

WHITE FLEET IV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31.03.2020

Verwaltung und Organe	3
Kombinierter Bericht	4
Erläuterungen	6
Bericht per Subfonds	
White Fleet IV - Algorithmic Evo Fund	9
White Fleet IV - Divas Eurozone Value	13
White Fleet IV - Evolt Dynamic Beta Fund	17
White Fleet IV - Secular Trends	21
Ungeprüfte Information	26

Gesellschaft

White Fleet IV
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 103.768

Divas Asset Management AG
Giessen 7, CH-8820 Waedenswil

- White Fleet IV - DIVAS Eurozone Value
- White Fleet IV - Evolt Dynamic Beta Fund

Verwaltungsrat der Gesellschaft

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

Annemarie Nicole Arens, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

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

Vertriebsstellen

Mayfair Financial Services AG
Via Soave 9, CH-6900 Lugano

- White Fleet IV - Algorithmic Evo Fund

De Pury Pictet Turrettini & Cie S.A.
12, rue de la Corraiterie, CH-1211 Genf

- White Fleet IV - Secular Trends

"Cabinet de révision agréé" der Gesellschaft

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

Divas Asset Management AG
Giessen 7, CH- 8820 Waedenswil

- White Fleet IV - DIVAS Eurozone Value
- White Fleet IV - Evolt Dynamic Beta Fund

Verwaltungsgesellschaft

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

Zentrale Verwaltungsstelle und Vertriebsstelle

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Schweiz

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

"Cabinet de révision agréé" der Verwaltungsgesellschaft

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

Depotbank und Zahlstelle

Credit Suisse (Luxembourg) 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

Anlageverwalter

Londinium DAC
36 Mount Street Upper, Dublin 2, Ireland

- White Fleet IV - Algorithmic Evo Fund

De Pury Pictet Turrettini & Cie S.A.
12, rue de la Corraiterie, CH-1211 Genf

- White Fleet IV - Secular Trends

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 Gesellschaft veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes) und Kopien der Vertragsbedingungen 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 EUR

	31.03.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	207.192.926,51
Bankguthaben und sonstige	9.833.294,92
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	9.676,76
Forderungen aus Zeichnungen	29.282,72
Forderungen aus Erträgen	155.881,63
Gründungskosten	40.278,84
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	373.132,84
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	10.370,82
Andere Aktiva	4.073,95
	217.648.918,99
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	41,35
Rückstellungen für Aufwendungen	479.263,07
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	859.256,72
	1.338.561,14
Nettovermögen	216.310.357,85

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

Nettovermögen zu Beginn der Periode	214.905.116,42
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	82.182,20
Dividenden (Netto)	743.132,48
Bankzinsen	24.461,30
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	17.148,54
	866.924,52
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.247.316,13
"Performance fee"	346.955,21
Depotbank- und Depotgebühr	51.674,15
Verwaltungskosten	83.542,94
Zinsen und Bankspesen	8.756,02
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	236.827,50
"Taxe d'abonnement"	54.959,47
Abschreibung der Gründungskosten	7.319,87
	2.037.351,29
Nettoerträge (-verluste)	-1.170.426,77
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	242.273,13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1.494.512,14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	759.356,16
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	308.776,62
	-184.106,23
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-1.354.533,00
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-17.478.610,87
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	354.997,36
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-692.094,38
	-17.815.707,89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-19.170.240,89
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	43.845.109,75
Rücknahmen	-22.428.052,56
	21.417.057,19
Währungsdifferenz	-841.574,87
Nettovermögen am Ende der Periode	216.310.357,85

Allgemeines

White Fleet IV (die "Gesellschaft") ist eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) und wurde am 01.10.2004 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.

Am 31.03.2020 hatte die Gesellschaft 5 Subfonds.

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 eines jeden Subfonds wird jeden Tag berechnet aufgrund der Erträge/Aufwendungen bis zum jeweiligen Tag, der Wertpapiergeschäfte bis zum Vortag und der Bewertung des Nettovermögens aufgrund der letzten verfügbaren Börsenkurse und Wechselkurse.

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 Wertpapier 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, dessen Laufzeit oder Restlaufzeit weniger als zwölf Monate beträgt und das keine spezifische Sensitivität zu Marktparametern, einschließlich Kreditrisiko, aufweist, kann basierend auf dem Nettoerwerbspreis oder dem Preis zu dem Zeitpunkt, an dem die Restlaufzeit der Anlage unter zwölf Monate fällt, schrittweise an den Rückzahlungspreis angepasst werden, während die sich ergebende Anlagerendite konstant gehalten wird. Im Falle einer wesentlichen Änderung der Marktbedingungen wird die Berechnungsgrundlage der verschiedenen Anlagen an die neuen Marktrenditen angepasst.

d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

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

e) Realisierter Nettogewinn/-verlust auf Wertpapieren des jeweiligen Subfonds

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

f) Gründungskosten des jeweiligen Subfonds

Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds und der kombinierte Bericht wird in EUR 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 unter "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" berücksichtigt.

