

## **WHITE FLEET II**

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 II - Energy Champions Fund	9
White Fleet II - Globes Portfolio Conservative	13
White Fleet II - Globes Portfolio Sixty	17
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty	22
White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund (liquidiert am 02.12.2019)	27
<b>Ungeprüfte Information</b>	28

**Gesellschaft**

White Fleet II  
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg B 184.203

**Verwaltungsrat der Gesellschaft**

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

Annemarie Nicole Arens, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxemburg

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

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

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

**Verwaltungsgesellschaft**

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

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Luxemburg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates  
Independent Director, Schweiz

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

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

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

**Depotbank**

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

**Vertreter in der Schweiz**

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich

**Zahlstelle**

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

**Zahlstelle in der Schweiz**

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

**Vertriebsstellen**

Für den White Fleet II - Energy Champions Fund:

Independent Capital Management AG  
Gottfried Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zürich

Für den White Fleet II - Globes Portfolio Conservative,  
White Fleet II - Globes Portfolio Sixty und  
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty:

Patrimony 1873 S.A.  
Via Peri 21b, CH-6901 Lugano

Für den White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund (liquidiert am 02.12.2019):

Thalia S.A.  
Via Peri 18  
CH-6900 Lugano

**Anlageverwalter**

Für den White Fleet II - Energy Champions Fund:

Independent Capital Management AG  
Gottfried Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zürich

Für den White Fleet II - Globes Portfolio Conservative,  
White Fleet II - Globes Portfolio Sixty und  
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty:

Patrimony 1873 S.A.  
Via Peri 21b  
CH-6901 Lugano

Für den White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund (liquidiert am 02.12.2019):

Copernicus Asset Management S.A. (CAM)  
Via al Forte 1  
CH-6900 Lugano

**Verwaltungsstelle**

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

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

Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind  
Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

**Nettovermögensaufstellung in USD**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	153.235.900,35
Bankguthaben und sonstige	4.224.620,46
Forderungen aus Erträgen	634.079,49
Im Voraus bezahlte Kosten	2.790,86
Gründungskosten	6.888,47
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	183.372,86
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	518.177,25
Andere Aktiva	1.274,70
	<b>158.807.104,44</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	526.601,40
Rückstellungen für Aufwendungen	273.712,19
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	85.850,86
	<b>886.164,45</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>157.920.939,99</b>

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

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>253.580.899,86</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.223.999,65
Dividenden (Netto)	327.625,53
Bankzinsen	15.747,28
	<b>1.567.372,46</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	747.996,48
Depotbank- und Depotgebühr	77.037,23
Verwaltungskosten	86.402,29
Zinsen und Bankspesen	12.355,00
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	288.984,96
"Taxe d'abonnement"	5.543,41
Abschreibung der Gründungskosten	11.719,86
	<b>1.230.039,23</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>337.333,23</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	2.473.459,01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	724,93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-3.011.038,54
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	2.080.049,93
	<b>1.543.195,33</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.880.528,56</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-26.541.938,28
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	300.086,63
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	812.277,21
	<b>-25.429.574,44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-23.549.045,88</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	26.908.471,44
Rücknahmen	-99.220.579,34
	<b>-72.312.107,90</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.013.414,89</b>
<b>Währungsdifferenz</b>	<b>1.214.608,80</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>157.920.939,99</b>

## Allgemeines

White Fleet II (die „Gesellschaft“) ist eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) und wurde am 23.01.2014 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 5 Subfonds.

Veränderung:

White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund wurde am 02.12.2019 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 eines jeden Subfonds wird täglich berechnet. Ist dieser Tag kein Bankgeschäftstag, wurde der Nettoinventarwert am nächsten Bankgeschäftstag berechnet.

### 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 Sensivität 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) 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.

### e) 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.

### f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des 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 Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/-verlust aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. 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)

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

Die Zentralverwaltung 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 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 II - Thalia Select UCITS Fund (liquidiert am 02.12.2019) 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. Während der Periode zum 31.03.2020 wurde keine Performancegebühr gezahlt.

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 3,50% 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 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.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde für die Periode vom 01.04.2019 bis zum 31.03.2020 berechnet.

