF	ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	4.000.000	4.116.000,00	2,00
CHF	ANZ NEW ZEALAND 1%/14-10.03.2020	2.000.000	2.052.000,00	0,99
CHF	ASB FINANCE LONDON 0.875%/13-11.06.2019	3.000.000	3.046.200,00	1,48
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERERSIONES 1.125%/14-26.06.2019	4.000.000	4.067.600,00	1,97
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 2.25%/11-23.02.2021	1.000.000	1.079.500,00	0,52
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA 0.3%/15-16.09.2022	3.000.000	3.030.000,00	1,47
CHF	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14-08.09.2021	3.000.000	3.054.000,00	1,48
CHF	BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK 1.625%/15-20.12.2019	1.000.000	1.024.000,00	0,50
CHF	BNP PARIBAS 1.875%/12-12.09.2022	1.000.000	1.080.000,00	0,52
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.125%/12-20.09.2019	3.000.000	3.067.500,00	1,49
CHF	BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-27.09.2021	940.000	964.440,00	0,47
CHF	BP CAPITAL MARKETS 1%/14-28.08.2020	1.500.000	1.552.500,00	0,75
CHF	BPCE 1.5%/14-30.04.2021	500.000	524.500,00	0,25
CHF	CABEI 0.194%/15-19.11.2021	2.000.000	2.017.000,00	0,98
CHF	CABEI 1.875%/14-25.02.2022	2.000.000	2.147.000,00	1,04
CHF	CADES 3%/09-21.04.2021	1.500.000	1.653.000,00	0,80
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/13-16.12.2020	1.000.000	1.047.500,00	0,51
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 1.5%/13-16.12.2019	1.000.000	1.033.500,00	0,50
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK OF ECONOMIC INTEGRATION 1.5%/13-04.02.2020	3.000.000	3.103.500,00	1,50
CHF	CFF 2.25%/10-13.10.2021	2.000.000	2.184.000,00	1,06
CHF	CHINA CONSTRUCTION BANK 1.375%/14-28.05.2019	1.500.000	1.530.000,00	0,74
CHF	CITIGROUP (subordinated) FIX-TO-FRN 2.75%/06-06.04.2021	2.000.000	2.000.000,00	0,97
CHF	COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/15-22.12.2022	4.000.000	4.048.000,00	1,96
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14-07.02.2022	500.000	529.500,00	0,26
CHF	COOPERATIEVE RABOBANK 1.125%/14-08.04.2021	3.000.000	3.121.500,00	1,51
CHF	COOPERATIVE RABOBANK 2%/10-16.09.2021	1.000.000	1.074.000,00	0,52
CHF	CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.375%/13-11.02.2021	1.000.000	1.044.500,00	0,51
CHF	CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.5%/13-13.08.2020	2.000.000	2.084.000,00	1,01
CHF	COUNCIL OF EUROPE 3.375%/08-06.11.2020	3.000.000	3.306.000,00	1,60
CHF	CREDIT AGRICOLE 1%/14-08.10.2021	3.000.000	3.106.500,00	1,51
CHF	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) 0.625%/15-21.08.2020	200.000	202.600,00	0,10
CHF	CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-24.09.2021	3.000.000	3.094.500,00	1,50
CHF	CRH 2.5%/11-29.03.2021	2.000.000	2.176.000,00	1,05
CHF	CS GROUP FUNDING 1%/15-14.04.2023	3.000.000	3.060.000,00	1,48
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03.06.2020	1.000.000	1.048.000,00	0,51
CHF	DEUTSCHE BANK 0.75%/17-21.03.2022	3.000.000	3.012.000,00	1,46
CHF	EIB 2.375%/05-10.07.2020	2.500.000	2.677.500,00	1,30
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-03.09.2024	2.000.000	1.994.000,00	0,97
CHF	ENGIE SA 1.125%/12-09.10.2020	3.000.000	3.108.000,00	1,51
CHF	GECC 3.125%/04-06.12.2019	2.000.000	2.119.000,00	1,03
CHF	GLENCORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	3.500.000	3.594.500,00	1,74
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP 0.55%/16-09.09.2021	1.000.000	1.015.500,00	0,49
CHF	HOLCIM OVERSEAS FINANCE 3.375%/11-10.06.2021	3.000.000	3.307.500,00	1,60
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	2.000.000	2.009.000,00	0,97
CHF	IBRD 0%/86-26.11.2021	2.000.000	2.033.000,00	0,99
CHF	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 1%/14-17.12.2019	3.000.000	3.064.500,00	1,49
CHF	JP MORGAN CHASE 0.5%/15-04.12.2023	2.000.000	2.035.000,00	0,99
CHF	JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06.11.2020	2.500.000	2.587.500,00	1,25
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-21.12.2018	1.500.000	1.514.850,00	0,73
CHF	KOREA RAILROAD 1%/12-16.11.2018	2.500.000	2.524.000,00	1,22
CHF	LAND NIEDEROESTERREICH 0.2%/15-07.08.2020	3.000.000	3.040.500,00	1,47
CHF	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 1%/12-29.05.2019	3.500.000	3.567.550,00	1,73
CHF	LGT BANK 1.5%/14-10.05.2021	2.000.000	2.104.000,00	1,02
CHF	LGT BANK 1.875%/13-08.02.2023	4.000.000	4.352.000,00	2,12
CHF	MACQUARIE BANK 3%/12-29.11.2022	2.000.000	2.264.000,00	1,10
CHF	MATERIELLSELSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	1.000.000	1.044.500,00	0,51
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.125%/13-18.06.2020	4.500.000	4.641.750,00	2,26
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.65%/16-26.07.2022	1.000.000	1.018.000,00	0,49
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15-30.12.2021	3.000.000	3.052.500,00	1,48
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15-05.08.2022	2.000.000	2.031.000,00	0,98
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14-10.12.2021	1.200.000	1.247.400,00	0,60
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.625%/07-07.02.2022	2.000.000	2.229.000,00	1,08
CHF	NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.75%/06-06.10.2021	1.500.000	1.666.500,00	0,81

