

# **WHITE FLEET**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31.03.2020

---

<b>Verwaltung und Organe</b>	3
<b>Kombinierter Bericht</b>	4
<b>Erläuterungen</b>	6
<b>Bericht per Subfonds</b>	
White Fleet - 1 OAK RAIA (lanciert am 04.12.2019)	9
White Fleet - CS Equity Spain (liquidiert am 04.12.2019)	13
White Fleet - OLZ Equity Emerging Market Optimized ESG	14
White Fleet - OLZ Equity World Optimized ESG	19
<b>Ungeprüfte Information</b>	25

**Gesellschaft**

White Fleet  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 111 381

**Verwaltungsrat der Gesellschaft**

Emil Stark, Mitglied des Verwaltungsrates  
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Annemarie Nicole Arens, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxembourg

Claude Metz, Mitglied des Verwaltungsrates  
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg

**"Cabinet de révision agréé" der Gesellschaft**

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

**Verwaltungsgesellschaft**

MultiConcept Fund Management S.A.  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 98 834

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxembourg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Schweiz

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

**"Cabinet de révision agréé" der Verwaltungsgesellschaft**

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

**Depotbank**

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

**Vertriebsstellen**

OLZ AG, Bern / Schweiz

- White Fleet - OLZ Equity Emerging Market Optimized ESG
- White Fleet - OLZ Equity World Optimized ESG

1OAK Capital Limited, London / Vereinigte Königreich

- White Fleet - 1OAK RAIA

**Zahlstelle in Luxemburg**

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

**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

**Anlageverwalter**

OLZ AG, Bern / Schweiz

- White Fleet - OLZ Equity Emerging Market Optimized ESG
- White Fleet - OLZ Equity World Optimized ESG

Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A., Calle Ayala, Madrid / Spain

- White Fleet - CS Equity Spain (liquidiert am 04.12.2019)

1OAK Capital Limited, London / Vereinigte Königreich

- White Fleet - 1OAK RAIA

**Verwaltungsstelle**

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

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

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

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

**Nettovermögensaufstellung in CHF**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert	271.627.030,13
Bankguthaben und sonstige	11.984.604,76
Forderungen aus Erträgen	997.541,40
Gründungskosten	36.426,93
Andere Aktiva	24.569,26
	<b>284.670.172,48</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	516.028,07
Rückstellungen für Aufwendungen	886.958,87
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	83.352,75
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	15.316,29
Andere Passiva	1.923,04
	<b>1.503.579,02</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>283.166.593,46</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.10.2019 bis zum  
31.03.2020

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>368.072.359,83</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	2.821.705,99
Bankzinsen	14.300,36
Andere Erträge	13.953,66
	<b>2.849.960,01</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.758.018,86
Anlageberatungsgebühr	42.135,00
"Performance fee"	568.677,80
Depotbank- und Depotgebühr	128.326,63
Verwaltungskosten	30.942,63
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.500,00
Zinsen und Bankspesen	18.355,83
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	154.718,24
"Taxe d'abonnement"	49.692,99
Abschreibung der Gründungskosten	2.536,46
	<b>2.754.904,44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>95.055,57</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	486.576,62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-174.804,62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-11.634,25
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-255.612,57
	<b>44.525,18</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>139.580,75</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-60.350.370,22
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-83.352,75
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-15.316,29
	<b>-60.449.039,26</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-60.309.458,51</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	39.952.516,82
Rücknahmen	-61.291.585,81
	<b>-21.339.068,99</b>
<b>Währungsdifferenz</b>	<b>-3.257.238,87</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>283.166.593,46</b>

Die kombinierte Aufstellungen enthalten ebenfalls Subfonds welche nicht in der Schweiz registriert sind.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

## Allgemeines

White Fleet (die „Gesellschaft“) ist eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) und wurde am 17.10.2005 gegründet. Die Gesellschaft hat eine Umbrellastruktur und ist gemäss Teil I des Gesetzes vom 17.12.2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Luxemburg eingetragen.

Zum 31.03.2020 hatte die Gesellschaft 7 Subfonds.

Veränderungen:

White Fleet - 10AK RAIA wurde am 04.12.2019 lanciert.

White Fleet - CS Equity Spain wurde am 04.12.2019 liquidiert.

## Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### a) Darstellung der Abschlüsse

Die Finanzberichte der Gesellschaft sind gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

### b) Berechnung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds

Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Subfonds wird in Luxemburg an jedem Bankgeschäftstag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg normalerweise ganztags geöffnet sind.

### c) Bewertung von Anlagepapieren der einzelnen Subfonds

Wertpapiere und Anteile oder Aktien von OGAW oder OGA, die an einer Wertpapierbörse notiert oder regelmäßig gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Handelspreis bewertet. Ist ein solcher Preis an einem bestimmten Handelstag nicht verfügbar, liegt jedoch ein mittlerer Marktschlusskurs (der Mittelwert der letzten Brief- und Geldkurse) oder ein Marktschlusskurs vor, kann der mittlere Marktschlusskurs oder alternativ dazu der Marktschlusskurs als Bewertungsgrundlage dienen.