#### **Fondsperformance** (siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N+1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden. Die YTD (Year-To-Date) 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 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.

#### **Wechselkurse**

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

$$1 \text{ EUR} = 1,097250 \text{ USD}$$

#### **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 hat der folgende Subfonds die folgenden Vermögenswerte als Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten im Wert von:

Subfonds	Art	Gegenparteien	Wert
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty	Bankguthaben	Credit Suisse (Schweiz) AG	EUR 65.000,00

**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 der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

White Fleet II - Energy Champions Fund	105,314,42	USD
White Fleet II - Globes Portfolio Conservative	4,096,18	EUR
White Fleet II - Globes Portfolio Sixty	14,594,86	EUR
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty	8,636,94	EUR
White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund	3,304,97	EUR

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.

**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.

**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
A1 -Thesaurierend	USD	23322792	LU1018863792	1,56%	1,99%
A2 -Ausschüttend	USD	23322921	LU1018863875	1,56%	2,00%
I2 -Ausschüttend	USD	25025474	LU1092313045	0,96%	1,35%

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

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
A1 -Thesaurierend	USD	-60,50%	/	11,01%	-24,72%	-6,67%
A2 -Ausschüttend	USD	-60,52%	/	10,98%	-24,70%	-6,78%
I2 -Ausschüttend	USD	-60,45%	/	11,70%	-24,22%	-6,19%

**Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	6.930.963,22
Bankguthaben und sonstige	89.025,97
Forderungen aus Erträgen	27.176,14
Im Voraus bezahlte Kosten	2.790,86
	<b>7.049.956,19</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für Aufwendungen	17.698,72
	<b>17.698,72</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>7.032.257,47</b>

Fondsentwicklung		<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>7.032.257,47</b>	<b>19.859.512,53</b>	<b>31.961.570,88</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
A1 -Thesaurierend	USD	19,12	43,61	63,11
A2 -Ausschüttend	USD	17,63	40,22	59,38
I2 -Ausschüttend	USD	172,80	392,99	576,49

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>
A1 -Thesaurierend	USD	48.087,596	64.337,596	0,000	16.250,000
A2 -Ausschüttend	USD	57.690,741	57.690,741	0,000	0,000
I2 -Ausschüttend	USD	29.490,000	37.490,000	10.000,000	18.000,000

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

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>19.859.512,53</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	170.683,74
Bankzinsen	2.223,25
	<b>172.906,99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	76.794,06
Depotbank- und Depotgebühr	17.675,83
Verwaltungskosten	15.114,09
Zinsen und Bankspesen	86,56
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	23.914,09
"Taxe d'abonnement"	1.297,93
	<b>134.882,56</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>38.024,43</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-3.969.618,35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-762,15
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-21.365,98
	<b>-3.991.746,48</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-3.953.722,05</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-4.969.565,51
	<b>-4.969.565,51</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-8.923.287,56</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	3.835.000,00
Rücknahmen	-7.738.967,50
	<b>-3.903.967,50</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>7.032.257,47</b>