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto-vermögens
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.375%/15-02.02.2022	2.000.000	2.039.000,00	0,99
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14-13.05.2019	4.000.000	4.051.600,00	1,96
CHF	NORDEA BANK 0.75%/14-04.10.2019	3.000.000	3.054.000,00	1,48
CHF	NORDEA BANK 1.125%/12-02.10.2020	2.000.000	2.073.000,00	1,01
CHF	OEKB 1%/12-28.09.2021	2.500.000	2.622.500,00	1,27
CHF	OEKB 2.75%/05-28.01.2020	3.000.000	3.187.500,00	1,55
CHF	OEKB 3%/07-14.06.2022	3.000.000	3.417.000,00	1,66
CHF	OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	4.000.000	4.134.000,00	2,00
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.5%/15-08.12.2020	500.000	514.500,00	0,25
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	500.000	512.700,00	0,25
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11-06.12.2021	2.000.000	2.147.000,00	1,04
CHF	POLAND 1%/14-17.09.2021	3.000.000	3.106.500,00	1,51
CHF	PROVINCE OF ONTARIO 2.375%/10-07.05.2020	1.500.000	1.591.500,00	0,77
CHF	RABOBANK 1.25%/12-15.10.2020	2.000.000	2.078.000,00	1,01
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 2.25%/11-21.04.2021	1.000.000	1.080.000,00	0,52
CHF	SLOVAKIA 1.375%/13-16.10.2019	1.000.000	1.029.000,00	0,50
CHF	SLOVAKIA 2.75%/12-25.04.2022	2.000.000	2.231.000,00	1,08
CHF	SOCIETE GENERALE 0.4%/17-22.02.2022	2.000.000	2.012.000,00	0,98
CHF	SPI ELECTRICITY & GAS 1.125%/12-18.04.2019	3.000.000	3.045.900,00	1,48
CHF	STATE ON LOWER AUSTRIA 0.5%/14-27.10.2022	1.890.000	1.943.865,00	0,94
CHF	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13-20.12.2019	1.000.000	1.029.500,00	0,50
CHF	TELEFONICA EMISIONES 2.595%/13-23.10.2020	1.500.000	1.596.000,00	0,77
CHF	TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12-14.12.2018	1.250.000	1.277.500,00	0,62
CHF	WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	3.000.000	3.060.000,00	1,48
CHF	WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03.09.2024	3.000.000	3.156.000,00	1,53
CHF	WESTPAC BANKING 0.5%/15-02.02.2022	500.000	509.500,00	0,25
Anleihen			**203.480.080,00**	**98,65**
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			**203.480.080,00**	**98,65**
Total des Wertpapierbestandes			**203.480.080,00**	**98,65**
Bankguthaben und sonstige			1.266.037,27	0,61
Andere Nettovermögenswerte			1.518.356,01	0,74
Fondsvermögen			**206.264.473,28**	**100,00**

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Ausschüttend	CHF	348875	LU0049528473	0,80%	0,98%
B -Thesaurierend	CHF	348879	LU0049527079	0,80%	0,98%
EA -Ausschüttend	CHF	23530906	LU1024302470	0,20%	0,34%
EB -Thesaurierend	CHF	11659947	LU0535912561	0,20%	0,34%
UA -Ausschüttend	CHF	26377146	LU1144401087	0,50%	0,68%
UB -Thesaurierend	CHF	26377227	LU1144401160	0,50%	0,68%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2017	2016	2015
A -Ausschüttend	CHF	-0,82%	/	-0,61%	0,40%	-0,03%
B -Thesaurierend	CHF	-0,82%	/	-0,61%	0,40%	-0,03%
EA -Ausschüttend	CHF	-0,66%	/	0,03%	1,04%	0,61%
EB -Thesaurierend	CHF	-0,66%	/	0,02%	1,05%	0,61%
UA -Ausschüttend	CHF	-0,75%	-0,90%	-0,31%	0,70%	/
UB -Thesaurierend	CHF	-0,74%	-0,90%	-0,31%	0,70%	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
A-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	1,45
EA-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	12,00
UA-Ausschüttend	CHF	16.05.2017	0,80

Erläuterungen

Finanzterminkontrakte

Beschreibung *Gegenpartei*	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung (in CHF)
SWISS FEDERAL BOND Cmdty -100000- 06/18	CHF	-48	-7.662.240,00	-114.050,00
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**-114.050,00**

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung (in CHF)
CHF	28.365.031	USD	-30.500.000	12.04.2018	-810.213,63
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	3.680.525	EUR	-3.200.000	12.04.2018	-87.608,86
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					**-897.822,49**

Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung

	31.03.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	585.324.177,86
Bankguthaben und sonstige	1.680.613,61
Forderungen aus Erträgen	3.888.124,30
	590.892.915,77
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Erträgen	2.468,51
Rückstellungen für Aufwendungen	410.418,38
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	114.050,00
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	897.822,49
	1.424.759,38
Nettovermögen	**589.468.156,39**