Werden ein Wertpapiere und Anteile oder Aktien von OGAW oder OGA an mehreren Wertpapierbörsen gehandelt, erfolgt die Bewertung in Bezugnahme auf den Börsenmarkt, der den Hauptmarkt für dieses Wertpapier und die Anteile oder Aktien von OGAW oder OGA darstellt.

Für Wertpapiere und Anteile oder Aktie von OGAW oder OGA, deren Handel an einer Wertpapierbörse nicht signifikant ist, die jedoch an einem Sekundärmarkt von Wertpapierhändlern regelmäßig gehandelt werden (so dass der Handelskurs die Marktbedingungen abbildet), kann dieser Sekundärmarkt als Bewertungsgrundlage dienen.

An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden entsprechend den an einer Wertpapierbörse notierten Anlagepapieren bewertet.

Wertpapiere, die nicht an einem Börsenplatz notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Marktpreis bewertet. Ist ein solcher Preis nicht verfügbar, bewertet die Gesellschaft die Wertpapiere entsprechend anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises, dessen Wert mit gebührender Sorgfalt und in gutem Glauben veranschlagt wird.

Für Anteile oder Aktien von OGAW oder OGA, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, dient als Berechnungsgrundlage ihr zuletzt berechneter Nettoinventarwert, wobei gegebenenfalls der Rücknahmeabschlag gebührend berücksichtigt wird.

Sofern für Anteile oder Aktien von OGAW und anderen OGA kein Nettoinventarwert und nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile oder Aktien dieser OGAW oder OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise berechnet werden.

Sofern eine Bewertung gemäß den vorstehenden Regeln aufgrund besonderer oder geänderter Umstände nicht möglich oder fehlerhaft ist, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft andere allgemein anerkannte und prüffähige Bewertungsgrundsätze anwenden, um eine ordnungsgemäße Bewertung des Subfondsvermögens zu erreichen.

Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments mit einer Laufzeit oder Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten und keiner spezifischen Sensitivität für Marktparameter, einschließlich des Kreditrisikos, wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs bzw. vom Kurs in dem Zeitpunkt, in welchem die Restlaufzeit einer Anlage zwölf Monate unterschreitet, und unter Konstanthaltung der daraus

berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Rückzahlungskurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen muss die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Marktrenditen ausgerichtet werden.

### 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 in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" berücksichtigt.

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

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

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

### h) Gründungskosten des jeweiligen Subfonds

Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

### i) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds

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

### j) Bewertung der Finanzterminkontrakte des jeweiligen Subfonds

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

### k) Bewertung der Optionengeschäfte des jeweiligen Subfonds

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

**l) 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) Buchung der Erträge**

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

**n) Andere Erträge**

Die während der Periode erhaltenen Trailer Kommissionen werden unter Andere Erträge gebucht.

**Verwaltungsgebühr und "Performance fee"**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Zur Vergütung ihrer Dienstleistungen und Erstattung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr, die jeweils am Monatsende zahlbar ist. Berechnungsgrundlage der Gebühr ist der durchschnittliche tägliche Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse in dem entsprechenden Monat. Die Zentralverwaltung, der bzw. die Anlageverwalter und die Vertriebsstellen werden aus dieser Gebühr vergütet. Sofern die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft zur Direktvergütung der Zentralverwaltung, des bzw. der Anlageverwalter(s) und/oder der Vertriebsstellen anweist, wird die Verwaltungsgebühr entsprechend reduziert.

Die Zentralverwaltung/Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf einige Subfonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Gebühr für erbrachte Zentralverwaltungsdienste. Die Gebühr wird monatlich basierend auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse berechnet (s. Verkaufsprospekt des betreffenden Subfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf einige Subfonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Jahresgebühr, die aus dem Gesamtnettvermögen des Subfonds für die gebotene Substanz gemäß den OGAW-Substanzanforderungen, einschließlich Substanzanforderungen in Bezug auf den Verwaltungsrat des Subfonds, zahlbar ist. Der Prozentsatz (%) dieser Gebühr wird ferner im Verwaltungsgebührensatz in den technischen Daten offengelegt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft von White Fleet - 10AK RAlA hat neben der Verwaltungsgebühr auch Anrecht auf eine performanceabhängige Gebühr („Performance fee“).

Die Berechnung der Performance Fee erfolgt dabei auf den aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse.

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

Kosten im Zusammenhang mit Anlagen in Zielfonds:

Anlagen in Zielfonds verursachen üblicherweise die gleichen Kosten sowohl auf Ebene des Subfonds wie des Zielfonds. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch für Zielfonds, die als verbundene Fonds gelten, eine Verwaltungsgebühr erheben. Die kumulierte Verwaltungsgebühr auf Ebene des Subfonds und Zielfonds beträgt maximal 4,00% p. a..