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

USA	35,61
Kanada	17,44
Vereinigtes Königreich	9,93
Norwegen	9,05
Thailand	4,68
Hongkong	4,31
Russland	4,01
Jersey	3,54
Australien	3,40
Brasilien	3,36
Schweden	3,23
<b>Total</b>	<b>98,56</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Erdöl	95,85
Anlagefonds	2,71
<b>Total</b>	<b>98,56</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>			
NOK AKER BP ASA	25.000,00	315.683,46	4,49
AUD BEACH ENERGY	340.000,00	239.310,97	3,40
GBP BP	84.000,00	358.510,34	5,10
CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	29.400,00	397.623,59	5,66
USD CHEVRON	4.200,00	304.332,00	4,33
HKD CNOOC	289.200,00	303.344,01	4,31
USD CONCHO RESOURCES	6.200,00	265.670,00	3,78
USD CONCOPHILLIPS	10.800,00	332.640,00	4,73
USD CONTINENTAL RESOURCES	23.800,00	181.832,00	2,59
USD DEVON ENERGY	28.000,00	193.480,00	2,75
USD DIAMONDBACK ENERGY	8.780,00	230.036,00	3,27
CAD ENERPLUS	130.800,00	190.227,00	2,71
USD EOG RESOURCES	8.450,00	303.524,00	4,32
NOK EQUINOR ASA	25.700,00	320.973,90	4,56
GBP GENEL ENERGY	230.000,00	249.258,97	3,54
USD LUKOIL ADR	4.700,00	282.000,00	4,01
USD MURPHY OIL	30.900,00	189.417,00	2,69
CAD PAREX RESOURCES	32.200,00	269.213,55	3,83
USD PARSLEY ENERGY -A-	37.600,00	215.448,00	3,06
USD PETROLEO BRASILIERO ADR	43.000,00	236.500,00	3,36
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	4.100,00	287.615,00	4,09
THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (for. reg. shares)	160.000,00	329.444,04	4,68
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	19.000,00	339.776,63	4,83
CAD SUNCOR ENERGY	23.300,00	367.671,31	5,24
SEK TETHYS OIL AB	47.200,00	227.431,45	3,23
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>6.930.963,22</b>	<b>98,56</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>6.930.963,22</b>	<b>98,56</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>6.930.963,22</b>	<b>98,56</b>
Bankguthaben und sonstige		89.025,97	1,27
Andere Nettovermögenswerte		12.268,28	0,17
<b>Fondsvermögen</b>		<b>7.032.257,47</b>	<b>100,00</b>

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	30186429	LU1311508904	0,56%	1,58%

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

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
I -Thesaurierend	EUR	-6,70%	/	5,81%	-4,44%	0,49%

### Erläuterungen

#### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
				(in EUR)
<i>Gegenpartei</i>				
EURO BUND Commodities - 100000- 06/20	EUR	7,00	1.207.570,00	-14.550,00
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities - 100000- 06/20	USD	20,00	2.773.750,00	98.427,89
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>83.877,89</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

#### Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
			(in EUR)
<i>Gegenpartei</i>			
EUR	4.231.542,82	USD	-4.700.000,00
		06.05.2020	-45.861,48
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>			<b>-45.861,48</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	30.406.449,78
Bankguthaben und sonstige	1.119.402,43
Gründungskosten	1.752,68
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	83.877,89
	<b>31.611.482,78</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	213.202,00
Rückstellungen für Aufwendungen	48.955,27
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	45.861,48
	<b>308.018,75</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>31.303.464,03</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>31.303.464,03</b>	<b>18.741.335,87</b>	<b>21.536.565,04</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
I -Thesaurierend	EUR	96,89	104,14	99,99

<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>
I -Thesaurierend	EUR	323.075,981	179.955,369	179.650,612	36.530,000

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

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>18.741.335,87</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	4.735,93
Dividenden (Netto)	32.534,97
Bankzinsen	135,56
	<b>37.406,46</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	70.839,78
Depotbank- und Depotgebühr	7.910,38
Verwaltungskosten	12.586,80
Zinsen und Bankspesen	2.871,12
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	36.315,68
"Taxe d'abonnement"	836,56
Abschreibung der Gründungskosten	1.392,35
	<b>132.752,67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-95.346,21</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	88.948,16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	15.617,60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-69.536,08
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	16.498,71
	<b>51.528,39</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-43.817,82</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-2.512.167,84
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	101.466,80
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	21.834,32
	<b>-2.388.866,72</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-2.432.684,54</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	18.771.435,80
Rücknahmen	-3.776.623,10
	<b>14.994.812,70</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>31.303.464,03</b>

