

WHITE FLEET II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31.03.2019

Verwaltung und Organe	3
Kombinierter Bericht	4
Erläuterungen	6
Bericht per Subfonds	
White Fleet II - Energy Champions Fund	8
White Fleet II - Globes Portfolio Conservative	12
White Fleet II - Globes Portfolio Sixty	16
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty	21
White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund	26
Ungeprüfte Information	30

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 (Luxembourg) 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
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 (Luxembourg) 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 (Luxembourg) 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:

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

Anlageverwalter

Für White Fleet II - Energy Champions Fund:

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

Für 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:

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

Verwaltungsstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) 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

	31.03.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	287.806.872,08
Bankguthaben und sonstige	5.653.540,93
Forderungen aus Zeichnungen	13.030.639,89
Anzahlungen aus Investmentanlagen	4.371,68
Forderungen aus Erträgen	565.006,06
Gründungskosten	37.023,88
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	29.785,76
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	547.641,11
Andere Aktiva	60.009,47
	307.734.890,86
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	102.015,40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	526.686,04
Rückstellungen für Aufwendungen	400.203,67
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	528.834,32
Andere Passiva	903,99
	1.558.643,42
Nettovermögen	306.176.247,44

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.10.2018 bis zum
31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	339.987.610,31
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	991.275,24
Dividenden (Netto)	437.458,51
Bankzinsen	22.372,96
Andere Erträge	3.990,45
	1.455.097,16
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.165.188,60
Depotbank- und Depotgebühr	111.619,83
Verwaltungskosten	118.064,59
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.336,25
Zinsen und Bankspesen	22.163,79
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	273.209,02
"Taxe d'abonnement"	12.043,63
Abschreibung der Gründungskosten	14.216,46
	1.718.842,17
Nettoerträge (-verluste)	-263.745,01
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-416.041,72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	423.141,42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	862.380,49
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-249.457,35
	620.022,84
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	356.277,83
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-6.380.207,57
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	142.398,92
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	441.519,29
	-5.796.289,36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-5.440.011,53
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	25.023.203,21
Rücknahmen	-43.517.685,00
	-18.494.481,79
Ausschüttung	-790.738,62
Währungsdifferenz	-9.086.130,93
Nettovermögen am Ende der Periode	306.176.247,44

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

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 31.03.2019 hatte die Gesellschaft 6 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 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 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) 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 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) 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 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 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 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 01.04.2018 bis zum 31.03.2019 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 01.01.2019 bis zum 31.03.2019.

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 31.03.2019:

$$1 \text{ EUR} = 1,122850 \text{ USD}$$

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 31.03.2019 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	86.073,24	USD
White Fleet II - Globes Portfolio Conservative	3.624,28	EUR
White Fleet II - Globes Portfolio Sixty	12.134,35	EUR
White Fleet II - Globes Portfolio Thirty	16.916,32	EUR
White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund	3.600,91	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.

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	1,34%	1,81%
A2 -Ausschüttend	USD	23322921	LU1018863875	1,34%	1,81%
I2 -Ausschüttend	USD	25025474	LU1092313045	0,74%	1,17%

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018	2017	2016
A1 -Thesaurierend	USD	16,90%	/	-24,72%	-6,67%	36,06%
A2 -Ausschüttend	USD	16,89%	/	-24,70%	-6,78%	36,08%
I2 -Ausschüttend	USD	17,08%	/	-24,22%	-6,19%	36,96%

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	31.03.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	23.962.046,97
Bankguthaben und sonstige	244.547,59
Forderungen aus Erträgen	36.519,85
	24.243.114,41
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	29.821,94
Andere Passiva	903,99
	30.725,93
Nettovermögen	24.212.388,48

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen	USD	24.212.388,48	31.961.570,88	31.673.799,08
Nettoinventarwert pro Aktie				
A1 -Thesaurierend	USD	50,98	63,11	54,39
A2 -Ausschüttend	USD	47,97	59,38	52,22
I2 -Ausschüttend	USD	467,16	576,49	503,75