Der Anlageverwalter erhält im Zusammenhang mit Anlagen in Zielfonds, die er im Namen des Subfonds tätigt, möglicherweise Gebühren, Kommissionen, Vergütungen, Rabatte oder andere Vorteile. Derartige Zahlungen werden vom Anlageverwalter an den Subfonds weitergegeben.

**Depotbankgebühr**

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

**"Taxe d'abonnement"**

Entsprechend der Gesetzgebung und den gegenwärtig in Kraft befindlichen Verordnungen unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg, aufgrund ihrer Anlagen, der "Taxe d'abonnement" zum Jahressatz von 0,05%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf der Grundlage des Nettvermögens des jeweiligen Subfonds am Ende eines jeden Quartals. Für Aktienklassen, die nur von institutionellen

Anlegern erworben und gehalten werden, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0,01% p. a. des Nettvermögens.

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

**Total Expense Ratio (TER)**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

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

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

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

Die TER wird nach der SFAMA Richtlinie berechnet.

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

**Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes**

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

**Wechselkurse**

Der kombinierte Bericht wird in CHF erstellt. Zu diesem Zweck wird der Bericht der Subfonds in CHF umgerechnet, zu den Wechselkursen vom 31.03.2020:

- 1 EUR = 1,061650 CHF
- 1 USD = 0,967555 CHF

**Fondsperformance**

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresbeginn 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) Performance Berechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2020 bis zum 31.03.2020.

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

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

**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 31.03.2020 hatte kein Subfonds Sicherheiten angenommen um das Gegenparteiisiko zu mindern.

**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 die am 31.03.2020 abgeschlossene Geschäftsperiode erhob die Gesellschaft Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

	Transactions- kosten	Währung
White Fleet – 1 OAK RAI (lanciert am 04.12.2019)	9.081,70	USD
White Fleet - CS Equity Spain (liquidiert am 04.12.2019)	10.103,55	EUR
White Fleet - OLZ Equity Emerging Market Optimized ESG	76.475,97	CHF
White Fleet - OLZ Equity World Optimized ESG	70.341,56	CHF

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.

**Verkaufs- und Rücknahmegebühren**

Die maximalen Verkaufs- und Rücknahmegebühren, die die Gesellschaft anwenden kann, belaufen sich jeweils auf bis zu 0,5% des gezeichneten oder zurückgegebenen Betrags.

Die Verkaufs- und Rücknahmegebühren fliessen dem Vermögen des Subfonds bei Ausgabe bzw. Rücknahme von Aktien zu. Dieser Kostenbeitrag deckt die üblichen Courtage- und Bankgebühren, die dem Subfonds im Zusammenhang mit dem Erwerb respektive Veräusserung der Anlagen entstehen. Wenn dem Subfonds, wie im Falle von Sacheinlagen, keine Kosten für den Erwerb von Anlagen entstehen, kann die Gesellschaft auf die Erhebung der Verkaufsgebühren verzichten.

**Coronavirus Covid-19**

Seit Ende 2019 ist die Ausbreitung des neuen Coronavirus Covid-19 zu beobachten. Zurzeit ist es nicht möglich einzuschätzen, welche Auswirkungen dieses sich verbreitende Risiko im Einzelnen auf Anlagen haben wird, aber es bestehen zunehmende Sorgen über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft. Die Finanzmärkte haben im vergangenen Monat eine massive Korrektur durchgemacht. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter verfolgen weiterhin die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachten die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Anlagen in unserem Portfolio, sofern es welche gibt.

**Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Es gibt kein Ereignis nach dem Abschlussstichtag.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	47002095	LU1967585347	1,50%	/
B -Thesaurierend	EUR	47005012	LU1967585420	1,50%	/

White Fleet - 1 OAK RAIA wurde am 04.12.2019 lanciert.

White Fleet - 1 OAK RAIA -B- USD und -B- EUR wurden am 04.12.2019 lanciert.

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

Die Verwaltungsgebühr wird erlassen bis der Subfonds ein Nettovermögenswert von USD 10.000.000 erreicht hat.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
B -Thesaurierend	USD	-27,50%	-25,66%
B -Thesaurierend	EUR	-26,97%	-25,62%

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in USD)
FTSE CHINA INDEX Index -1- 04/20	USD	20	252.000,00	16.325,00
FTSE 100 Index -10- 06/20	GBP	-3	-169.065,00	-26.237,79
NIKKEI INDICES TOKYO JAPAN Index -5- 06/20	USD	-3	-282.975,00	-39.195,00
RUSSELL INDICES -50- 06/20	USD	-8	-459.040,00	-37.040,00
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>-86.147,79</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

### Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			
EUR 129.048	GBP -110.000	23.04.2020	5.252,37
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
EUR 118.175	SEK -1.250.000	23.04.2020	3.539,43
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
EUR 130.428	CHF -140.000	23.04.2020	-1.631,64
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
EUR 1.164.703	USD -1.300.000	23.04.2020	-20.965,83
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
EUR 238.339	JPY -29.100.000	23.04.2020	-8.073,17
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
USD 200.000	EUR -177.089	23.04.2020	5.522,89
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
SEK 300.000	EUR -27.510	23.04.2020	85,90
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
USD 34.000	EUR -30.917	23.04.2020	47,61
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
GBP 30.000	EUR -32.841	23.04.2020	1.150,57
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
JPY 9.000.000	EUR -76.496	23.04.2020	-556,51
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
CHF 45.000	EUR -42.585	23.04.2020	-201,51
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>			<b>-15.829,89</b>

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert	2.925.085,25
Bankguthaben und sonstige	1.416.051,80
Forderungen aus Erträgen	7.831,66
Gründungskosten	37.648,42
	<b>4.386.617,13</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	153.046,12
Rückstellungen für Aufwendungen	14.851,68
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	86.147,79
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	15.829,89
	<b>269.875,48</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>4.116.741,65</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>31.03.2020</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>4.116.741,65</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		
B -Thesaurierend	USD	74,34
B -Thesaurierend	EUR	74,38

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
B -Thesaurierend	USD	27.535,825	0,000	27.535,825	0,000
B -Thesaurierend	EUR	25.360,205	0,000	25.360,205	0,000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USD**Für die Periode vom  
04.12.2019 bis zum  
31.03.2020

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>0,00</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	13.896,48
Bankzinsen	265,62
	<b>14.162,10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	12.624,66
Depotbank- und Depotgebühr	12.768,75
Verwaltungskosten	12.624,66
Zinsen und Bankspesen	655,09
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	19.506,55
"Taxe d'abonnement"	1.152,97
Abschreibung der Gründungskosten	2.621,51
	<b>61.954,19</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-47.792,09</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-492.889,64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-128.210,28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-12.024,38
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-575,23
	<b>-633.699,53</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-681.491,62</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-627.446,46
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	-86.147,79
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-15.829,89
	<b>-729.424,14</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-1.410.915,76</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	5.527.657,41
Rücknahmen	0,00
	<b>5.527.657,41</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>4.116.741,65</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte****Geographische Aufteilung**

USA	29,59
Japan	13,14
Frankreich	6,62
Vereinigtes Königreich	5,80
Kanada	3,96
Cayman-Inseln	3,85
Schweiz	2,85
Schweden	2,69
Deutschland	2,33
Luxemburg	0,22
<b>Total</b>	<b>71,05</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Elektrische Geräte und Komponenten	18,81
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	11,18
Elektronik und Halbleiter	11,07
Fahrzeuge	10,18
Maschinen und Apparate	9,84
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	6,49
Computer und Netzwerkausrüster	2,82
Holding- und Finanzgesellschaften	0,33
Telekommunikation	0,22
Bergbau, Kohle und Stahl	0,11
<b>Total</b>	<b>71,05</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
CHF ABB (reg. shares)	6.680	117.402,53	2,85
USD ASPEN TECHNOLOGY	100	9.507,00	0,23
USD BAXTER INTERNATIONAL	1.687	136.967,53	3,33
USD BLACKBERRY LTD	4.000	16.520,00	0,40
CAD BOMBARDIER -B-	30.000	9.590,18	0,23
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	2.099	138.617,96	3,37
EUR DASSAULT SYSTEMES	954	141.314,83	3,43
JPY FANUC	800	108.600,78	2,64
USD FMC	100	8.169,00	0,20
SEK HEXAGON	2.584	110.582,01	2,69
USD INCYTE	100	7.323,00	0,18
USD INTELSAT SA	6.000	9.180,00	0,22
USD JD.COM ADR	3.917	158.638,50	3,85
CAD KATANGA MINING	100.000	4.566,75	0,11
JPY KEYENCE	400	129.053,74	3,13
EUR KION GROUP	2.212	95.725,49	2,33
USD LAM RESEARCH	490	117.600,00	2,86
USD NORDSON	897	121.157,79	2,94
USD NOVANTA	1.660	132.600,80	3,22
JPY OMRON	2.500	130.378,37	3,17
GBP SAGE GROUP	15.800	115.942,74	2,82
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	1.523	131.315,96	3,19
GBP SMITH & NEPHEW	6.900	122.732,95	2,98
USD TESLA MOTORS	800	419.200,00	10,18
JPY TOSHIBA MACHINE	3.000	59.635,95	1,45
USD TRANSENTERIX INC	60.000	21.108,00	0,51
USD TRIMBLE NAVIGATION	3.678	117.070,74	2,84
JPY YASKAWA ELECTRIC	4.100	113.024,85	2,75
USD ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	588	107.956,80	2,62
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>2.911.484,25</b>	<b>70,72</b>
<b>Kaufoptionen (call)</b>			
USD TESLA MOTORS (call) -750- 17.04.20	-1	-149,00	0,00
USD VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC (call) -35- 15.01.21	50	7.750,00	0,18
USD VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC (call) -40- 15.01.21	50	6.000,00	0,15
<b>Kaufoptionen (call)</b>		<b>13.601,00</b>	<b>0,33</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2.925.085,25</b>	<b>71,05</b>
Bankguthaben und sonstige		1.416.051,80	34,40
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-153.046,12	-3,72
Andere Passiva		-71.349,28	-1,73
<b>Fondsvermögen</b>		<b>4.116.741,65</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.10.2019 bis zum  
04.12.2019