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

Irland	54,03
Luxemburg	42,09
Frankreich	1,01
<b>Total</b>	<b>97,13</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	94,79
Holding- und Finanzgesellschaften	2,34
<b>Total</b>	<b>97,13</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>			
USD AMUNDI ETFS/FRANCE	12.500,00	733.299,16	2,34
EUR ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT ELLIPSIS HIGH YIELD FUNC FCP -I- 3 DECIMALES	21,00	315.583,38	1,01
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND -BE-	8.000,00	1.046.880,00	3,34
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH CB GLOBAL OPPORTUNISTIC BOE	1.000,00	1.017.420,00	3,25
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	18.000,00	3.113.100,00	9,94
EUR ISHARES EUR CORPORATE BOND EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF EUR	20.500,00	2.307.156,10	7,37
EUR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	12.500,00	2.800.950,00	8,95
EUR ISHARES III PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 6-7Y UCITS ETF EUR	20.000,00	3.221.832,98	10,30
USD ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON -USD ACC- USD	600.000,00	2.714.002,46	8,67
USD ISHARES PLC - ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND	7.000,00	748.135,89	2,39
EUR LYXOR COMMODITIES THOMSON REUT -ACC- EUR	77.000,00	815.122,00	2,60
EUR MAN UMBRELLA SICAV - MAN CONVERTIBLE BOND I136 EUR	8.200,00	1.043.450,00	3,33
USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD	3.300,00	807.873,99	2,58
EUR NORDEA 1 SICAV - FLEXIBLE FIXED INCOME FUND -BI- EUR- EUR	15.000,00	1.688.550,00	5,39
EUR SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EURO H	9.500,00	465.500,00	1,49
EUR TYNDARIS INVESTMENTS SICAV - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -I- -ACC- EUR	8.000,00	819.520,00	2,62
EUR UBAM SICAV - DYNAMIC EURO BOND -IC- EUR	6.500,00	1.625.065,00	5,19
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EMERGING MARKETS -HI- HEDGED EUR	11.400,00	1.153.566,00	3,69
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EUR CORPORATE BOND MID YIELD -I-	9.000,00	1.421.010,00	4,54
EUR WHITE FLEET III GLOBES FLEXIBLE BOND -I- EUR	17.800,00	1.893.742,00	6,05
USD WHITE FLEET III SICAV - GLOBES FLEXIBLE BOND USD -I-	6.850,00	654.690,82	2,09
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>		<b>30.406.449,78</b>	<b>97,13</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>		<b>30.406.449,78</b>	<b>97,13</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>30.406.449,78</b>	<b>97,13</b>
Bankguthaben und sonstige		1.119.402,43	3,58
Andere Passiva		-222.388,18	-0,71
<b>Fondsvermögen</b>		<b>31.303.464,03</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
I -Thesaurierend	EUR	30186730	LU1311511791	0,78%	1,61%
R -Thesaurierend	EUR	30186728	LU1311511445	1,88%	2,71%
I -Thesaurierend	CHF	30186750	LU1311512179	0,78%	1,63%
I -Thesaurierend	USD	30187008	LU1311512500	0,78%	/

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty -I- USD wurde am 27.03.2020 geschlossen.  
Die Verwaltungsgebühr % beinhaltet die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft für wesentliche Dienstleistungen.

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
I -Thesaurierend	EUR	-11,69%	/	10,53%	-6,57%	4,82%
R -Thesaurierend	EUR	-12,04%	/	9,30%	-7,66%	3,55%
I -Thesaurierend	CHF	-11,89%	/	10,11%	-7,07%	4,11%
I -Thesaurierend	USD	/	/	13,74%	-4,09%	6,68%

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)
EURO BUND Commodities -100000- 06/20	EUR	3,00	517.530,00	-6.270,00
SMI Index -10- 06/20	CHF	-10,00	-911.500,00	-1.004,73
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities - 100000- 06/20	USD	4,00	554.750,00	19.936,20
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>12.661,47</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Devisentermingeschäfte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			
(in EUR)			
EUR 1.350.492,39	USD -1.500.000,00	06.05.2020	-14.636,64
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
USD 109.918,07	EUR -98.117,48	17.06.2020	1.754,20
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
CHF 4.632.345,04	EUR -4.386.690,38	17.06.2020	-20.227,97
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 2.600,74	USD -2.874,85	17.06.2020	-11,38
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 100.046,32	CHF -105.395,50	17.06.2020	699,70
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 87.236,06	CHF -91.967,48	17.06.2020	546,85
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 2.560,95	USD -2.765,06	17.06.2020	48,76
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
CHF 109.730,66	EUR -103.397,66	17.06.2020	34,79
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			