Fondsentwicklung		**31.03.2018**	**31.03.2017**	**31.03.2016**
Fondsvermögen	**CHF**	**589.468.156,39**	**617.843.541,23**	**611.631.384,47**
Nettoinventarwert pro Anteil				
A -Ausschüttend	CHF	279,01	284,33	289,13
B -Thesaurierend	CHF	533,98	541,39	546,25
EA -Ausschüttend	CHF	981,53	1.000,84	1.017,35
EB -Thesaurierend	CHF	123,79	124,71	125,03
UA -Ausschüttend	CHF	97,13	98,98	100,67
UB -Thesaurierend	CHF	99,10	100,18	100,77

Anzahl der Anteile im Umlauf		**am Ende des Geschäftsjahres**	**zu Beginn des Geschäftsjahres**	**Anzahl der ausgegebenen Anteile**	**Anzahl der zurückgenommenen Anteile**
A -Ausschüttend	CHF	241.011,276	311.645,262	721,398	71.355,384
B -Thesaurierend	CHF	525.806,084	533.670,263	71.033,679	78.897,858
EA -Ausschüttend	CHF	13.929,547	11.682,483	5.685,490	3.438,426
EB -Thesaurierend	CHF	1.786.644,811	1.783.281,598	581.513,055	578.149,842
UA -Ausschüttend	CHF	28.594,868	33.026,661	2.577,503	7.009,296
UB -Thesaurierend	CHF	38.773,938	29.488,539	20.517,399	11.232,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF

	Für die Periode vom 01.04.2017 bis zum 31.03.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**617.843.541,23**
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	8.511.493,53
Bankzinsen	6.691,24
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	4.718,95
	8.522.903,72
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	3.394.018,13
Depotbank- und Depotgebühr	243.381,11
Verwaltungskosten	425.916,03
Druck- und Veröffentlichungskosten	24.220,37
Zinsen, Dividenden und Bankspesen	106.677,05
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	134.055,20
"Taxe d'abonnement"	206.960,09
	4.535.227,98
Nettoerträge (-verluste)	**3.987.675,74**
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-611.637,55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-478.429,52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	1.546.792,49
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-284.167,51
	172.557,91
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	**4.160.233,65**
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-10.307.203,82
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-114.050,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-611.729,65
	-11.032.983,47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	**-6.872.749,82**
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	118.980.372,92
Rücknahmen	-139.870.684,24
	-20.890.311,32
Ausschüttung	**-612.323,70**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**589.468.156,39**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung	
USA	21,47
Frankreich	16,74
Niederlande	14,11
Österreich	5,48
Australien	5,20
Schweden	5,15
Luxemburg	4,95
Deutschland	4,71
Neuseeland	2,90
Vereinigtes Königreich	2,58
Südkorea	2,45
Kanada	2,27
Schweiz	1,97
Finnland	1,89
Dänemark	1,24
Venezuela	1,15
Guernsey	1,04
Polen	0,92
Jersey	0,70
Philippinen	0,44
Bermudas	0,37
Mexiko	0,35
Curacao	0,34
Norwegen	0,27
Spanien	0,24
Chile	0,16
Slowakei	0,12
Honduras	0,09
Total	**99,30**

Wirtschaftliche Aufteilung	
Banken und andere Kreditinstitute	47,28
Holding- und Finanzgesellschaften	16,51
Supranationale Organisationen	5,90
Gemeinnützige Öffentlich Rechtliche	4,13
Verkehr und Transport	3,73
Telekommunikation	2,69
Tabak und alkoholische Getränke	2,43
Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)	1,83
Kantone, Bundesstaaten, Provinzen	1,46
Nahrungsmittel und Softdrinks	1,43
Computer und Netzwerkausrüster	1,38
Energie- und Wasserversorgung	1,22
Immobilien	0,98
Erdöl	0,89
Versicherungsgesellschaften	0,87
Maschinen und Apparate	0,82
Chemie	0,80
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	0,71
Länder und Zentralregierungen	0,70
Biotechnologie	0,69
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	0,66
Diverse Konsumgüter	0,62
Elektrische Geräte und Komponenten	0,48
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	0,37
Baugewerbe und -material	0,37
Verpackungsindustrie	0,13
Städte, Gemeinden	0,13
Einzelhandel und Warenhäuser	0,09
Total	**99,30**

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufstellung des Wertpapierbestandes