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>14.170.057,98</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	63.761,93
Bankzinsen	1,42
	<b>63.763,35</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	39.362,63
Depotbank- und Depotgebühr	4.311,33
Zinsen und Bankspesen	2.843,75
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	46.025,16
	<b>92.542,87</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-28.779,52</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.112.680,09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-47.806,80
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	83,16
	<b>-2.160.403,73</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-2.189.183,25</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	2.645.734,68
	<b>2.645.734,68</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>456.551,43</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-14.626.609,41
	<b>-14.626.609,41</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
C -Thesaurierend	CHF	18909337	LU0803003523	1,10%	1,33%
I -Thesaurierend	CHF	18909340	LU0803003796	0,70%	0,93%
Z -Thesaurierend	CHF	42905630	LU1860333373	0,10%	0,29%
U -Thesaurierend	USD	18909342	LU0803005494	1,10%	1,42%

Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühren der Zentralverwaltung, des Anlageverwalters, der Vertriebsstelle und die Verwaltungskosten.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
C -Thesaurierend	CHF	-19,78%	/	1,70%	-8,84%	17,06%
I -Thesaurierend	CHF	-19,70%	/	2,07%	-8,56%	17,83%
Z -Thesaurierend	CHF	-19,53%	-17,67%	2,76%	/	/
U -Thesaurierend	USD	-19,74%	/	3,43%	-9,92%	21,99%

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert	66.070.717,12
Bankguthaben und sonstige	546.738,27
Forderungen aus Erträgen	475.387,04
	<b>67.092.842,43</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	367.947,49
Rückstellungen für Aufwendungen	270.882,00
Andere Passiva	1.923,04
	<b>640.752,53</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>66.452.089,90</b>

Fondsentwicklung		<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>CHF</b>	<b>66.452.089,90</b>	<b>96.002.548,32</b>	<b>98.899.564,08</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
C -Thesaurierend	CHF	81,25	100,39	100,53
I -Thesaurierend	CHF	849,94	1.047,96	1.045,96
Z -Thesaurierend	CHF	823,27	1.011,41	1.002,28
U -Thesaurierend	USD	80,68	96,79	99,03

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
C -Thesaurierend	CHF	257.129,847	236.047,712	42.091,815	21.009,680
I -Thesaurierend	CHF	48.473,517	60.820,092	8.872,945	21.219,520
Z -Thesaurierend	CHF	1.611,000	4.916,534	2.100,000	5.405,534
U -Thesaurierend	USD	38.881,321	37.252,449	3.349,453	1.720,581

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.10.2019 bis zum  
31.03.2020

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>96.002.548,32</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	790.952,88
Bankzinsen	3.664,37
Andere Erträge	2.798,89
	<b>797.416,14</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	356.240,19
Anlageberatungsgebühr	42.135,00
Depotbank- und Depotgebühr	52.428,84
Druck- und Veröffentlichungskosten	750,00
Zinsen und Bankspesen	3.139,15
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	35.945,53
"Taxe d'abonnement"	9.061,18
	<b>499.699,89</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>297.716,25</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.104.425,98
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-131.935,25
	<b>-2.236.361,23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-1.938.644,98</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-14.942.176,02
	<b>-14.942.176,02</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-16.880.821,00</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	14.972.096,47
Rücknahmen	-27.641.733,89
	<b>-12.669.637,42</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>66.452.089,90</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