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A1 -Thesaurierend	USD	83.637,596	90.127,596	0,000	6.490,000
A2 -Ausschüttend	USD	62.683,251	90.379,266	0,000	27.696,015
I2 -Ausschüttend	USD	36.265,000	36.265,000	10.000,000	10.000,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.10.2018 bis zum
31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	31.961.570,88
Erträge	
Dividenden (Netto)	222.458,48
Bankzinsen	6.688,70
	229.147,18
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	120.355,14
Depotbank- und Depotgebühr	20.315,19
Verwaltungskosten	17.709,54
Druck- und Veröffentlichungskosten	393,36
Zinsen und Bankspesen	65,11
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	30.581,85
"Taxe d'abonnement"	2.623,41
Abschreibung der Gründungskosten	1.933,26
	193.976,86
Nettoerträge (-verluste)	35.170,32
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-987.819,87
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-11.626,60
	-999.446,47
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-964.276,15
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-5.151.845,64
	-5.151.845,64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-6.116.121,79
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	5.147.500,00
Rücknahmen	-6.780.560,61
	-1.633.060,61
Nettovermögen am Ende der Periode	24.212.388,48

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

USA	45,78
Kanada	18,70
Russland	8,70
Hongkong	4,36
Norwegen	4,11
Australien	4,00
Italien	3,91
Schweden	3,50
Nigeria	3,10
Jersey	2,81
Total	98,97

Wirtschaftliche Aufteilung

Erdöl	96,48
Energie- und Wasserversorgung	2,49
Total	98,97

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)			
NOK AKER BP ASA	27.900	994.627,14	4,11
CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	41.900	1.150.741,41	4,75
USD CHEVRON	7.400	911.532,00	3,76
HKD CNOOC	564.000	1.056.155,56	4,36
USD CONCHO RESOURCES	9.200	1.020.832,00	4,22
USD CONTINENTAL RESOURCES	23.700	1.061.049,00	4,38
USD DEVON ENERGY	33.800	1.066.728,00	4,41
USD DIAMONDBACK ENERGY	11.450	1.162.518,50	4,80
EUR ENI	53.500	946.381,77	3,91
USD GAZPROM PJSC ADR	214.500	968.253,00	4,00
GBP GENEL ENERGY	260.000	680.981,25	2,81
SEK INTERNATIONAL PETROLEUM CORP/S	130.000	613.889,71	2,54
USD LUKOIL ADR	12.700	1.137.920,00	4,70
USD MARATHON OIL	70.000	1.169.700,00	4,84
USD NOBLE ENERGY	45.000	1.112.850,00	4,60
USD NORTHERN OIL & GAS	220.000	602.800,00	2,49
CAD PAREX RESOURCES	67.000	1.049.186,01	4,33
USD PARSLEY ENERGY -A-	61.000	1.177.300,00	4,87
USD PDC ENERGY	24.000	976.320,00	4,03
GBP SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT	470.000	751.770,20	3,10
USD SRC ENERGY	160.000	819.200,00	3,38
SEK TETHYS OIL AB	103.800	848.056,62	3,50
CAD WHITECAP RESOURCES	277.000	955.865,31	3,95
AUD WOODSIDE PETROLEUM	39.400	968.937,08	4,00
CAD YANGARRA RESOURCES LTD	347.000	758.452,41	3,13
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		23.962.046,97	98,97
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		23.962.046,97	98,97
Total des Wertpapierbestandes		23.962.046,97	98,97
Bankguthaben und sonstige		244.547,59	1,01
Andere Nettovermögenswerte		5.793,92	0,02
Fondsvermögen		24.212.388,48	100,00

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	30186429	LU1311508904	0,60%	1,71%
R -Thesaurierend	EUR	30186426	LU1311508730	0,00%	/