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

h) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand des jeweiligen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit dem am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkurs 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 Optionsgeschäfte 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 Optionsgeschäfte werden mit den letzten Abrechnungs- oder Schlusskursen der Börsen oder regulierten Märkte bewertet und die daraus entstehenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden unter dem Wertpapierbestand und Optionen zum Marktwert in der Nettovermögensaufstellung verbucht. Realisierte und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht.

l) 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) Wertpapierleiengeschäfte

Die Gesellschaft kann Effekten ausleihen, die sich in den Wertpapierbestand ihrer Subfonds befinden. Die Gesellschaft 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.

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

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

Verwaltungsgebühr und "Performance fee"

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Als Vergütung ihrer Tätigkeit und zur Rückzahlung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, zahlbar am Beginn jeden Monats und berechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds während des entsprechenden Monats. Die Anlageverwalter und Vertriebsstellen sind ebenfalls in dem Gebührensatz des jeweiligen Subfonds enthalten.

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

Die Verwaltungsgesellschaft von White Fleet IV - Algorithmic Evo Fund, White Fleet IV - DIVAS Eurozone Value, White Fleet IV - Evolt Dynamic Beta Fund und White Fleet IV - Secular Trends 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% p. a. für "B" und "R" Aktienklassen und 3% p.a. für "I" Aktienklassen.

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 Nettovermögen des Fonds berechnet wird und andererseits aus Transaktionskommissionen.

"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 eines jeden 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 durchschnittlichen Nettovermögen.

Falls ein Subfonds mindestens 10% des Nettovermögens in Zielfonds investiert wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet.
Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen und der TER per Stichtag des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

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

Die TER wird nach der SFAMA Richtlinie berechnet.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

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

Fondsperformance

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

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

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

Die YTD (year-to-date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2020 bis zum 31.03.2020.

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:

Beschreibung	Transaktionskosten	Währung
White Fleet IV - Algorithmic Evo Fund	6.050,10	EUR
White Fleet IV - DIVAS Eurozone Value	25.580,80	EUR
White Fleet IV - Evolt Dynamic Beta Fund	16.645,27	EUR
White Fleet IV - Secular Trends	196.239,12	USD

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

Derivative Finanzinstrumente

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

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

Per 31.03.2020 hatte kein Subfonds Sicherheiten angenommen um das Gegenparteirisiko zu mindern.

Wechselkurse

Der kombinierte Bericht wird in EUR erstellt. Zu diesem Zweck wird der Bericht der Subfonds in EUR umgerechnet, zu dem Wechselkurse vom 31.03.2020:

- 1 USD = 0,911369 EUR

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
A -Thesaurierend	EUR	39253228	LU1724511362	0,60%	1,45%
B -Thesaurierend	EUR	39253379	LU1724511792	0,50%	2,05%
B -Thesaurierend	CHF	45112310	LU1917560887	0,50%	2,11%
B -Thesaurierend	USD	45112331	LU1917561000	0,50%	2,03%

Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft für wesentliche Dienstleistungen.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018
A -Thesaurierend	EUR	-3,91%	-8,80%	1,73%	-6,62%
B -Thesaurierend	EUR	-4,05%	-10,16%	1,09%	-7,26%
B -Thesaurierend	CHF	-4,32%	-4,89%	/	/
B -Thesaurierend	USD	-3,40%	-3,86%	/	/

Erläuterungen

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)
S&P E-MINI 500 Index -50- 06/20	USD	16	2.055.760,00	245.076,33
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				245.076,33

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
USD	868.097	EUR	-774.899	17.06.2020	13.854,07
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	821.650	EUR	-778.078	17.06.2020	-3.587,88
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	21.837	USD	-24.139	17.06.2020	-95,60
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	44.873	CHF	-47.293	17.06.2020	294,18
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
CHF	21.209	EUR	-20.086	17.06.2020	-93,95
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte					10.370,82

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	11.870.481,20
Bankguthaben und sonstige	607.391,01
Forderungen aus Erträgen	66.282,99
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	245.076,33
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	10.370,82
	12.799.602,35
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	37,97
Rückstellungen für Aufwendungen	24.448,65
	24.486,62
Nettovermögen	12.775.115,73

Fondsentwicklung		31.03.2020	30.09.2019	30.09.2018
Fondsvermögen	EUR	12.775.115,73	14.154.678,65	15.310.343,91
Nettoinventarwert pro Aktie				
A -Thesaurierend	EUR	91,20	94,02	100,01
B -Thesaurierend	EUR	89,84	92,88	99,45
B -Thesaurierend	CHF	95,11	98,71	/
B -Thesaurierend	USD	96,14	98,00	/