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen				
Anleihen				
CHF	ABN AMRO BANK 0.3%/16-18.12.2024	3.000.000	2.974.500,00	0,50
CHF	ABN AMRO BANK 1.125%/14-24.04.2020	1.000.000	1.029.500,00	0,17
CHF	ABN AMRO BANK 1.125%/14-31.01.2019	2.500.000	2.535.500,00	0,43
CHF	ABN AMRO BANK 1.5%/13-27.12.2019	1.400.000	1.448.300,00	0,25
CHF	ABN AMRO BANK 2.25%/11-10.07.2018	200.000	201.680,00	0,03
CHF	ABN AMRO BANK 3.125%/11-27.04.2021	500.000	548.000,00	0,09
CHF	ABN AMRO BANK 3.375%/06-15.08.2031	700.000	959.350,00	0,16
CHF	ACHMEA BANK 0.5%/17-27.10.2023	1.100.000	1.106.050,00	0,19
CHF	AKADEMISKA HUS 0.25%/15-17.11.2025	3.000.000	3.027.000,00	0,51
CHF	AKADEMISKA HUS 0.3%/17-08.10.2029	1.000.000	991.500,00	0,17
CHF	AKADEMISKA HUS 2.125%/10-04.07.2018	600.000	604.380,00	0,10
CHF	ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	5.000.000	5.145.000,00	0,87
USD	ALPHABET 1.998%/16-15.08.2026	2.500.000	2.179.345,89	0,37
CHF	AMCOR 2.125%/12-04.04.2018	750.000	750.000,00	0,13
CHF	AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	4.000.000	4.046.000,00	0,69
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN 2.625%/13-17.01.2023	5.000.000	4.657.414,00	0,79
CHF	ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.25%/16-25.10.2023	5.000.000	5.025.000,00	0,85
CHF	APPLE 0.375%/15-25.11.2024	3.000.000	3.042.000,00	0,52
CHF	APPLE 0.75%/15-25.02.2030	5.000.000	5.077.500,00	0,86
CHF	ASB FINANCE LONDON 0.875%/13-11.06.2019	5.000.000	5.077.000,00	0,86
CHF	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75%/10-12.02.2030	2.015.000	2.570.132,50	0,44
CHF	AT&T 1.875%/14-04.12.2024	7.000.000	7.346.500,00	1,25
CHF	AT&T 1.875%/14-04.12.2030	600.000	646.800,00	0,11
CHF	AUCHAN 1.5%/14-03.06.2024	500.000	531.750,00	0,09
CHF	BANCO DE CHILE 1.25%/14-21.03.2019	900.000	914.490,00	0,16
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 2.25%/11-23.02.2021	1.500.000	1.619.250,00	0,27
CHF	BANQUE FED CRED MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	3.500.000	3.491.250,00	0,59
CHF	BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16-11.10.2022	2.000.000	2.020.000,00	0,34
CHF	BAT HOLDINGS 1.375%/14-08.09.2026	4.250.000	4.462.500,00	0,76
CHF	BAWAG P.S.K. 0.01%/16-15.09.2021	1.410.000	1.410.000,00	0,24
CHF	BEI 1.625%/12-02.04.2026	2.000.000	2.261.000,00	0,38
CHF	BFCM 1.125%/14-12.02.2019	1.000.000	1.014.900,00	0,17
CHF	BFCM 2%/14-22.05.2024	600.000	662.100,00	0,11
CHF	BNG 1.75%/10-27.10.2020	500.000	529.500,00	0,09
CHF	BNG 2.25%/05-14.10.2020	500.000	536.500,00	0,09
CHF	BNG 2.5%/05-21.07.2025	10.000.000	11.825.000,00	2,00
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/11-07.10.2020	500.000	533.500,00	0,09
CHF	BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15-05.06.2025	400.000	422.400,00	0,07
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUNDING 0.25%/15-24.06.2022	3.000.000	3.027.000,00	0,51
CHF	BP CAPITAL MARKETS 1%/14-28.08.2020	850.000	879.750,00	0,15
CHF	BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-28.02.2024	900.000	981.000,00	0,17
CHF	BPCE 1.5%/14-30.04.2021	3.000.000	3.147.000,00	0,53
CHF	BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H. 2.125%/05-12.10.2018	250.000	253.775,00	0,04
CHF	BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H. 3.25%/07-16.07.2019	5.250.000	5.518.800,00	0,94
CHF	CABEI 1.125%/14-24.02.2023	500.000	524.250,00	0,09
CHF	CADES 2.375%/11-19.04.2023	5.000.000	5.620.000,00	0,95
CHF	CADES 3%/09-21.04.2021	300.000	330.600,00	0,06
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/12-05.03.2019	500.000	510.250,00	0,09
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.3%/17-12.11.2027	3.000.000	3.001.500,00	0,51
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/13-16.12.2020	4.000.000	4.190.000,00	0,71
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.625%/08-16.04.2018	200.000	200.280,00	0,03
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.5%/09-02.05.2018	5.000.000	5.012.500,00	0,85
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09-12.08.2019	1.100.000	1.148.290,00	0,19
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT 3.5%/07-28.08.2019	400.000	423.080,00	0,07
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22.12.2025	2.000.000	1.996.000,00	0,34
CHF	CFF 2.25%/10-13.10.2021	500.000	546.000,00	0,09
CHF	CFF 2.375%/05-24.08.2018	1.500.000	1.518.000,00	0,26
CHF	CFF 2.5%/06-24.02.2031	10.000.000	12.370.000,00	2,09
CHF	CFF 3%/07-07.06.2022	600.000	682.200,00	0,12
CHF	CIF EUROMORTGAGE 2%/10-30.01.2019	300.000	306.480,00	0,05
CHF	CIF EUROMORTGAGE 2.375%/10-05.03.2019	300.000	308.430,00	0,05
CHF	CITIGROUP INC 0.5%/17-22.11.2024	3.000.000	2.992.500,00	0,51
CHF	CITIGROUP 3.125%/06-27.09.2021	2.000.000	2.214.000,00	0,38
CHF	COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/15-22.12.2022	1.500.000	1.518.000,00	0,26
CHF	COCA-COLA (reg. -S-) 1%/15-02.10.2028	1.800.000	1.895.400,00	0,32
CHF	COMMONWEALTH BANK AUST 0.4%/17-25.09.2026	4.000.000	3.970.000,00	0,67
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/13-11.02.2020	500.000	511.750,00	0,09
CHF	COOPERATIVE RABOBANK 2%/10-16.09.2021	1.300.000	1.396.200,00	0,24
CHF	COOPERATIVE RABOBANK 3.125%/06-15.09.2026	6.000.000	7.344.000,00	1,25
CHF	COOPERATIVE RABOBANK 3.625%/09-02.07.2019	5.000.000	5.257.000,00	0,89