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018	2017	2016
I -Thesaurierend	EUR	3,32%	/	-4,44%	0,49%	2,24%
R -Thesaurierend	EUR	/	/	/	/	1,41%

Erläuterungen**Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
				(in EUR)
<i>Gegenpartei</i>				
EURO BUND Commodities -100000- 06/19	EUR	2	332.680,00	5.180,00
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities - 100000- 06/19	USD	4	496.875,00	6.234,14
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				11.414,14

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung		
				(in EUR)	
<i>Gegenpartei</i>					
EUR	495.685	USD	-570.000	09.04.2019	-11.491,91
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	244.637	USD	-280.000	09.04.2019	-4.501,66
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften				-15.993,57	

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	19.480.219,76
Bankguthaben und sonstige	318.653,59
Gründungskosten	4.556,27
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	11.414,14
	19.814.843,76
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	43.774,69
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	15.993,57
	59.768,26
Nettovermögen	19.755.075,50

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen	EUR	19.755.075,50	21.536.565,04	28.108.337,22
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	EUR	101,41	99,99	102,64
R -Thesaurierend	EUR	/	/	/

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	EUR	194.807,369	215.392,369	0,000	20.585,000
R -Thesaurierend	EUR	0,000	0,000	0,000	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EURFür die Periode vom
01.10.2018 bis zum
31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	21.536.565,04
Erträge	
Dividenden (Netto)	29.013,96
Bankzinsen	646,19
Andere Erträge	282,86
	29.943,01
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	60.832,60
Depotbank- und Depotgebühr	8.729,42
Verwaltungskosten	12.465,77
Druck- und Veröffentlichungskosten	345,00
Zinsen und Bankspesen	1.187,88
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	31.089,95
"Taxe d'abonnement"	499,84
Abschreibung der Gründungskosten	1.388,37
	116.538,83
Nettoerträge (-verluste)	-86.595,82
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-138.498,77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	16.629,62
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	2.492,31
	-119.376,84
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-205.972,66
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	468.122,84
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	16.114,15
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-15.993,57
	468.243,42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	262.270,76
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-2.043.760,30
	-2.043.760,30
Nettovermögen am Ende der Periode	19.755.075,50

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

Luxemburg	48,75
Irland	47,46
Frankreich	2,40
Total	98,61

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	98,61
Total	98,61

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile und Aktien (Open-End)			
EUR ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT ELLIPSIS HIGH YIELD FUNC FCP -I- 3 DECIMALES	30	474.310,80	2,40
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND -BE-	3.800	522.538,00	2,65
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH CB GLOBAL OPPORTUNISTIC BOE	700	756.763,00	3,83
EUR GAM STAR FUND - GAM STAR GLOBAL RATES	25.000	276.860,00	1,40
EUR GAM STAR (LUX) SICAV - CONVERTIBLE ALPHA -I-	5.000	558.050,00	2,82
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	11.000	1.890.790,00	9,57
EUR ISHARES EUR CORPORATE BOND EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF EUR	14.500	1.706.674,65	8,64
EUR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	6.500	1.413.024,60	7,15
EUR ISHARES III PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 5-7Y UCITS ETF EUR	12.000	1.899.900,00	9,62
USD ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON -USD ACC- USD	290.000	1.380.227,99	6,99
USD ISHARES PLC - ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND	4.000	405.494,23	2,05
EUR JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND -C-	3.000	632.310,00	3,20
EUR LYXOR COMMODITIES THOMSON REUT -ACC- EUR	52.000	801.424,00	4,06
EUR MAN UMBRELLA SICAV - MAN CONVERTIBLE BOND 1136 EUR	4.000	538.600,00	2,73
USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD	1.500	402.506,84	2,04
EUR NORDEA 1 SICAV - FLEXIBLE FIXED INCOME FUND -BI- EUR- EUR	12.500	1.389.625,00	7,03
EUR TYNDARIS INVESTMENTS SICAV - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -I- -ACC- EUR	7.700	846.230,00	4,28
EUR UBAM SICAV - DYNAMIC EURO BOND -IC- EUR	4.000	1.036.520,00	5,25
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EMERGING MARKETS -HI- HEDGED EUR	6.200	757.020,00	3,83
EUR WHITE FLEET III GLOBES FLEXIBLE BOND -I- EUR	12.000	1.348.920,00	6,83
USD WHITE FLEET III SICAV - GLOBES FLEXIBLE BOND USD -I-	4.832	442.430,65	2,24
Fondsanteile und Aktien (Open-End)		19.480.219,76	98,61
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
		19.480.219,76	98,61
Total des Wertpapierbestandes		19.480.219,76	98,61
Bankguthaben und sonstige		318.653,59	1,61
Andere Passiva		-43.797,85	-0,22
Fondsvermögen		19.755.075,50	100,00