### Geographische Aufteilung

Volksrepublik China	22,42
Taiwan	13,84
Indien	12,78
Südkorea	10,85
Thailand	8,56
Malaysia	8,31
Brasilien	5,26
Frankreich	4,28
Indonesien	4,12
Hongkong	3,39
Bermudas	1,67
Jersey	1,21
Russland	0,94
Cayman-Inseln	0,83
Türkei	0,55
Südafrika	0,25
Isle of Man	0,17
<b>Total</b>	<b>99,43</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	18,56
Telekommunikation	16,23
Holding- und Finanzgesellschaften	8,11
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	6,95
Nahrungsmittel und Softdrinks	4,49
Anlagefonds	4,28
Energie- und Wasserversorgung	4,21
Computer und Netzwerkausrüster	3,32
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,17
Elektrische Geräte und Komponenten	3,10
Tabak und alkoholische Getränke	3,04
Verkehr und Transport	2,84
Elektronik und Halbleiter	2,19
Maschinen und Apparate	1,87
Fahrzeuge	1,58
Einzelhandel und Warenhäuser	1,57
Gummi und Reifen	1,48
Chemie	1,46
Erdöl	1,39
Diverse Dienstleistungen	1,21
Landwirtschaft und Fischerei	1,09
Versicherungsgesellschaften	1,00
Nichteisenmetalle	0,89
Bergbau, Kohle und Stahl	0,83
Forstwirtschaft, Holz und Papier	0,77
Edelmetalle und -steine	0,73
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	0,66
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,64
Diverse Konsumgüter	0,55
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,54
Div. nicht klassifizierbare/klass. Gesellschaften	0,51
Immobilien	0,17
<b>Total</b>	<b>99,43</b>