## Technische Daten und Erläuterungen

### Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in EUR)
USD	3.245,63	EUR	-2.934,52	17.06.2020	14,46
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	96.849,88	USD	-107.254,08	17.06.2020	-603,13
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-32.380,36</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	25.331.132,18
Bankguthaben und sonstige	1.072.573,52
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	12.661,47
Andere Aktiva	579,37
	<b>26.416.946,54</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	167.076,08
Rückstellungen für Aufwendungen	73.428,00
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	32.380,36
	<b>272.884,44</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>26.144.062,10</b>

Fondsentwicklung		<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>26.144.062,10</b>	<b>65.075.910,69</b>	<b>85.471.329,71</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
I -Thesaurierend	EUR	99,74	111,07	107,98
R -Thesaurierend	EUR	93,11	104,40	102,65
I -Thesaurierend	CHF	96,70	108,04	105,45
I -Thesaurierend	USD	/	118,27	111,66

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>
I -Thesaurierend	EUR	218.160,420	444.663,662	14.747,758	241.251,000
R -Thesaurierend	EUR	401,009	100.468,987	0,000	100.067,978
I -Thesaurierend	CHF	47.724,000	50.684,000	300,000	3.260,000
I -Thesaurierend	USD	0,000	1.502,000	0,000	1.502,000

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

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>65.075.910,69</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	7.070,65
Dividenden (Netto)	35.969,58
Bankzinsen	3.880,46
	<b>46.920,69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	197.855,34
Depotbank- und Depotgebühr	10.784,36
Verwaltungskosten	14.096,07
Zinsen und Bankspesen	2.577,48
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	65.513,46
"Taxe d'abonnement"	308,11
	<b>291.134,82</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-244.214,13</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	4.402.784,42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1.371,58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	62.508,92
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-38.647,21
	<b>4.425.274,55</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>4.181.060,42</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-7.094.916,99
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	42.502,73
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	79.453,16
	<b>-6.972.961,10</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-2.791.900,68</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	1.612.255,07
Rücknahmen	-37.752.202,98
	<b>-36.139.947,91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>26.144.062,10</b>