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45%/15-07.09.2023	800.000	812.000,00	0,14
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.5%/15-26.02.2026	1.400.000	1.409.100,00	0,24
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.5%/12-11.09.2018	2.000.000	2.019.000,00	0,34
CHF	CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.5%/14-01.12.2028	1.000.000	1.092.500,00	0,19
CHF	CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 2%/14-05.02.2024	1.300.000	1.439.100,00	0,24
CHF	COUNCIL OF EUROPE 3.375%/08-06.11.2020	300.000	330.600,00	0,06
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.1%/16-26.01.2026	2.500.000	2.477.500,00	0,42
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18.06.2026	4.000.000	4.002.000,00	0,68
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.5%/15-16.03.2027	725.000	734.787,50	0,12
CHF	CREDIT AGRICOLE LONDON EMTN 1.75%13-113.03.2023	500.000	538.250,00	0,09
CHF	CREDIT AGRICOLE LONDON 0.2%/18-30.10.2023	2.500.000	2.486.250,00	0,42
CHF	CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01.09.2022	3.500.000	3.564.750,00	0,60
CHF	CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30.10.2024	1.100.000	1.221.000,00	0,21
CHF	CREDIT AGRICOLE (subordinated.) 2.125%/01-29.09.2025	500.000	534.500,00	0,09
CHF	CREDIT AGRICOLE 0.625%/15-15.09.2023	1.600.000	1.629.600,00	0,28
CHF	CREDIT AGRICOLE 1%/15-27.01.2025	1.500.000	1.557.000,00	0,26
CHF	CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17.07.2020	3.000.000	3.105.000,00	0,53
CHF	CREDIT SUISSE AG LONDON 0.55%/16-15.04.2024	5.000.000	5.030.000,00	0,85
CHF	CREDIT SUISSE GUERNSEY BRANCH 3.1255/10-12.11.2030	600.000	742.500,00	0,13
CHF	CRH 1.875%/12-23.05.2022	1.000.000	1.090.000,00	0,18
CHF	CRH 2.5%/11-29.03.2021	1.500.000	1.632.000,00	0,28
CHF	CS GROUP FUNDING 1%/15-14.04.2023	6.000.000	6.120.000,00	1,04
CHF	DANSKE BANK 2.125%/11-17.05.2018	2.500.000	2.508.500,00	0,43
CHF	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08.11.2030	3.000.000	2.962.500,00	0,50
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03.06.2020	4.100.000	4.296.800,00	0,73
CHF	DEUTSCHE BANK 0.625%/15-19.12.2023	3.000.000	2.946.000,00	0,50
CHF	DEUTSCHE BANK 0.75%/17-21.03.2022	2.500.000	2.510.000,00	0,43
CHF	DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-08.12.2023	500.000	505.500,00	0,09
CHF	DH SWITZERLAND FINANCE 1.125%/15-08.12.2028	6.115.000	6.417.692,50	1,09
CHF	DNB BOLIGKREDITT 2.25%/11-25.01.2021	250.000	269.000,00	0,05
CHF	EBN 0.875%/14-22.09.2026	850.000	888.675,00	0,15
CHF	EBN 1.625%/11-03.10.2023	8.000.000	8.748.000,00	1,47
CHF	EBN 2.125%/10-27.04.2020	1.750.000	1.841.875,00	0,31
CHF	EDF 0.3%/16-14.10.2024	3.000.000	2.986.500,00	0,51
CHF	EDF 0.65%/16-13.10.2028	3.500.000	3.358.250,00	0,57
CHF	EIB 1.125%/12-26.04.2023	6.000.000	6.429.000,00	1,09
CHF	EIB 2%/10-24.08.2022	7.500.000	8.283.750,00	1,41
CHF	EIB 3.125%/06-30.06.2036	150.000	217.050,00	0,04
CHF	ELI LILLY & CO 0.15%/16-24.05.2024	810.000	809.595,00	0,14
CHF	ELI LILLY & CO 0.45%/16-24.05.2028	1.360.000	1.339.600,00	0,23
CHF	ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13-12.07.2018	3.000.000	3.012.300,00	0,51
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-03.09.2024	5.000.000	4.985.000,00	0,85
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2.75%/12-17.12.2018	225.000	229.950,00	0,04
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3%/11-23.06.2020	150.000	159.975,00	0,03
CHF	EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.17%/17-18.07.2025	2.500.000	2.458.750,00	0,42
CHF	EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.253%/18-06.03.2023	2.500.000	2.513.750,00	0,43
CHF	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) 1.45%/18-06.03.2023	3.000.000	2.992.500,00	0,51
CHF	GECC 3.125%/04-06.12.2019	1.750.000	1.854.125,00	0,31
CHF	GECC 4.5%/08-09.10.2018	1.000.000	1.026.700,00	0,17
CHF	GLENCORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	4.000.000	4.108.000,00	0,70
EUR	GLITNIR 0%/16-08.01.2030	128.445	5.672,62	0,00
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	3.750.000	3.712.500,00	0,63
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP 1.25%/14-11.09.2019	5.000.000	5.102.500,00	0,87
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP 1.5%/12-29.11.2018	1.000.000	1.014.100,00	0,17
CHF	HOLCIM OVERSEAS FINANCE 3.375%/11-10.06.2021	2.000.000	2.205.000,00	0,37
CHF	HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	700.000	700.000,00	0,12
CHF	HSBC SFH FRANCE 2%/10-23.04.2019	300.000	307.920,00	0,05
CHF	HSBC SFH FRANCE 2.375%/10-07.09.2018	300.000	304.020,00	0,05
CHF	HSH NORDBANK 3%/07-14.06.2019	350.000	362.145,00	0,06
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	2.500.000	2.511.250,00	0,43
CHF	ING BANK 1%/13-14.09.2018	2.000.000	2.015.600,00	0,34
CHF	ING BANK 1.875%/10-29.08.2018	500.000	505.400,00	0,09
CHF	ING BANK 2.625%/11-23.03.2021	800.000	866.400,00	0,15
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07-28.06.2024	1.200.000	1.414.800,00	0,24
CHF	JACKSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17-18.07.2025	3.750.000	3.748.125,00	0,64
CHF	JP MORGAN CHASE 0.5%/15-04.12.2023	7.500.000	7.631.250,00	1,29
CHF	KFW 2.5%/05-25.08.2025	7.000.000	8.312.500,00	1,41