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
THB ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (nv)	189.300	1.123.001,53	1,69
CNH AGRICULTURAL BANK OF CHINA -A-	2.472.700	1.137.469,82	1,71
BRL AMBEV	275.600	612.841,61	0,92
TRY ARCELIK AS	184.711	367.185,41	0,55
INR ASIAN PAINTS	43.417	925.389,81	1,39
THB BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	2.011.521	1.122.070,28	1,69
THB BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO PUBLIC	1.049.600	240.081,78	0,36
IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	584.300	957.546,67	1,44
CNH BANK OF CHINA LTD -A-	2.448.600	1.163.149,78	1,75
CNH BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD -A-	1.599.000	1.126.254,96	1,69
THB BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY	2.984.100	801.472,17	1,21
THB BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LTD (wts)	312.950	5.357,20	0,01
CNH BYD CO LTD -A-	86.652	709.334,68	1,07
KRW CHEIL WORLDWIDE	20.288	255.581,15	0,38
CNH CHINA CITIC BANK CORP LTD -A-	1.491.500	1.054.609,23	1,59
CNH CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD -A-	1.558.300	767.886,13	1,16
CNH CHINA MINSHENG BANKING CORP LT -A-	1.481.100	1.154.407,24	1,74
HKD CHINA MOBILE	154.000	1.108.261,89	1,67
HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	228.000	1.109.997,04	1,67
HKD CHINA TELECOM -H-	2.254.000	661.217,20	1,00
USD CHUNGHWA TELECOM ADR	41.619	1.432.357,02	2,17
INR CIPLA (demat. shares)	43.721	236.448,20	0,36
KRW CJ ENM CO LTD	3.858	319.207,63	0,48
INR COLGATE-PALMOLIVE	21.173	339.225,96	0,51
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	1.719.000	984.467,01	1,48
INR DABUR INDIA	157.441	906.229,48	1,36
TWD ECLAT TEXTILE	47.000	361.647,28	0,54
THB ELECTRICITY GENERATING PCL	54.400	370.889,52	0,56
BRL EMBRAER	237.681	422.995,38	0,64
BRL ENGIE BRASIL ENERGIA SA	67.582	490.678,07	0,74
BRL EQUATORIAL ENERGIA	103.710	340.507,03	0,51
TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	1.462.265	1.134.514,60	1,71
TWD EVA AIRWAYS	1.422.217	404.519,90	0,61
TWD FAR EASTONE TELECOM	306.633	621.004,67	0,93
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	1.034.049	650.093,67	0,98
MYR FRASER & NEAVE HOLDINGS BERHAD	31.500	218.847,52	0,33
TWD FUBON FINANCIAL HOLDING	729.000	875.809,66	1,32
ZAR GOLD FIELDS	33.494	167.443,61	0,25
KRW GS RETAIL CO	19.042	467.661,21	0,70
HKD GUANGDONG INVESTMENT	614.000	1.145.094,51	1,72
CNH GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO -A-	640.632	922.570,66	1,39
MYR HARTALEGA HOLDINGS	505.400	778.776,71	1,17
INR HCL TECHNOLOGIES (demat. shares)	132.813	741.284,48	1,12
INR HINDUSTAN LEVER (demat. shares)	36.973	1.086.897,99	1,64
CNH HUAXIA BANK CO LTD -A-	1.179.400	1.041.607,16	1,57
INR INFOSYS TECHNOLOGIES (demat. shares)	84.771	695.510,27	1,05
CNH INOVANCE -A-	37.400	131.968,63	0,20
THB INTOUCH HOLDINGS PUBLIC (nvdr)	616.600	909.928,37	1,37
INR ITC (demat. shares)	209.394	459.826,61	0,69
KRW KANGWON LAND	24.191	379.735,53	0,57
THB KASIKORN BANK units (nvdr)	183.200	494.743,67	0,74
KRW KT&G CORP	16.047	952.740,80	1,43
MYR KUALA LUMPUR KEPONG	44.930	208.907,03	0,31
KRW LG ELECTRONICS	19.452	745.197,88	1,12
INR LUPIN	6.370	48.038,93	0,07
MYR MALAYAN BANKING	705.333	1.176.900,52	1,77
INR MARICO (demat. shares)	112.565	395.693,31	0,60
THB MINOR INTERNATIONAL PCL	120.500	59.748,92	0,09
BRL NATURA & CO HOLDING SA	57.800	277.542,29	0,42
KRW NCSOFT	2.399	1.243.191,85	1,88
ZAR NEPI ROCKCASTLE PLC	27.129	110.227,27	0,17
MYR NESTLE	7.800	238.809,94	0,36
MYR PETRONAS DAGANGAN	49.722	235.642,45	0,35
INR PETRONET LNG LTD	151.476	387.175,23	0,58
GBP POLYMETAL INTERNATIONAL	48.583	804.068,74	1,21
USD POLYUS PJSC	4.801	316.804,87	0,48
INR POWER GRID INDIA	367.377	747.552,54	1,12
MYR PPB GROUP	58.620	215.579,89	0,32
TWD PRESIDENT CHAIN STORE	64.000	579.480,29	0,87
IDR PT INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	770.200	467.184,70	0,70
IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-	4.653.900	872.420,59	1,31
MYR PUBLIC BANK Bhd	279.768	996.286,95	1,50
THB RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING PUBLIC (nvdr)	29.500	49.628,43	0,07
KRW SAMSUNG CARD	8.733	207.536,72	0,31
KRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	5.421	663.529,81	1,00
CNH SH PHARMA -A-	346.404	922.526,22	1,39
CNH SHENGERGY CO LTD -A-	795.931	573.651,18	0,86
KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	24.444	555.646,55	0,84
CNH SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO LTD -A-	470.800	591.238,67	0,89
KRW SK TELECOM	6.485	912.312,36	1,37
CNH SUNING COMMERCE GROUP CO LTD -A-	643.800	793.555,44	1,19
USD SURGUTNEFTEGAZ ADR	73.829	305.450,23	0,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto- vermögens
BRL SUZANO PAPEL E CELLULOSE SA	77.020	514.230,69	0,77
KRW S-1 CORPORATION	8.007	509.119,96	0,77
TWD TAIWAN BUSINESS BANK	1.606.076	497.922,93	0,75
TWD TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	473.000	435.082,13	0,65
TWD TAIWAN MOBILE	379.089	1.211.654,87	1,83
INR TATA CONSULTANCY SERVICES (demat. shares)	33.688	786.790,98	1,18
INR TECH MAHINDRA	9.678	69.996,74	0,11
BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	90.800	837.615,92	1,26
MYR TENAGA NASIONAL	425.569	1.145.681,06	1,72
THB THAI UNION GROUP (nvdr)	1.252.200	510.019,13	0,77
MYR TOP GLOVE CORPORATION BHD	220.600	318.679,78	0,48
IDR UNILEVER INDONESIA TBK PT	1.032.800	444.197,40	0,67
HKD UNI-PRESIDENT CHINA	589.000	552.911,34	0,83
INR WIPRO (demat. shares)	264.151	664.532,46	1,00
CNH YONYOU -A-	264.106	1.458.621,79	2,20
HKD ZHAOJIN MINING INDUSTRY -H-	567.000	550.661,89	0,83
CNH ZHENGZHOU YUTONG BUS CO LTD -A-	67.900	126.885,44	0,19
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>63.224.482,70</b>	<b>95,15</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>63.224.482,70</b>	<b>95,15</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>			
EUR LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT - LYXOR ETF MSCI INDIA -A-	220.582	2.846.234,42	4,28
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>		<b>2.846.234,42</b>	<b>4,28</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:</b>			
<b>Investmentfonds</b>		<b>2.846.234,42</b>	<b>4,28</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>66.070.717,12</b>	<b>99,43</b>
Bankguthaben und sonstige		546.738,27	0,82
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-367.947,49	-0,55
Andere Nettovermögenswerte		202.582,00	0,30
<b>Fondsvermögen</b>		<b>66.452.089,90</b>	<b>100,00</b>

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

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
C -Thesaurierend	CHF	23245545	LU1013689630	1,10%	1,21%
Z -Thesaurierend	CHF	42905768	LU1860333456	0,10%	0,17%
E -Thesaurierend	EUR	23245546	LU1012212459	1,10%	1,22%
IE -Thesaurierend	EUR	48477524	LU2014379973	0,55%	0,63%

Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühren der Zentralverwaltung, des Anlageverwalters, der Vertriebsstelle und die Verwaltungskosten.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
C -Thesaurierend	CHF	-20,06%	/	17,79%	-5,02%	10,90%
Z -Thesaurierend	CHF	-19,85%	-9,50%	19,02%	/	/
E -Thesaurierend	EUR	-18,15%	/	22,10%	-1,39%	1,57%
IE -Thesaurierend	EUR	-18,03%	-11,08%	/	/	/