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A -Thesaurierend	EUR	19.410,000	27.479,000	161,000	8.230,000
B -Thesaurierend	EUR	105.418,720	107.768,720	0,000	2.350,000
B -Thesaurierend	CHF	8.500,000	8.466,000	500,000	466,000
B -Thesaurierend	USD	8.820,000	8.820,000	0,000	0,000

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

Nettovermögen zu Beginn der Periode	14.154.678,65
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	78.432,20
	78.432,20
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	35.599,89
Depotbank- und Depotgebühr	3.444,99
Verwaltungskosten	12.517,33
Zinsen und Bankspesen	2.725,12
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.*	76.341,97
"Taxe d'abonnement"	2.921,15
Abschreibung der Gründungskosten	2.268,82
	135.819,27
Nettoerträge (-verluste)	-57.387,07
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-20.645,86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-293.535,23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	53.308,28
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-38.328,60
	-299.201,41
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-356.588,48
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-293.611,95
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	227.363,99
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-2.481,87
	-68.729,83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-425.318,31
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	59.505,55
Rücknahmen	-1.013.750,16
	-954.244,61
Nettovermögen am Ende der Periode	12.775.115,73

* beinhaltet Vertriebsgebühren.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Vereinigtes Königreich	17,26
USA	15,47
Niederlande	11,40
Deutschland	10,49
Frankreich	8,59
Japan	5,47
Volksrepublik China	4,71
Irland	4,06
Spanien	2,37
Schweiz	2,36
Schweden	2,10
Hongkong	1,96
Österreich	1,96
Italien	1,59
Jersey	1,57
Belgien	1,56
Total	92,92

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	28,68
Holding- und Finanzgesellschaften	18,10
Telekommunikation	6,89
Energie- und Wasserversorgung	5,57
Computer und Netzwerkausrüster	4,68
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	4,67
Elektronik und Halbleiter	3,52
Länder und Zentralregierungen	2,37
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	2,36
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2,35
Versicherungsgesellschaften	2,34
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,34
Elektrische Geräte und Komponenten	2,25
Baugewerbe und -material	1,96
Immobilien	1,55
Erdöl	1,52
Verkehr und Transport	1,00
Chemie	0,77
Total	92,92