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto-vermögens
CHF	KOMMUNEKREDIT 0.625%/15-09.07.2027	3.000.000	3.135.000,00	0,53
CHF	KOMMUNEKREDIT 2.125%/11-09.10.2020	200.000	213.700,00	0,04
CHF	KOMMUNEKREDIT 2.875%/06-13.10.2031	1.060.000	1.399.200,00	0,24
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-29.10.2018	9.000.000	9.079.200,00	1,53
CHF	KOREA GAS 2.875%/11-11.10.2019	400.000	417.000,00	0,07
CHF	LANDSHYPOTEK 1.5%/11-24.10.2018	550.000	556.985,00	0,09
CHF	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 1%/12-29.05.2019	3.000.000	3.057.900,00	0,52
CHF	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS 2.5%/06-13.10.2010 (Defaulted)	12.000.000	504.000,00	0,09
CHF	MACQUARIE BANK 0.625%/15-04.09.2023	1.200.000	1.221.600,00	0,21
CHF	MACQUARIE BANK 0.75%/16-05.02.2024	1.000.000	1.023.000,00	0,17
CHF	MATERIELLSELSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	300.000	313.350,00	0,05
CHF	MCDONALD'S 0.17%/16-04.10.2024	2.050.000	2.031.550,00	0,34
USD	MCDONALD'S 3.25%/14-10.06.2024	2.000.000	1.899.105,29	0,32
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.125%/13-18.06.2020	2.000.000	2.063.000,00	0,35
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.65%/16-26.07.2022	3.000.000	3.054.000,00	0,52
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 1.125%/15-21.12.2023	1.100.000	1.146.200,00	0,19
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL 1.125%/15-30.12.2025	800.000	823.200,00	0,14
USD	MONSANTO 3.375%/14-15.07.2024	5.000.000	4.725.546,99	0,80
CHF	MORGAN STANLEY 3.125%/06-21.11.2018	1.000.000	1.024.100,00	0,17
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.3%/17-20.12.2024	1.250.000	1.243.125,00	0,21
CHF	MUNICIPALITY FINANCE 1.375%/12-08.06.2027	6.000.000	6.639.000,00	1,13
CHF	MUNICIPALITY FINANCE 3%/09-15.04.2021	300.000	331.800,00	0,06
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16-19.01.2023	4.000.000	4.028.000,00	0,68
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18-13.03.2024	1.000.000	1.002.450,00	0,17
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17-31.10.2025	5.000.000	4.957.500,00	0,84
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13-05.09.2023	1.000.000	1.080.000,00	0,18
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 1.875%/10-03.02.2020	1.000.000	1.047.000,00	0,18
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.25%/10-03.09.2019	2.000.000	2.085.000,00	0,35
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.25%/11-24.02.2021	350.000	377.650,00	0,06
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.375%/05-19.08.2020	1.550.000	1.660.825,00	0,28
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 2.625%/07-07.02.2022	450.000	501.525,00	0,09
CHF	NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.75%/06-06.10.2021	4.900.000	5.443.900,00	0,92
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14-13.05.2019	3.500.000	3.545.150,00	0,60
CHF	NORDEA BANK 0.25%/15-27.11.2023	5.500.000	5.527.500,00	0,94
CHF	NORDEA BANK 0.55%/15-23.06.2025	1.700.000	1.729.750,00	0,29
CHF	NORDEA BANK 0.75%/14-04.10.2019	2.500.000	2.545.000,00	0,43
CHF	NORDEA BANK 0.875%/13-25.09.2018	1.000.000	1.007.800,00	0,17
CHF	NORDEA BANK 1.125%/12-02.10.2020	1.850.000	1.917.525,00	0,33
CHF	NORDEA BANK 2.75%/11-22.03.2021	400.000	435.600,00	0,07
CHF	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	7.300.000	7.332.850,00	1,24
USD	NOVARTIS CAPITAL 3%/15-20.11.2025	2.500.000	2.337.038,09	0,40
CHF	NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 1.125%/13-19.04.2023	1.250.000	1.330.625,00	0,23
CHF	OEKB 1%/12-28.09.2021	5.000.000	5.245.000,00	0,89
CHF	OEKB 2.625%/06-22.11.2024	6.500.000	7.640.750,00	1,30
CHF	OEKB 2.875%/05-25.02.2030	400.000	514.800,00	0,09
CHF	OEKB 3%/07-14.06.2022	1.000.000	1.139.000,00	0,19
CHF	OEKBOESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.125%/13-24.07.2020	5.000.000	5.202.500,00	0,88
CHF	ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17-28.06.2029	3.000.000	2.938.500,00	0,50
CHF	OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	4.000.000	4.134.000,00	0,70
CHF	PARIS 3.25%/08-05.11.2018	750.000	767.475,00	0,13
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.5%/15-08.12.2020	1.500.000	1.543.500,00	0,26
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	500.000	512.700,00	0,09