**Nettovermögensaufstellung in CHF und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert	111.237.626,60
Bankguthaben und sonstige	834.422,32
Forderungen aus Erträgen	471.500,38
	<b>112.543.549,30</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für Aufwendungen	108.218,92
	<b>108.218,92</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>112.435.330,38</b>

Fondsentwicklung		<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>CHF</b>	<b>112.435.330,38</b>	<b>138.475.193,50</b>	<b>96.402.100,38</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
C -Thesaurierend	CHF	133,41	165,53	149,07
Z -Thesaurierend	CHF	904,97	1.117,05	995,49
E -Thesaurierend	EUR	153,73	186,29	160,76
IE -Thesaurierend	EUR	889,23	1.074,38	/

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
C -Thesaurierend	CHF	352.830,442	324.975,569	47.601,432	19.746,559
Z -Thesaurierend	CHF	12.333,772	16.048,444	7.500,328	11.215,000
E -Thesaurierend	EUR	177.731,330	178.869,053	7.763,081	8.900,804
IE -Thesaurierend	EUR	26.689,915	26.140,874	1.409,393	860,352

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in CHF**Für die Periode vom  
01.10.2019 bis zum  
31.03.2020

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>138.475.193,50</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	1.694.219,67
Bankzinsen	1.455,74
Andere Erträge	2.798,88
	<b>1.698.474,29</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	585.604,33
Depotbank- und Depotgebühr	26.902,11
Druck- und Veröffentlichungskosten	750,00
Zinsen und Bankspesen	3.392,39
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	22.079,25
"Taxe d'abonnement"	23.105,17
	<b>661.833,25</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>1.036.641,04</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	132.383,28
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-119.679,80
	<b>12.703,48</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.049.344,52</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-31.532.869,14
	<b>-31.532.869,14</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-30.483.524,62</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	19.617.690,73
Rücknahmen	-15.174.029,23
	<b>4.443.661,50</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>112.435.330,38</b>

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

#### Geographische Aufteilung

USA	27,81
Kanada	13,79
Australien	10,42
Japan	10,28
Singapur	7,74
Schweiz	5,92
Hongkong	3,78
Bermudas	3,38
Vereinigtes Königreich	3,18
Norwegen	2,63
Israel	2,46
Deutschland	1,32
Finnland	1,04
Belgien	1,03
Neuseeland	0,90
Schweden	0,83
Italien	0,80
Dänemark	0,74
Frankreich	0,45
Niederlande	0,25
Irland	0,18
<b>Total</b>	<b>98,93</b>

Elektronik und Halbleiter	0,38
Diverse Dienstleistungen	0,30
Computer und Netzwerkausrüster	0,06
<b>Total</b>	<b>98,93</b>

#### Wirtschaftliche Aufteilung

Energie- und Wasserversorgung	10,50
Telekommunikation	10,27
Nahrungsmittel und Softdrinks	9,70
Holding- und Finanzgesellschaften	9,51
Versicherungsgesellschaften	9,19
Immobilien	6,10
Einzelhandel und Warenhäuser	5,96
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	5,65
Banken und andere Kreditinstitute	4,97
Verkehr und Transport	3,83
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	2,57
Anlagefonds	2,28
Elektrische Geräte und Komponenten	2,06
Diverse Konsumgüter	1,62
Edelmetalle und -steine	1,45
Umwelt und Recycling	1,43
Nichteisenmetalle	1,20
Baugewerbe und -material	1,03
Bergbau, Kohle und Stahl	0,90
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	0,81
Forstwirtschaft, Holz und Papier	0,80
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	0,79
Gesundheits- und Sozialwesen	0,76
Biotechnologie	0,75
Chemie	0,67
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,67
Landwirtschaft und Fischerei	0,64
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,60
Diverse Handelsfirmen	0,55
Tabak und alkoholische Getränke	0,51
Erdöl	0,42

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



**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	495.300	952.514,72	0,85
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>		<b>952.514,72</b>	<b>0,85</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>		<b>952.514,72</b>	<b>0,85</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>111.237.626,60</b>	<b>98,93</b>
Bankguthaben und sonstige		834.422,32	0,74
Andere Nettovermögenswerte		363.281,46	0,33
<b>Fondsvermögen</b>		<b>112.435.330,38</b>	<b>100,00</b>

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

### **Vergütungspolitik**

---

Informationen zu den Vergütungen werden aus den Artikeln 111bis und 111ter des „Gesetzes vom 17. Dezember 2010“ der Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der geänderten Fassung ausgewiesen/offengelegt nach Beendigung eines vollen Geschäftsjahres.

### **Risikomanagement**

---

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

### **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

---

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

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

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

Per 31.03.2020 ist die Gesellschaft weder an Wertpapierleihgeschäften beteiligt noch schloss sie Total Return Swaps oder andere Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in der zum 31.03.2020 endenden Periode ab.