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	30186730	LU1311511791	0,75%	1,58%
R -Thesaurierend	EUR	30186728	LU1311511445	1,85%	2,71%
I -Thesaurierend	CHF	30186750	LU1311512179	0,75%	1,58%
I -Thesaurierend	USD	30187008	LU1311512500	0,75%	1,58%

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018	2017	2016
I -Thesaurierend	EUR	5,56%	/	-6,57%	4,82%	4,37%
R -Thesaurierend	EUR	5,28%	/	-7,66%	3,55%	3,09%
I -Thesaurierend	CHF	5,47%	5,12%	-7,07%	4,11%	/
I -Thesaurierend	USD	6,34%	13,27%	-4,09%	6,68%	/

Erläuterungen

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)
EURO BUND Commodities -100000- 06/19	EUR	8	1.330.720,00	20.720,00
EURO STOXX 50 Index -10- 06/19	EUR	-25	-818.000,00	-17.250,00
SMI Index -10- 06/19	CHF	-11	-1.023.000,00	-21.149,12
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 06/19	USD	12	1.490.625,00	18.702,41
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				1.023,29

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung	
<i>Gegenpartei</i>			(in EUR)	
CHF 5.601.430	EUR	-4.934.098	19.06.2019	79.408,00
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>				
USD 210.165	EUR	-183.850	19.06.2019	2.042,46
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>				
EUR 328.716	CHF	-367.360	19.06.2019	-86,43
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>				
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte				81.364,03

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	80.764.069,56
Bankguthaben und sonstige	1.805.429,58
Forderungen aus Erträgen	11.756,09
Gründungskosten	4.556,27
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	1.023,29
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	81.364,03
Andere Aktiva	44,06
	82.668.242,88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	469.061,80
Rückstellungen für Aufwendungen	120.199,43
	589.261,23
Nettovermögen	82.078.981,65

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen	EUR	82.078.981,65	85.471.329,71	86.101.399,79
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	EUR	107,86	107,98	108,08
R -Thesaurierend	EUR	101,96	102,65	103,95
I -Thesaurierend	CHF	105,12	105,45	106,19
I -Thesaurierend	USD	113,27	111,66	109,10

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	EUR	574.670,486	577.567,486	11.942,000	14.839,000
R -Thesaurierend	EUR	149.072,029	149.142,539	400,000	470,510
I -Thesaurierend	CHF	50.080,000	66.200,000	0,000	16.120,000
I -Thesaurierend	USD	1.850,000	17.075,000	0,000	15.225,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EURFür die Periode vom
01.10.2018 bis zum
31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	85.471.329,71
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	44.350,30
Dividenden (Netto)	65.269,05
Bankzinsen	4.889,19
	114.508,54
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	387.577,80
Depotbank- und Depotgebühr	18.191,50
Verwaltungskosten	18.138,44
Druck- und Veröffentlichungskosten	345,00
Zinsen und Bankspesen	4.409,39
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	61.430,32
"Taxe d'abonnement"	3.249,79
Abschreibung der Gründungskosten	1.388,37
	494.730,61
Nettoerträge (-verluste)	-380.222,07
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	715.826,56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	194.013,96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-10.056,40
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	8.101,47
	907.885,59
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	527.663,52
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-875.860,84
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	50.587,09
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	128.571,96
	-696.701,79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-169.038,27
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	1.327.635,40
Rücknahmen	-4.550.945,19
	-3.223.309,79
Nettovermögen am Ende der Periode	82.078.981,65