USD	PFIZER 3.4%/14-15.05.2024	5.000.000	4.825.041,26	0,82
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12-18.09.2020	7.500.000	7.736.250,00	1,31
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11-06.12.2021	2.000.000	2.147.000,00	0,36
CHF	PKO BANK POLSKI SA 0.3%/17-02.11.2021	2.000.000	2.008.000,00	0,34
CHF	POLAND 2.25%/12-15.05.2018	1.500.000	1.504.800,00	0,26
CHF	POLAND 3.25%/07-15.05.2019	1.800.000	1.874.880,00	0,32
EUR	PROCTER & GAMBLE 1.125%/15-02.11.2023	3.000.000	3.659.514,32	0,62
CHF	PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-05.02.2024	1.000.000	1.088.000,00	0,18
CHF	QUEBEC 1.125%/13-22.02.2023	4.000.000	4.230.000,00	0,72
CHF	RABOBANK NEDERLAND 1%/13-26.06.2020	2.500.000	2.573.750,00	0,44
CHF	RABOBANK 2%/12-06.02.2019	500.000	511.000,00	0,09
CHF	RATP 2.625%/06-06.11.2019	3.400.000	3.568.300,00	0,61
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 0.625%/14-09.04.2019	2.000.000	2.026.800,00	0,34
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 2.25%/11-21.04.2021	1.050.000	1.134.000,00	0,19
CHF	SBAB BANK 2%/11-06.12.2018	750.000	763.275,00	0,13
CHF	SCNF RESEAU 3%/09-24.04.2019	650.000	675.220,00	0,11
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15-21.08.2023	5.490.000	5.586.075,00	0,95
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/15-21.08.2028	4.855.000	5.024.925,00	0,85
CHF	SLOVAKIA 2.125%/12-25.04.2018	700.000	701.050,00	0,12
CHF	SNCF MOBILITES 2.25%/11-25.02.2021	250.000	268.125,00	0,05
CHF	SNCF MOBILITES 2.375%/09-24.07.2019	750.000	778.500,00	0,13
CHF	SNCF MOBILITES 2.625%/06-13.12.2021	6.500.000	7.176.000,00	1,22
CHF	SNCF MOBILITES 2.75%/09-11.06.2018	1.150.000	1.157.820,00	0,20
CHF	SNCF MOBILITES 2.75%/09-23.01.2019	2.000.000	2.056.600,00	0,35
CHF	SNCF RESEAU 2.875%/09-26.02.2021	500.000	549.000,00	0,09
CHF	SPAREBANK 1 SR BANK 0.875%/13-30.11.2018	1.000.000	1.009.700,00	0,17
CHF	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13-20.12.2019	8.000.000	8.236.000,00	1,40
CHF	TELSTRA 1.75%/11-14.12.2018	250.000	254.100,00	0,04
CHF	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.5%/12-25.10.2018	2.000.000	2.011.000,00	0,34
CHF	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 0.5%/15-01.06.2027	800.000	805.600,00	0,14
CHF	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14-29.08.2024	2.500.000	2.627.500,00	0,45
CHF	TOTAL CAPITAL 3.125%/06-28.06.2018	500.000	504.550,00	0,09
CHF	TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2023	1.900.000	1.936.100,00	0,33
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 0.65%/16-02.11.2026	2.500.000	2.506.250,00	0,43
CHF	UBS GROUP FUNDING T. 1 0.75%/16-22.02.2022	1.600.000	1.635.200,00	0,28
CHF	UBS GROUP FUNDING T. 2 1.25%/16-23.02.2026	4.000.000	4.174.000,00	0,71
USD	VERIZON COMMUNICATIONS 4.15%/14-15.03.2024	5.000.000	4.921.662,74	0,83
CHF	VODAFONE GROUP 0.5%/16-19.09.2031	3.000.000	2.692.500,00	0,46
CHF	VORARLBERGER LANDES UND HYPOTHEKENBANK 0.125%/16-06.10.2021	2.500.000	2.508.750,00	0,43
CHF	VORARLBERGER LHB 2.625%/09-30.10.2019	300.000	315.000,00	0,05
CHF	WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	2.000.000	2.040.000,00	0,35
CHF	WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03.09.2024	2.000.000	2.104.000,00	0,36
CHF	WELLS FARGO & COMPANY (reg. -S-) 0.5%/15-02.11.2023	2.000.000	2.024.000,00	0,34
CHF	WELLS FARGO & COMPANY 0.375%/15-02.06.2022	1.000.000	1.010.500,00	0,17
USD	WELLS FARGO S. M 3.45%/13-13.02.2023	4.000.000	3.781.778,22	0,64
CHF	WESTPAC BANKING CORP 0.3%/17-28.11.2025	5.000.000	4.950.000,00	0,84
CHF	WESTPAC BANKING CORP 0.5%/18-16.05.2028	2.500.000	2.465.000,00	0,42
CHF	WESTPAC SEC NZ/LONDON 0.125%/17-15.12.2022	4.000.000	3.992.000,00	0,68
	Anleihen		**585.324.176,92**	**99,30**
	Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen		**585.324.176,92**	**99,30**
	Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate			
	Zertifikate			
EUR	SHARE CERTIFICATE ASHARES - GLITNIR HOLDCO EHF - HLUTASKIRTEINI AH S	797.623	0,94	0,00
	Zertifikate		**0,94**	**0,00**
	Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Zertifikate		**0,94**	**0,00**
	Total des Wertpapierbestandes		**585.324.177,86**	**99,30**
	Bankguthaben und sonstige		1.680.613,61	0,29
	Andere Nettovermögenswerte		2.463.364,92	0,41
	Fondsvermögen		**589.468.156,39**	**100,00**