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

Luxemburg	55,23
Irland	41,01
USA	0,34
Italien	0,31
<b>Total</b>	<b>96,89</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	93,77
Holding- und Finanzgesellschaften	2,47
Index	0,34
Diverse Konsumgüter	0,31
<b>Total</b>	<b>96,89</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Optionen</b>			
<b>Verkaufsoptionen (put)</b>			
USD S&P 500 (put) -2800- 18.09.20	-4,00	-127.934,38	-0,49
USD S&P 500 (put) -2800- 19.06.20	8,00	216.614,26	0,83
		<b>88.679,88</b>	<b>0,34</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Optionen</b>			
<b>Optionen</b>			
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR SIT1-B&T GROUP (wts) 10.03.2021	31.260,00	82.213,80	0,31
		<b>82.213,80</b>	<b>0,31</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>			
USD AMUNDI ETFs/France	11.000,00	645.303,26	2,47
EUR AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS -C- UCITS ETF -EUR-	478.000,00	1.670.896,80	6,39
EUR CONCEPT SOLUTIONS PLC - DB X-TRACKERS S&P 500 UCITS ETF -1C- HEDGED EUR	60.000,00	2.365.740,00	9,06
EUR DB X-TRACKERS - DJ EURO STOXX 50 ETF -1C-	9.000,00	371.385,00	1,42
EUR DB X-TRACKERS SICAV - MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF	25.500,00	447.372,00	1,71
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH CB GLOBAL OPPORTUNISTIC BOE	400,00	406.968,00	1,56
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	7.000,00	1.210.650,00	4,63
EUR ISHARES EUR CORPORATE BOND EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF EUR	2.800,00	315.123,76	1,21
EUR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2.000,00	448.152,00	1,71
EUR ISHARES III PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 5-7Y UCITS ETF EUR	9.000,00	1.449.824,84	5,55
USD ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON -USD ACC- USD	355.000,00	1.605.784,79	6,14
EUR ISHARES MSCI JAPAN MONTHLY EURO HEDGED ETF	8.000,00	332.092,00	1,27
USD ISHARES S&P 500 UCITS ETF	45.000,00	1.054.704,03	4,03
EUR JP MORGAN FUNDS SICAV - GLOBAL CONVERTIBLES FUND -C- EUR	40.000,00	634.400,00	2,43
EUR LOMBARD ODIER FUNDS SICAV - GOLDEN AGE -I- EUR	28.000,00	453.017,60	1,73
EUR LYXOR COMMODITIES THOMSON REUT -ACC- EUR	58.900,00	623.515,40	2,38
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA EUROPEAN L/S EQUITY FUND -CP- EUR	3.000,00	259.290,00	0,99
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA GLOBAL EQUITY FUND -CPH EUR- EUR	2.000,00	173.060,00	0,66
USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD	2.000,00	489.620,60	1,87
EUR NORDEA 1 SICAV - FLEXIBLE FIXED INCOME FUND -BI- EUR- EUR	8.000,00	900.560,00	3,44
EUR SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EURO H	10.000,00	490.000,00	1,87
EUR TYNDARIS INVESTMENTS SICAV - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -I- -ACC- EUR	6.500,00	665.860,00	2,55
EUR UBAM SICAV - DYNAMIC EURO BOND -IC- EUR	1.500,00	375.015,00	1,43
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EMERGING MARKETS -HI- HEDGED EUR	11.700,00	1.183.923,00	4,53
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EUR CORPORATE BOND MID YIELD -I-	2.500,00	394.725,00	1,51
USD VONTOBEL FUND SICAV - US EQUITY -I-	3.800,00	910.995,67	3,48
CHF WHITE FLEET III GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS -I- CHF	12.000,00	1.398.200,91	5,35
EUR WHITE FLEET III GLOBES FLEXIBLE BOND -I- EUR	16.500,00	1.755.435,00	6,71
USD WHITE FLEET III SICAV - GLOBES FLEXIBLE BOND USD -I-	19.000,00	1.815.930,74	6,96
USD XTRACKERS ESG MSCI WORLD UCITS -1C- USD	17.000,00	312.693,10	1,20
		<b>25.160.238,50</b>	<b>96,24</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>25.160.238,50</b>	<b>96,24</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>25.331.132,18</b>	<b>96,89</b>
Bankguthaben und sonstige		1.072.573,52	4,10
Andere Passiva		-259.643,60	-0,99
<b>Fondsvermögen</b>		<b>26.144.062,10</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
I -Thesaurierend	EUR	30186652	LU1311510397	0,65%	1,46%
R -Thesaurierend	EUR	30186649	LU1311510041	1,55%	2,38%
I -Thesaurierend	USD	30186714	LU1311511288	0,65%	1,47%
I -Thesaurierend	CHF	30186693	LU1311510710	0,65%	1,47%

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

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
I -Thesaurierend	EUR	-9,89%	/	8,07%	-5,58%	2,85%
R -Thesaurierend	EUR	-10,09%	/	7,07%	-6,48%	1,80%
I -Thesaurierend	USD	-9,17%	/	11,20%	-3,04%	4,74%
I -Thesaurierend	CHF	-10,13%	/	7,63%	-6,02%	2,15%

**Erläuterungen****Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)
EURO BUND Commodities -100000- 06/20	EUR	4,00	690.040,00	-8.360,00
SMI Index -10- 06/20	CHF	-8,00	-729.200,00	-803,78
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 06/20	USD	16,00	2.219.000,00	79.744,82
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>70.581,04</b>

*Gegenpartei: Credit Suisse Zürich*

**Devisentermingeschäfte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			(in EUR)
EUR 5.401.969,56	USD -6.000.000,00	06.05.2020	-58.546,57
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>			
USD 9.674.904,45	EUR -8.636.225,60	17.06.2020	154.403,13
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
CHF 9.603.733,65	EUR -9.094.444,74	17.06.2020	-41.936,43
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 218.826,66	CHF -230.526,66	17.06.2020	1.530,44
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 211.291,62	USD -233.561,12	17.06.2020	-925,08
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 263.008,27	USD -283.969,77	17.06.2020	5.008,24
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
EUR 190.237,87	CHF -200.555,80	17.06.2020	1.192,51
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
CHF 199.735,77	EUR -189.061,90	17.06.2020	-790,36
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			
USD 222.509,08	EUR -201.180,34	17.06.2020	991,65
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>			