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

Luxemburg	51,94
Irland	36,32
Frankreich	4,77
USA	4,19
Italien	1,18
Total	98,40

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	93,03
Länder und Zentralregierungen	5,18
Diverse Konsumgüter	0,19
Total	98,40

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 SITI-B&T GROUP (wts) 10.03.2021	31.260	153.174,00	0,19
		153.174,00	0,19
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
EUR ITALY BTP I/L 1.65%/14-23.04.2020	800.000	812.922,21	0,99
USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.07.2026	1.750.000	1.601.548,71	1,95
USD US TREASURY N/B 2.75%/18-15.02.2028	2.000.000	1.833.712,77	2,24
		4.248.183,69	5,18
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile und Aktien (Open-End)			
EUR AMUNDI ETF ISTOXX EUROPE MULTI -C- EUR	70.000	1.621.550,00	1,98
EUR AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS -C- UCITS ETF -EUR-	150.000	623.430,00	0,76
EUR CGS FMS SICAV - GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS -R- EUR	8.000	941.360,00	1,15
EUR COMPAM FUND SICAV - ACTIVE EUROPEAN CREDIT -M-	2.200	365.433,20	0,45
EUR CONCEPT SOLUTIONS PLC - DB X-TRACKERS S&P 500 UCITS ETF -1C- HEDGED EUR	120.000	5.128.800,00	6,24
USD DB X-TRACKER - MSCI WORLD INDEX ETF -1C-	10.000	533.096,08	0,65
EUR DB X-TRACKERS - DJ EURO STOXX 50 ETF -IC-	25.000	1.204.250,00	1,47
EUR ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT ELLIPSIS HIGH YIELD FUNC FCP -I- 3 DECIMALES	30	474.310,80	0,58
EUR ELLIPSIS EURO DIVIDEND FUND FCP	155	1.810.420,15	2,21
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND -BE-	6.000	825.060,00	1,01
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH CB GLOBAL OPPORTUNISTIC BOE	1.600	1.729.744,00	2,11
EUR GAM STAR FUND - GAM STAR GLOBAL RATES	190.000	2.104.136,00	2,56
EUR GAM STAR (LUX) SICAV - CONVERTIBLE ALPHA -I-	15.000	1.674.150,00	2,04
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	16.500	2.836.185,00	3,46
EUR ISHARES EUR CORPORATE BOND EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF EUR	31.500	3.707.603,55	4,52
EUR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	9.500	2.065.189,80	2,52
EUR ISHARES III PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 5-7Y UCITS ETF EUR	25.000	3.958.125,00	4,81
USD ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON -USD ACC- USD	750.000	3.569.555,15	4,35
EUR ISHARES MSCI JAPAN MONTHLY EURO HEDGED ETF	35.000	1.620.979,50	1,97
USD ISHARES S&P 500 UCITS ETF	136.000	3.417.750,19	4,16
EUR JP MORGAN FUNDS SICAV - GLOBAL CONVERTIBLES FUND -C- EUR	50.000	851.000,00	1,04
EUR JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND -C-	10.000	2.107.700,00	2,57
EUR LOMBARD ODIER FUNDS SICAV - GOLDEN AGE -I- EUR	56.000	1.029.392,00	1,25
EUR LYXOR COMMODITIES THOMSON REUT -ACC- EUR	190.000	2.928.280,00	3,57
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA EUROPEAN L/S EQUITY FUND -CP- EUR	8.000	841.040,00	1,02
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA GLOBAL EQUITY FUND -CPH EUR- EUR	8.000	860.960,00	1,05
USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD	5.300	1.422.190,82	1,73
EUR NORDEA 1 SICAV - FLEXIBLE FIXED INCOME FUND -BI - EUR- EUR	16.000	1.778.720,00	2,17
EUR PICTET SICAV - PICTET-EUR SHORT TERM HIGH YIELD -I- EUR	2.300	293.710,00	0,36
USD RBC EMERGING MARKETS EQUITY FUND -O- USD	10.000	1.203.579,28	1,47
USD REYL (LUX) GLOBAL FUNDS SICAV -EMERGING MARKETS EQUITIES -IP-	5.000	790.043,19	0,96
USD SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FRONTIER MARKETS -C-	7.000	929.898,12	1,13
EUR TYNDARIS INVESTMENTS SICAV - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -I- -ACC- EUR	10.000	1.099.000,00	1,34
EUR UBAM SICAV - DYNAMIC EURO BOND -IC- EUR	10.000	2.591.300,00	3,16
EUR VONTOBEL EMERGING MARKETS -HI-	11.000	1.443.970,00	1,76
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EMERGING MARKETS -HI- HEDGED EUR	15.000	1.831.500,00	2,23
USD VONTOBEL FUND SICAV - US EQUITY -I-	9.000	2.163.895,44	2,64
CHF WHITE FLEET III GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS -I- CHF	36.000	4.216.016,10	5,13
EUR WHITE FLEET III GLOBES FLEXIBLE BOND -I- EUR	49.300	5.541.813,00	6,74
USD WHITE FLEET III SICAV - GLOBES FLEXIBLE BOND USD -I-	24.326	2.227.575,50	2,71
		76.362.711,87	93,03
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
		76.362.711,87	93,03
Total des Wertpapierbestandes		80.764.069,56	98,40
Bankguthaben und sonstige		1.805.429,58	2,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Andere Passiva		-490.517,49	-0,60
Fondsvermögen		82.078.981,65	100,00