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

Vergütungen

Diese Offenlegung sollte in Verbindung mit der Credit Suisse Vergütungspolitik (erhältlich auf der Website des Konzerns - https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/governance/compensation/compensation_policy.pdf) gelesen werden, die ausführlich über die Grundsätze der Vergütungspolitik informiert.

Gesamtvergütung OGAW

Zum 31. Dezember 2017 verwaltete Credit Suisse Fund Management S.A., im Folgenden „CSFM", Vermögenswerte im Gesamtwert von 49,5 Mrd. CHF, von denen 35,3 Mrd. CHF in OGAW angelegt waren. Die im Folgenden dargelegten Daten zur Bruttogesamtvergütung entsprechen den in Bezug auf die Wertentwicklung 2017 gezahlten Beträgen.

Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017:

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 entrichtet von CSFM an 18 Empfänger	EUR 2.344.449, bestehend aus: - EUR 1.992.476 feste Vergütung - EUR 351.973 variable Vergütung
Umfasst:	
Vergütung der Geschäftsleitung	EUR 494.605
Vergütung von Kontrollfunktionen	EUR 900.743
Vergütung an andere Mitarbeiter, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der verwalteten Fonds haben	k.A. (*)

(*) Um die Offenlegung von Vergütungsangaben zu einzelnen Mitarbeitern zu vermeiden, wird diese Kategorie unter der Kategorie „Kontrollfunktionen" zusammenfassend dargelegt.

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 entrichtet vom OGAW-Fonds an 0 Empfänger	EUR 0, bestehend aus: - EUR 0 feste Vergütung - EUR 0 variable Vergütung
Umfasst:	
Vergütung der Geschäftsleitung	EUR 0
Vergütung von Kontrollfunktionen	EUR 0
Vergütung an andere Mitarbeiter, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben	EUR 0

Die feste Vergütung besteht aus Verwaltungsratshonoraren, die an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt werden, einschließlich Gehälter und Zuwendungen. Die variable Vergütung besteht aus jährlichen Bonuszahlungen, die gemäß der Vergütungspolitik gezahlt werden, einschließlich der direkt vom Fonds an die Mitarbeiter entrichtete Vergütung, z. B. durch etwaige Performancegebühren.

Die jährlichen Bruttobeträge der festen und variablen Vergütung werden zusammenfassend dargelegt. Eine Aufschlüsselung der festen und variablen Vergütung erfolgt auf der Grundlage des NIW jedes Fonds im Vergleich zum von CSFM verwalteten Gesamtvermögen.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird zumindest jährlich von der internen Revision hinsichtlich der Einhaltung der vom Verwaltungsrat von CSFM angenommenen Politik und Verfahren geprüft.
Im Jahr wurden keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik vorgenommen.

Allgemeine Informationen im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT")

- **Arten von SFT**
  Per 31.03.2018 ist der Fonds am Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

- **Wiederverwendung von Sicherheiten**
  Der Fonds verwendet Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften nicht wieder. Es erfolgte keine Wiederanlage von Barsicherheiten.

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

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

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

Zusätzliche Angaben zum Wertpapierleihgeschäft

Per 31.03.2018 partizipierten die Subfonds ausschließlich am Wertpapierleihsystem mit Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich (die „Hauptschuldnerin").
Der Umfang von entliehenen Wertpapieren als Teil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte, die gemäß Definition keine Barmittel und Barmitteläquivalente umfassen, und als Teil des Nettogesamtvermögens sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen. Der Umfang des Vermögens, das in jede Art von SFT angelegt ist, die Gegenparteien, die Angaben zu den Sicherheiten und die Rendite- und Kostenangaben sind in den Erläuterungen dieses Berichts enthalten.

Subfonds	CCY	Summe des Wertpapierleihgeschäftes im Vergleich zum zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten (%)*	Summe des Wertpapierleihgeschäftes im Vergleich zum Nettovermögenswert (%)
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund	CHF	1,05	1,01
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund	EUR	3,63	3,52
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund	USD	3,20	3,13
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	CHF	0,11	0,11
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund	CHF	0,69	0,68

* ausser Bankguthaben

Daten von Sicherheitsemittenten für Wertpapierleihgeschäfte

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

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

Sicherheits Emittenten	Gesamtumfang der Sicherungswertpapiere und -rohstoffe, die pro Emittent auf Pool-Ebene erhalten wurden (CHF)
FRANCE (GOVT OF)	561.751.455,72
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	477.573.866,33
NETHERLANDS GOVERNMENT	255.567.998,27
REPUBLIC OF AUSTRIA	221.176.899,40
EUROPEAN INVESTMENT BANK	202.806.754,53
BELGIUM KINGDOM	187.286.521,70
PFANDBRIEF SCHW KANTBK	121.362.130,04
UK TSY	75.943.043,86
INTER-AMERICAN DEVEL BK	70.079.441,51
GENERAL ELECTRIC CO	45.718.218,00

Prozentsatz des von jedem Subonds gehaltenen Sicherheite Sammelkonto

Subfonds	
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund	0,14%
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund	0,80%
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund	0,44%
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	0,01%
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund	0,14%

Fälligkeitstermin der Sicherheiten in Verbindung mit SFTs

		Fälligkeitstermin der Sicherheiten						
Subfonds	**Währung**	**Weniger als 1 Tag**	**Ab 1 Tag bis 1 Woche**	**Ab 1 Woche bis 1 Monat**	**Ab 1 Monat bis 3 Monaten**	**Ab 3 Monaten bis 1 Jahr**	**Mehr als 1 Jahr**	**Offene Fälligkeit**
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund	CHF	-	-	128.004,68	212.701,23	361.306,44	2.738.886,26	824.647,61
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund	EUR	-	-	604.604,77	1.004.652,21	1.706.559,51	12.936.587,56	3.895.059,87
Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund	USD	-	-	409.730,03	680.835,15	1.156.505,40	8.766.898,16	2.639.613,66
Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund	CHF	-	-	7.211,17	11.982,57	20.354,28	154.295,74	46.456,70
Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund	CHF			127.013,54	211.054,30	358.508,86	2.717.679,18	818.262,39

CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg
www.credit-suisse.com