---

**Technische Daten und Erläuterungen**


---

**Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>	<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>	
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)	
EUR	98.734,62	USD	-109.341,28	17.06.2020	-614,86
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte</b>				<b>60.312,67</b>	

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	42.107.993,21
Bankguthaben und sonstige	1.053.499,95
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	70.581,04
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	60.312,67
Andere Aktiva	582,35
	<b>43.292.969,22</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	99.650,29
Rückstellungen für Aufwendungen	80.771,29
	<b>180.421,58</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>43.112.547,64</b>

Fondsentwicklung		<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>43.112.547,64</b>	<b>70.096.631,27</b>	<b>100.245.390,29</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
I -Thesaurierend	EUR	97,91	107,59	104,35
R -Thesaurierend	EUR	92,41	102,02	99,86
I -Thesaurierend	USD	105,87	114,57	107,91
I -Thesaurierend	CHF	94,78	104,53	101,81

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>
I -Thesaurierend	EUR	244.746,756	434.620,427	6.023,329	195.897,000
R -Thesaurierend	EUR	19.445,587	37.202,297	0,000	17.756,710
I -Thesaurierend	USD	87.980,000	94.062,000	0,000	6.082,000
I -Thesaurierend	CHF	99.298,308	100.393,308	0,000	1.095,000

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

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>70.096.631,27</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.832,23
Dividenden (Netto)	74.527,38
Bankzinsen	2.405,83
	<b>79.765,44</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	200.932,33
Depotbank- und Depotgebühr	12.227,96
Verwaltungskosten	15.726,77
Zinsen und Bankspesen	3.338,70
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	64.468,19
"Taxe d'abonnement"	684,79
	<b>297.378,74</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-217.613,30</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	2.008.587,70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-13.585,34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	365.698,54
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-299.109,91
	<b>2.061.590,99</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>1.843.977,69</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-5.903.335,31
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	129.520,22
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	139.600,34
	<b>-5.634.214,75</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-3.790.237,06</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	644.763,39
Rücknahmen	-23.838.609,96
	<b>-23.193.846,57</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>43.112.547,64</b>