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	30186652	LU1311510397	0,65%	1,42%
R -Thesaurierend	EUR	30186649	LU1311510041	1,55%	2,35%
I -Thesaurierend	CHF	30186693	LU1311510710	0,65%	1,42%
I -Thesaurierend	USD	30186714	LU1311511288	0,65%	1,42%

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018	2017	2016
I -Thesaurierend	EUR	4,40%	/	-5,58%	2,85%	3,57%
R -Thesaurierend	EUR	4,18%	/	-6,48%	1,80%	2,52%
I -Thesaurierend	CHF	4,31%	2,20%	-6,02%	2,15%	/
I -Thesaurierend	USD	5,13%	10,20%	-3,04%	4,74%	/

Erläuterungen**Finanzterminkontrakte**

Beschreibung	Währung	Anzahl	Liquidationsbetrag	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>				
EURO BUND Commodities -100000- 06/19	EUR	10	1.663.400,00	25.900,00
EURO STOXX 50 Index -10- 06/19	EUR	-40	-1.308.800,00	-27.600,00
SMI Index -10- 06/19	CHF	-8	-744.000,00	-15.381,18
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 06/19	USD	20	2.484.375,00	31.170,68
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				14.089,50

Gegenpartei: Credit Suisse Zürich

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
EUR	1.300.618	USD	-1.500.000	09.04.2019	-34.062,67
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	1.004.759	USD	-1.150.000	09.04.2019	-18.488,97
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
CHF	10.305.919	EUR	-9.078.113	19.06.2019	146.100,62
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	10.874.191	EUR	-9.512.604	19.06.2019	105.679,24
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften					199.228,22