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
EUR ALBEMARLE (reg. -S-) 1.875%/14-08.12.2021	100.000	98.912,00	0,77
EUR ALLIANZ FINANCE II frn 17-07.12.2020	300.000	298.743,00	2,34
EUR AMERICAN HONDA FINANCE S. -A- 0.35%/19-26.08.2022	200.000	194.430,00	1,52
EUR BARCLAYS BANK (reg. -S-) 1.875%/16-23.03.2021	300.000	300.189,00	2,35
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) S. -36- 4.875%/09-24.02.2021	200.000	206.942,00	1,62
EUR BNP PARIBAS S S 3.75%/10-25.11.2020	300.000	306.123,00	2,40
EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.35%/18-30.07.2023	300.000	302.787,00	2,37
EUR BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 1.5%/14-15.09.2021	200.000	201.484,00	1,58
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS 0.625%/16-10.03.2021	250.000	248.960,00	1,95
EUR CHINA DEVELOPMENT BANK 0.5%/16-01.06.2021	300.000	301.722,00	2,36
EUR CREDITO EMILIANO (reg. -S-) 0.875%/14-05.11.2021	200.000	202.754,00	1,59
EUR CRH FINANCE GERMANY 1.75%/14-16.07.2021	300.000	302.778,00	2,37
EUR DAIMLER INTL FINANCE BV 0.25%/19-06.11.2023	200.000	189.094,00	1,48
EUR DELL BANK INTERNATIONAL 0.625%/19-17.10.2022	200.000	196.590,00	1,54
EUR DEUTSCHE BANK 1.25%/14-08.09.2021	300.000	289.569,00	2,27
EUR EUROCLEAR BANK SA FRN/18-10.07.2020	200.000	199.624,00	1,56
EUR FORD MOTOR CREDIT FRN 17-01.12.2021	300.000	263.310,00	2,06
EUR FRESENIUS FINANCE (reg. -S-) 3%/14-01.02.2021	100.000	101.922,00	0,80
EUR FRESENIUS MEDICAL CARE A 0.25%/19-29.11.2023	100.000	97.125,00	0,76
EUR GAS NETWORKS IRELAND 0.125%/19-04.12.2024	200.000	193.754,00	1,52
EUR GENERAL ELECTRIC CO 0.375%/17-17.05.2022	300.000	287.145,00	2,25
EUR GLENCORE FINANCE (EUROPE) 3.375%/13-30.09.2020	200.000	200.586,00	1,57
EUR GOLDMAN SACHS GROUP S. FRN 17-260923	350.000	324.873,50	2,54
EUR IBM 0.5%/16-07.09.2021	600.000	598.758,00	4,68
EUR IND & COM B C/DUBAI DIFC S. -6- FRN/17-23.05.2020	300.000	299.751,00	2,35
EUR JAB HOLDINGS (reg. -S-) 1.5%/14-24.11.2021	200.000	202.898,00	1,59
EUR KONINKLIJKE KPN 4.25%/12-01.03.2022	150.000	161.284,50	1,26
EUR LLOYDS BANK (reg. -S-) S. 4885 0.75%/16-09.11.2021	250.000	245.155,00	1,92
EUR LVMH MOET HENNESSY VUITT 0%/17-26.05.2020	300.000	299.631,00	2,35
EUR NIDEC CORP 0.487%/18-27.09.2021	200.000	198.660,00	1,56
EUR NOMURA EUROPE FINANCE 1.5%/14-12.05.2021	300.000	301.776,00	2,36
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) S. -15- 2.125%/15-16.12.2020	300.000	303.252,00	2,37
EUR ROLLS-ROYCE GROUP S. 5 2.125%/13-18.06.2021	300.000	301.287,00	2,36
EUR RYANAIR 1.875%/14-17.06.2021	150.000	127.978,50	1,00
EUR SAP FRN 18-13.03.2021	300.000	299.028,00	2,34
EUR SHANGHAI ELECTRIC NEWAGE 1.125%/15-22.05.2020	250.000	250.040,00	1,96
EUR SOCIETE GENERALE 0%/19-27.05.2022	300.000	293.070,00	2,29
EUR SSE 2%/13-17.06.2020	500.000	501.875,00	3,92
EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-13.06.2021	200.000	198.982,00	1,56
EUR STRABAG 3%/13-21.05.2020	250.000	250.747,50	1,96
EUR TAKEDA PHARMACEUTICAL FRN/18-21.11.2020	500.000	500.130,00	3,91
EUR TELIAONERA (reg. -S-) S. 66 4.75%/09-16.11.2021	250.000	267.672,50	2,10
EUR UBS AG LONDON BRANCH S. 1.25%/14-03.09.2021	300.000	301.470,00	2,36
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE 0.125%/18-14.05.2021	200.000	197.638,00	1,55
EUR VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0.25%/18-16.10.2020	250.000	248.720,00	1,95
EUR XYLEM 2.25%/16-11.03.2023	205.000	211.260,70	1,65
Anleihen		11.870.481,20	92,92
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Anleihen		11.870.481,20	92,92
Total des Wertpapierbestandes		11.870.481,20	92,92
Bankguthaben und sonstige		607.391,01	4,75
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-37,97	/
Andere Nettovermögenswerte		297.261,49	2,33
Fondsvermögen		12.775.115,73	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
I -Thesaurierend	EUR	47229643	LU1975716835	0,84%	1,32%
I -Ausschüttend	EUR	47229670	LU1975717213	0,84%	/
IR -Thesaurierend	EUR	47229669	LU1975719268	0,00%	0,62%
R -Thesaurierend	EUR	47229665	LU1975717056	1,54%	2,17%
R -Thesaurierend	CHF	47229682	LU1975717999	1,54%	2,07%

White Fleet IV - DIVAS Eurozone Value -I-Distribution EUR wurde am 25.02.2020 lanciert.

Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft für wesentliche Dienstleistungen.

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
I -Thesaurierend	EUR	-38,84%	-33,51%
I -Ausschüttend	EUR	/	-32,13%
IR -Thesaurierend	EUR	-38,72%	-35,42%
R -Thesaurierend	EUR	-38,95%	-33,87%
R -Thesaurierend	CHF	-40,38%	-37,73%

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	17.884.260,97
Bankguthaben und sonstige	14.142,79
Forderungen aus Erträgen	15.246,29
Gründungskosten	16.466,08
	17.930.116,13
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	3,38
Rückstellungen für Aufwendungen	35.499,98
	35.503,36
Nettovermögen	17.894.612,77

Fondsentwicklung		31.03.2020	30.09.2019
Fondsvermögen	EUR	17.894.612,77	20.847.370,14
Nettoinventarwert pro Aktie			
I -Thesaurierend	EUR	66,49	100,21
I -Ausschüttend	EUR	67,87	/
IR -Thesaurierend	EUR	64,58	96,94
R -Thesaurierend	EUR	66,13	100,01
R -Thesaurierend	CHF	62,27	96,43

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	EUR	33.220,000	5.500,000	33.220,000	5.500,000
I -Ausschüttend	EUR	5.000,000	0,000	5.000,000	0,000
IR -Thesaurierend	EUR	45.500,000	30.000,000	15.500,000	0,000
R -Thesaurierend	EUR	176.578,000	163.784,000	17.573,000	4.779,000
R -Thesaurierend	CHF	12.480,000	11.360,000	1.620,000	500,000