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

Irland	50,09
Luxemburg	45,82
Frankreich	1,36
USA	0,21
Italien	0,19
<b>Total</b>	<b>97,67</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Anlagefonds	94,82
Holding- und Finanzgesellschaften	2,45
Index	0,21
Diverse Konsumgüter	0,19
<b>Total</b>	<b>97,67</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Optionen</b>			
<b>Verkaufsoptionen (put)</b>			
USD S&P 500 (put) -2800- 18.09.20	-4,00	-127.934,38	-0,30
USD S&P 500 (put) -2800- 19.06.20	8,00	216.614,26	0,51
		<b>88.679,88</b>	<b>0,21</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Optionen</b>			
		<b>88.679,88</b>	<b>0,21</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR SITI-B&T GROUP (wts) 10.03.2021	31.260,00	82.213,80	0,19
		<b>82.213,80</b>	<b>0,19</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>82.213,80</b>	<b>0,19</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>			
USD AMUNDI ETFs/FRANCE	18.000,00	1.055.950,79	2,45
EUR AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS -C- UCITS ETF -EUR-	220.000,00	769.032,00	1,78
EUR CGS FMS SICAV - GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS -R- EUR	8.000,00	852.640,00	1,98
EUR COMPAM FUND SICAV - ACTIVE EMERGING CREDIT -M-	3.500,00	483.150,50	1,12
EUR CONCEPT SOLUTIONS PLC - DB X-TRACKERS S&P 500 UCITS ETF -1C- HEDGED EUR	66.000,00	2.602.314,00	6,04
EUR DB X-TRACKERS - DJ EURO STOXX 50 ETF -IC-	9.500,00	392.017,50	0,91
EUR DB X-TRACKERS SICAV - MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF	5.000,00	87.720,00	0,20
EUR ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT ELLIPSIS HIGH YIELD FUNC FCP -I- 3 DECIMALES	39,00	586.063,42	1,36
USD FIDELITY ASIAN HIGH YIELD FUND -Y- USD	45.000,00	729.596,72	1,69
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH CB GLOBAL OPPORTUNISTIC BOE	1.500,00	1.526.130,00	3,54
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	15.000,00	2.594.250,00	6,02
EUR ISHARES EUR CORPORATE BOND EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF EUR	29.000,00	3.263.781,80	7,56
EUR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	14.000,00	3.137.064,00	7,28
EUR ISHARES III PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 5-7Y UCITS ETF EUR	18.000,00	2.899.649,68	6,73
USD ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON -USD ACC- USD	550.000,00	2.487.835,59	5,77
EUR ISHARES MSCI JAPAN MONTHLY EURO HEDGED ETF	5.000,00	207.557,50	0,48
USD ISHARES PLC - ISHARES MARKIT IBOXB USD CORPORATE BOND	6.000,00	641.259,33	1,49
USD ISHARES S&P 500 UCITS ETF	50.000,00	1.171.893,37	2,72
EUR JP MORGAN FUNDS SICAV - GLOBAL CONVERTIBLES FUND -C- EUR	125.000,00	1.982.500,00	4,60
EUR LOMBARD ODIER FUNDS SICAV - GOLDEN AGE -I- EUR	10.000,00	161.792,00	0,38
EUR LYXOR COMMODITIES THOMSON REUT -ACC- EUR	90.000,00	952.740,00	2,21
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA EUROPEAN L/S EQUITY FUND -CP- EUR	3.000,00	259.290,00	0,60
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA GLOBAL EQUITY FUND -CPH- EUR	2.500,00	216.325,00	0,50
USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD	3.000,00	734.430,90	1,70
EUR NORDEA 1 SICAV - FLEXIBLE FIXED INCOME FUND -BI- EUR- EUR	11.000,00	1.238.270,00	2,87
USD RBC EMERGING MARKETS EQUITY FUND -O- USD	2.000,00	201.594,17	0,47
USD REYL (LUX) GLOBAL FUNDS SICAV -EMERGING MARKETS EQUITIES -IP-	2.000,00	265.146,96	0,59
EUR SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EURO H	12.500,00	612.500,00	1,42
EUR TYNDARIS INVESTMENTS SICAV - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -I- -ACC- EUR	17.000,00	1.741.480,00	4,04
EUR UBAM SICAV - DYNAMIC EURO BOND -IC- EUR	3.500,00	875.035,00	2,03
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EMERGING MARKETS -HI- HEDGED EUR	10.000,00	1.011.900,00	2,35
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EUR CORPORATE BOND MID YIELD -I-	4.000,00	631.560,00	1,46
USD VONTOBEL FUND SICAV - US EQUITY -I-	2.000,00	479.471,41	1,11
CHF WHITE FLEET III GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS -I- CHF	10.300,00	1.200.122,45	2,78
EUR WHITE FLEET III GLOBES FLEXIBLE BOND -I- EUR	25.000,00	2.659.750,00	6,17
USD WHITE FLEET III SICAV - GLOBES FLEXIBLE BOND USD -I-	11.000,00	1.051.328,32	2,44
USD XTRACKERS ESG MSCI WORLD UCITS -1C- USD	10.000,00	183.937,12	0,43
		<b>41.937.099,53</b>	<b>97,27</b>
<b>Fondsanteile und Aktien (Open-End)</b>			
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>41.937.099,53</b>	<b>97,27</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>42.107.993,21</b>	<b>97,67</b>
Bankguthaben und sonstige		1.053.499,95	2,44
Anderer Passiva		-48.945,52	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>		<b>43.112.547,64</b>	<b>100,00</b>

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.10.2019 bis zum  
02.12.2019

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>18.371.058,50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	24.881,32
Depotbank- und Depotgebühr	5.539,74
Verwaltungskosten	9.492,43
Zinsen und Bankspesen	1.889,33
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	63.153,32
Abschreibung der Gründungskosten	7.292,67
	<b>112.248,81</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>-112.248,81</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-61.397,48
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-12.345,32
	<b>-73.742,80</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>-185.991,61</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-26.513,02
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-152.454,41
	<b>-178.967,43</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-364.959,04</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-18.006.099,46
	<b>-18.006.099,46</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>0,00</b>

### **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.