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	83.186.525,23
Bankguthaben und sonstige	455.969,91
Forderungen aus Erträgen	6.780,06
Gründungskosten	4.556,27
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	14.089,50
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	199.228,22
	83.867.149,19
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	104.457,77
	104.457,77
Nettovermögen	83.762.691,42

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen	EUR	83.762.691,42	100.245.390,29	103.070.324,73
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	EUR	104,97	104,35	105,81
R -Thesaurierend	EUR	100,00	99,86	102,25
I -Thesaurierend	CHF	102,20	101,81	103,77
I -Thesaurierend	USD	110,20	107,91	106,76

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	EUR	573.448,084	726.567,032	4.573,052	157.692,000
R -Thesaurierend	EUR	46.593,116	49.515,119	0,000	2.922,003
I -Thesaurierend	CHF	101.258,308	102.497,876	0,000	1.239,568
I -Thesaurierend	USD	98.345,000	110.690,000	0,000	12.345,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EURFür die Periode vom
01.10.2018 bis zum
31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	100.245.390,29
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	35.114,66
Dividenden (Netto)	97.194,06
Bankzinsen	3.385,16
	135.693,88
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	305.478,26
Depotbank- und Depotgebühr	20.335,13
Verwaltungskosten	18.720,10
Druck- und Veröffentlichungskosten	345,00
Zinsen und Bankspesen	4.615,76
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	61.949,96
"Taxe d'abonnement"	2.218,69
Abschreibung der Gründungskosten	1.388,37
	415.051,27
Nettoerträge (-verluste)	-279.357,39
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	489.844,86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	166.202,32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	245.509,90
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	15.611,81
	917.168,89
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	637.811,50
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-167.086,34
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Finanzterminkontrakten	60.117,94
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	262.019,17
	155.050,77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	792.862,27
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	469.748,19
Rücknahmen	-17.745.309,33
	-17.275.561,14
Nettovermögen am Ende der Periode	83.762.691,42

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Geographische Aufteilung

Luxemburg	50,34
Irland	39,81
Frankreich	5,42
USA	2,95
Italien	0,79
Total	99,31

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	95,57
Länder und Zentralregierungen	3,56
Diverse Konsumgüter	0,18
Total	99,31