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

Nettovermögen zu Beginn der Periode	20.847.370,14
Erträge	
Dividenden (Netto)	55.142,55
	55.142,55
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	155.146,38
Depotbank- und Depotgebühr	8.079,79
Verwaltungskosten	3.799,14
Zinsen und Bankspesen	321,84
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	45.365,02
"Taxe d'abonnement"	4.384,65
Abschreibung der Gründungskosten	2.002,19
	219.099,01
Nettoerträge (-verluste)	-163.956,46
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-1.271.371,02
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	92,65
	-1.271.278,37
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-1.435.234,83
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-8.138.304,32
	-8.138.304,32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-9.573.539,15
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	7.721.941,44
Rücknahmen	-1.101.159,66
	6.620.781,78
Nettovermögen am Ende der Periode	17.894.612,77

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

Frankreich	24,76
Deutschland	24,15
Niederlande	19,52
Italien	14,43
Luxemburg	5,40
Vereinigtes Königreich	4,68
Spanien	4,11
Schweiz	2,89
Total	99,94

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	28,37
Versicherungsgesellschaften	13,55
Baugewerbe und -material	11,56
Erdöl	11,22
Chemie	8,86
Fahrzeuge	7,60
Bergbau, Kohle und Stahl	5,40
Gummi und Reifen	3,98
Nichteisenmetalle	3,60
Holding- und Finanzgesellschaften	3,15
Telekommunikation	2,65
Total	99,94

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
EUR ABN AMRO GROUP GDR	99.485	744.545,74	4,16
EUR AEGON	403.438	933.555,53	5,22
EUR ARCELORMITTAL	111.379	964.653,52	5,40
EUR ARKEMA FRANCE	14.199	894.537,00	5,00
EUR AXA	58.620	925.492,56	5,17
EUR BANCO BPM	676.139	811.366,80	4,53
EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	331.716	735.746,09	4,11
EUR CONTINENTAL	10.851	711.934,11	3,98
EUR COVESTRO	24.800	691.176,00	3,86
EUR DAIMLER (reg. shares)	18.302	503.671,04	2,81
EUR DEUTSCHE BANK (reg. shares)	126.299	753.878,73	4,21
EUR ENI	62.054	572.137,88	3,20
EUR ERAMET	22.127	644.338,24	3,60
EUR HEIDELBERGCEMENT	20.591	804.902,19	4,50
EUR ING GROUP	143.419	685.757,95	3,83
EUR LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	15.660	516.310,20	2,89
EUR NN GROUP	22.955	564.693,00	3,16
EUR RANDSTAD HOLDING	17.543	564.358,31	3,15
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	51.382	837.423,84	4,68
EUR SOCIETE GENERALE PARIS -A-	40.600	623.128,80	3,48
EUR ST GOBAIN	33.635	745.519,78	4,17
EUR TELECOM ITALIA	1.275.666	475.058,02	2,65
EUR TOTAL	16.900	598.091,00	3,34
EUR UNICREDIT (reg. shares)	101.474	725.234,68	4,05
EUR VW (pref. shares)	8.019	856.749,96	4,79
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		17.884.260,97	99,94
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		17.884.260,97	99,94
Total des Wertpapierbestandes		17.884.260,97	99,94
Bankguthaben und sonstige		14.142,79	0,08
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3,38	/
Andere Passiva		-3.787,61	-0,02
Fondsvermögen		17.894.612,77	100,00

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
R -Thesaurierend	EUR	47224676	LU1975715860	0,94%	1,49%
R -Thesaurierend	CHF	47224634	LU1975716165	1,04%	2,95%

Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft für wesentliche Dienstleistungen.
TER ohne "Performance fee" ist 1,64% für -R- CHF Aktien.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
R -Thesaurierend	EUR	-7,40%	-6,14%
R -Thesaurierend	CHF	-8,64%	-7,69%

Erläuterungen**Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				
				(in EUR)
MSCI INC. -50- 06/20	USD	10	421.450,00	20.915,93
NASDAQ 100 E-MINI Index -20- 06/20	USD	13	2.024.425,00	107.140,58
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				128.056,51

Gegenpartei: Credit Suisse (Luxembourg) S.A.

Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			
			(in EUR)
CHF 19.144.265	EUR -18.139.964	17.06.2020	-94.522,09
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 569.621	CHF -601.004	17.06.2020	3.111,42
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
CHF 517.576	EUR -488.491	17.06.2020	-622,53
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften			-92.033,20

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	16.956.012,67
Bankguthaben und sonstige	1.629.269,49
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	9.676,76
Forderungen aus Erträgen	6.372,95
Gründungskosten	12.765,61
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	128.056,51
	18.742.153,99
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	217.940,97
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	92.033,20
	309.974,17
Nettovermögen	18.432.179,82

Fondsentwicklung		31.03.2020	30.09.2019
Fondsvermögen	EUR	18.432.179,82	19.827.302,25
Nettoinventarwert pro Aktie			
R -Thesaurierend	EUR	93,86	99,61
R -Thesaurierend	CHF	92,31	99,43

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
R -Thesaurierend	EUR	2.368,000	2.368,000	0,000	0,000
R -Thesaurierend	CHF	209.440,000	214.190,000	815,000	5.565,000

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

Nettovermögen zu Beginn der Periode	19.827.302,25
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	3.750,00
Bankzinsen	367,44
	4.117,44
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	102.203,67
Performance fee	185.498,69
Depotbank- und Depotgebühr	6.737,62
Verwaltungskosten	2.948,25
Zinsen und Bankspesen	2.472,12
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	38.842,20
"Taxe d'abonnement"	4.770,15
Abschreibung der Gründungskosten	1.503,28
	344.975,98
Nettoerträge (-verluste)	-340.858,54
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-205.607,39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1.200.976,91
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	716.816,57
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-117.534,30
	-807.302,03
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-1.148.160,57
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	247.008,29
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	127.633,37
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-199.290,59
	175.351,07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-972.809,50
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	78.131,25
Rücknahmen	-500.444,18
	-422.312,93
Nettovermögen am Ende der Periode	18.432.179,82

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

Frankreich	87,44
Deutschland	5,26
Schweiz	-0,03
USA	-0,68
Total	91,99

Wirtschaftliche Aufteilung

Länder und Zentralregierungen	92,90
Index	-0,91
Total	91,99

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Verkaufsoptionen (put)			
EUR EURO STOXX 50 (put) -2450- 03.04.20	-41	-1.025,00	-0,01
EUR EURO STOXX 50 (put) -2600- 17.04.20	-50	-25.600,00	-0,14
EUR EURO STOXX 50 (put) -2700- 03.04.20	-33	-8.415,00	-0,05
CHF SMI (put) -8100- 17.04.20	-10	-5.510,29	-0,03
USD S&P 500 (put) -2100- 19.06.20	-5	-30.909,09	-0,17
USD S&P 500 (put) -2250- 03.04.20	-12	-4.549,56	-0,02
USD S&P 500 (put) -2300- 06.04.20	-10	-10.608,34	-0,06
USD S&P 500 (put) -2450- 30.03.20	-5	-22,78	0,00
USD S&P 500 (put) -2500- 17.04.20	-11	-80.651,63	-0,43
Verkaufsoptionen (put)		-167.291,69	-0,91
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
EUR BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0%/19-12.03.2021	1.000.000	1.006.550,00	5,46
EUR FRANCE (GOVT OF) 0.5%/19-25.05.2029	1.500.000	1.577.475,00	8,56
Anleihen		2.584.025,00	14,02
Geldmarktinstrumente			
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-07.10.2020	1.500.000	1.504.754,75	8,16
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-09.09.2020	1.500.000	1.504.415,31	8,16
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-12.08.2020	1.500.000	1.504.248,80	8,16
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-15.07.2020	1.500.000	1.503.271,69	8,16
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-17.06.2020	1.500.000	1.502.067,39	8,15
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-20.05.2020	1.500.000	1.501.374,61	8,15
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/19-22.04.2020	1.500.000	1.500.599,46	8,14
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/20-02.12.2020	1.500.000	1.506.045,02	8,17
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/20-24.02.2021	1.000.000	1.004.753,62	5,45
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/20-27.01.2021	1.500.000	1.507.748,71	8,18
Geldmarktinstrumente		14.539.279,36	78,88
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Anleihen		17.123.304,36	92,90
Total des Wertpapierbestandes		16.956.012,67	91,99
Bankguthaben und sonstige		1.629.269,49	8,84
Andere Passiva		-153.102,34	-0,83
Fondsvermögen		18.432.179,82	100,00

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A -Thesaurierend	USD	43359487	LU1870288922	1,35%	1,85%
B -Thesaurierend	USD	43359495	LU1870289060	1,05%	1,73%
S -Thesaurierend	USD	43359485	LU1870288849	0,85%	1,21%
X -Thesaurierend	USD	49001164	LU2029716367	0,80%	1,02%
B -Thesaurierend	CHF	43359531	LU1870289813	1,05%	/
B -Thesaurierend	EUR	43359516	LU1870289573	1,05%	1,31%

White Fleet IV - Secular Trends -B- CHF wurde am 09.10.2019 lanciert.

Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft für wesentliche Dienstleistungen.

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

TER ohne "Performance fee" ist 1,56% für -A- USD Aktien, 1,26% für -B- USD Aktien, 1,07% für -S- USD Aktien und 1,30% für -B- EUR Aktien.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019
A -Thesaurierend	USD	-11,31%	20,33%	32,06%
B -Thesaurierend	USD	-11,09%	20,91%	32,29%
S -Thesaurierend	USD	-11,04%	8,54%	33,59%
X -Thesaurierend	USD	-10,97%	-1,52%	/
B -Thesaurierend	CHF	-12,17%	-3,41%	/
B -Thesaurierend	EUR	-12,07%	-4,00%	/

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
CHF	4.977.710	USD	-5.283.117	17.06.2020	-119.125,41
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	7.982.378	USD	-8.947.664	17.06.2020	-162.315,14
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	278.925	USD	-303.490	17.06.2020	3.493,82
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	602.193	EUR	-545.101	17.06.2020	2.252,04
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	362.888	CHF	-346.332	17.06.2020	3.582,15
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	228.376	USD	-236.159	17.06.2020	763,17
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	233.053	CHF	-227.535	17.06.2020	-2.986,05
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	375.226	EUR	-347.702	17.06.2020	-7.429,32
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	282.018	EUR	-260.379	17.06.2020	-4.539,41
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	156.884	CHF	-153.418	17.06.2020	-2.267,44
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	985.931	USD	-1.072.831	17.06.2020	12.278,45
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	468.040	USD	-480.425	17.06.2020	5.131,10
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
CHF	300.270	USD	-311.650	17.06.2020	-143,03
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	289.255	USD	-318.705	17.06.2020	-352,44
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	820.774	USD	-908.243	17.06.2020	-4.904,94
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	188.105	USD	-197.039	17.06.2020	-1.894,49
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	218.196	EUR	-197.200	17.06.2020	1.154,84
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	122.137	CHF	-116.487	17.06.2020	1.285,80
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	135.404	USD	-141.004	17.06.2020	-533,04
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	229.162	USD	-252.939	17.06.2020	-724,61
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-277.273,95

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	31.03.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	151.760.099,91
Bankguthaben und sonstige	7.125.221,60
Forderungen aus Zeichnungen	32.130,47
Forderungen aus Erträgen	74.590,39
Gründungskosten	12.121,48
Andere Aktiva	4.470,14
	159.008.633,99
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	161.427,86
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	277.273,95
	438.701,81
Nettovermögen	158.569.932,18

Fondsentwicklung		31.03.2020	30.09.2019
Fondsvermögen	USD	158.569.932,18	142.795.792,48
Nettoinventarwert pro Aktie			
A -Thesaurierend	USD	120,33	123,80
B -Thesaurierend	USD	120,91	124,06
S -Thesaurierend	USD	108,54	111,08
X -Thesaurierend	USD	98,48	100,60
B -Thesaurierend	CHF	96,59	/
B -Thesaurierend	EUR	96,00	100,08

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A -Thesaurierend	USD	14.169,051	8.761,332	8.828,000	3.420,281
B -Thesaurierend	USD	205.909,897	116.407,157	126.973,774	37.471,034
S -Thesaurierend	USD	934.770,905	1.023.132,468	0,000	88.361,563
X -Thesaurierend	USD	150.215,830	122.915,830	27.300,000	0,000
B -Thesaurierend	CHF	56.461,971	0,000	61.862,596	5.400,625
B -Thesaurierend	EUR	95.655,285	11.463,709	84.764,827	573,251

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

Nettovermögen zu Beginn der Periode	142.795.792,48
Erträge	
Dividenden (Netto)	585.760,81
Bankzinsen	25.557,50
	611.318,31
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	728.854,23
Performance fee	177.158,16
Depotbank- und Depotgebühr	30.388,70
Verwaltungskosten	38.443,44
Zinsen und Bankspesen	1.124,06
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	64.349,55
"Taxe d'abonnement"	41.432,00
Abschreibung der Gründungskosten	1.695,89
	1.083.446,03
Nettoerträge (-verluste)	-472.127,72
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	1.856.658,31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-162.938,73
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	271.398,10
	1.965.117,68
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	1.492.989,96
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-5.955.802,62
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-276.942,64
	-6.232.745,26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-4.739.755,30
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	37.029.455,22
Rücknahmen	-16.515.560,22
	20.513.895,00
Nettovermögen am Ende der Periode	158.569.932,18

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

USA	50,06
Cayman-Inseln	6,69
Dänemark	4,68
Irland	4,64
Volksrepublik China	4,33
Niederlande	4,31
Schweiz	4,29
Hongkong	2,33
Jersey	2,16
Frankreich	2,15
Schweden	2,14
Spanien	2,13
Japan	2,12
Taiwan	2,00
Deutschland	1,68
Total	95,71

Wirtschaftliche Aufteilung

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	17,82
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	9,48
Energie- und Wasserversorgung	8,81
Elektronik und Halbleiter	8,01
Elektrische Geräte und Komponenten	6,26
Immobilien	4,80
Nahrungsmittel und Softdrinks	4,52
Diverse Dienstleistungen	3,89
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	2,41
Telekommunikation	2,37
Gesundheits- und Sozialwesen	2,35
Einzelhandel und Warenhäuser	2,34
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	2,29
Anlagefonds	2,27
Fahrzeuge	2,25
Holding- und Finanzgesellschaften	2,16
Maschinen und Apparate	2,14
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2,14
Banken und andere Kreditinstitute	2,13
Umwelt und Recycling	2,13
Computer und Netzwerkausrüster	2,05
Versicherungsgesellschaften	1,96
Biotechnologie	1,13
Total	95,71

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
EUR ADYEN NV	3.990	3.373.707,99	2,13
USD ALIBABA ADR	16.700	3.247.816,00	2,05
USD ALIGN TECHNOLOGY	20.200	3.513.790,00	2,22
USD ALPHABET -A-	2.710	3.148.884,50	1,99
USD AMAZON.COM	1.900	3.704.468,00	2,34
USD AMERICAN TOWER	16.800	3.658.200,00	2,31
USD AMERICAN WATER WORKS	33.000	3.945.480,00	2,49
EUR ASML HOLDING	12.975	3.451.716,71	2,18
SEK ASSA ABLOY -B-	179.500	3.400.594,37	2,14
USD BEYOND MEAT INC	51.200	3.409.920,00	2,15
HKD CHINA TOWER CORP LTD -H-	16.750.000	3.760.197,45	2,37
DKK COLOPLAST -B-	31.250	4.533.460,52	2,86
EUR DASSAULT SYSTEMES	23.000	3.406.961,25	2,15
EUR EDP RENOVAVEIS	280.000	3.373.385,40	2,13
USD EQUINIX	6.320	3.947.282,40	2,49
GBP EXPERIAN PLC	122.500	3.419.189,03	2,16
USD FIDELITY NATIONAL	28.700	3.491.068,00	2,20
CHF GIVAUDAN (reg. shares)	1.180	3.652.608,98	2,30
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	180.700	2.662.807,40	1,68
USD INTUITIVE SURGICAL	6.740	3.337.715,40	2,10
EUR KERRY GROUP -A-	32.500	3.751.497,75	2,37
JPY KEYENCE	10.400	3.355.397,34	2,12
USD MATCH GROUP	57.925	3.825.367,00	2,41
USD MICROSOFT	24.000	3.785.040,00	2,39
USD MODERNA INC	60.000	1.797.000,00	1,13
USD NETFLIX	9.000	3.379.500,00	2,13
USD NEXTERA ENERGY	15.500	3.729.610,00	2,35
USD NIKE -B-	41.000	3.392.340,00	2,14
USD PELOTON INTERACTIVE INC -A-	135.458	3.596.409,90	2,27
USD PINDUODUO INC ADR -A-	101.000	3.639.030,00	2,29
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	317.000	3.114.409,82	1,96
USD SALESFORCE.COM	24.250	3.491.515,00	2,20
USD SERVICE INTERNATIONAL	74.700	2.921.517,00	1,84
CHF SONOVA HOLDING (reg. shares)	17.550	3.163.355,12	1,99
USD SPLUNK	29.050	3.666.981,50	2,31
USD SYNOPSIS	25.200	3.245.508,00	2,05
USD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	66.400	3.173.256,00	2,00
USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	70.100	3.733.526,00	2,35
HKD TENCENT HOLDINGS	75.300	3.693.632,47	2,33
USD TESLA MOTORS	6.810	3.568.440,00	2,25
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	12.000	3.403.200,00	2,15
DKK VESTAS WIND SYSTEMS A/S	35.600	2.892.674,61	1,82
USD XYLEM	52.300	3.406.299,00	2,15
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		148.164.759,91	93,44
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
		148.164.759,91	93,44
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile und Aktien (Open-End)			
USD L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	244.000	3.595.340,00	2,27
Fondsanteile und Aktien (Open-End)		3.595.340,00	2,27
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
		3.595.340,00	2,27
Total des Wertpapierbestandes			
		151.760.099,91	95,71
Bankguthaben und sonstige		7.125.221,60	4,49
Anderer Passiva		-315.389,33	-0,20
Fondsvermögen		158.569.932,18	100,00

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 Verfassung ausgewiesen/offengelegt nach Beendigung eines vollen Geschäftsjahres.

Risikomanagement

Das Gesamtrisikopotenzial der Subfonds wird nach dem Commitment-Ansatz berechnet außer White Fleet IV - Algorithmic Evo Fund: das Gesamtrisikopotenzial wird nach dem absoluten Value-at-Risk-Ansatz (VaR) berechnet.

Allgemeine Informationen im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“)

- **Arten von SFT**

Per 31.03.2020 ist die Gesellschaft am Wertpapierleihgeschäften beteiligt aber sie schliessen keine Total Return Swaps oder andere Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in der zum 31.03.2020 endenden Periode ab.

- **Wiederverwendung von Sicherheiten**

Die Gesellschaft 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.