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 SITI-B&T GROUP (wts) 10.03.2021	31.260	153.174,00	0,18
		153.174,00	0,18
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
		153.174,00	0,18
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
EUR ITALY BTP I/L 1.65%/14-23.04.2020	500.000	508.076,39	0,61
USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.07.2026	1.700.000	1.565.790,19	1,86
USD US TREASURY N/B 2.75%/18-15.02.2028	1.000.000	916.856,38	1,09
		2.980.722,96	3,56
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
		2.980.722,96	3,56
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile und Aktien (Open-End)			
EUR AMUNDI ETF ISTOXX EUROPE MULTI -C- EUR	80.000	1.853.200,00	2,21
EUR AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS -C- UCITS ETF -EUR-	250.000	1.039.050,00	1,24
EUR AXA WORLD FUNDS SICAV - EMERGING MARKET SHORT DURATION BONDS -F- EUR HEDGED	4.500	493.110,00	0,59
EUR CGS FMS SICAV - GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS -R- EUR	8.000	941.360,00	1,12
EUR COMPAM FUND SICAV - ACTIVE EMERGING CREDIT -M-	6.500	986.264,50	1,18
EUR COMPAM FUND SICAV - ACTIVE EUROPEAN CREDIT -M-	3.200	531.539,20	0,63
EUR CONCEPT SOLUTIONS PLC - DB X-TRACKERS S&P 500 UCITS ETF -1C- HEDGED EUR	100.000	4.274.000,00	5,10
EUR DB X-TRACKERS - DJ EURO STOXX 50 ETF -1C-	19.000	915.230,00	1,09
EUR ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT ELLIPSIS HIGH YIELD FUNC FCP -I- 3 DECIMALES	62	980.242,32	1,17
EUR ELLIPSIS EURO DIVIDEND FUND FCP	50	584.006,50	0,70
EUR ELLIPSIS SHORT TERM CREDIT FUND FCP -I- 3 DECIMALES	1.000	1.119.530,00	1,34
USD FIDELITY ASIAN HIGH YIELD FUND -Y- USD	45.000	813.554,79	0,97
EUR FISCH UMBRELLA FUND FCP - FISCH CB GLOBAL OPPORTUNISTIC BOE	2.000	2.162.180,00	2,58
EUR GAM STAR FUND - GAM STAR GLOBAL RATES	140.000	1.550.416,00	1,85
EUR GAM STAR (LUX) SICAV - CONVERTIBLE ALPHA -I-	16.000	1.785.760,00	2,13
EUR GLG INVESTMENT PLC - MAN GLG EUROPEAN EQUITY -I- EUR	3.000	390.900,00	0,47
EUR ISHARES BARCLAYS EURO GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	27.000	4.641.030,00	5,54
EUR ISHARES EUR CORPORATE BOND EX-FINANCIAL BOND UCITS ETF EUR	49.000	5.767.383,30	6,88
EUR ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	17.000	3.695.602,80	4,41
EUR ISHARES II PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 15-30Y UCITS ETF EUR	5.000	1.207.949,00	1,44
EUR ISHARES III PLC - ISHARES EUR GOVERNMENT BOND 5-7Y UCITS ETF EUR	30.000	4.749.750,00	5,66
USD ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON -USD ACC- USD	800.000	3.807.525,49	4,55
EUR ISHARES MSCI JAPAN MONTHLY EURO HEDGED ETF	10.000	463.137,00	0,55
USD ISHARES PLC - ISHARES MARKET IBOXX USD CORPORATE BOND	13.000	1.317.856,26	1,57
USD ISHARES S&P 500 UCITS ETF	18.000	452.349,29	0,54
EUR JP MORGAN FUNDS SICAV - GLOBAL CONVERTIBLES FUND -C- EUR	125.000	2.127.500,00	2,54
EUR JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND -C-	10.000	2.107.700,00	2,52
EUR LOMBARD ODIER FUNDS SICAV - GOLDEN AGE -I- EUR	15.000	275.730,00	0,33
EUR LYXOR COMMODITIES THOMSON REUT -ACC- EUR	240.000	3.698.880,00	4,42
EUR MAN UMBRELLA SICAV - MAN CONVERTIBLE BOND 1136 EUR	10.000	1.346.500,00	1,61
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA EUROPEAN L/S EQUITY FUND -CP- EUR	4.000	420.520,00	0,50
EUR MULTILABEL SICAV - ORCHESTRA GLOBAL EQUITY FUND -CPH EUR- EUR	4.000	430.480,00	0,51
USD NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND -I- USD	3.900	1.046.517,77	1,25
EUR NORDEA 1 SICAV - FLEXIBLE FIXED INCOME FUND -BI - EUR- EUR	17.000	1.889.890,00	2,26
USD RBC EMERGING MARKETS EQUITY FUND -O- USD	3.000	361.073,79	0,43
USD REYL (LUX) GLOBAL FUNDS SICAV -EMERGING MARKETS EQUITIES -IP-	3.000	474.025,92	0,57
USD SCHROEDER INTERNATIONAL SELECTION FRONTIER MARKETS -C-	4.000	531.370,35	0,63
EUR TYNDARIS INVESTMENTS SICAV - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -I- -ACC- EUR	22.000	2.417.800,00	2,89
EUR UBAM SICAV - DYNAMIC EURO BOND -1C- EUR	15.000	3.886.950,00	4,64
EUR UBAM SICAV - GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION -IHC-	3.000	490.290,00	0,59
EUR VONTOBEL EMERGING MARKETS -HI-	5.500	721.985,00	0,86
EUR VONTOBEL FUND SICAV - EMERGING MARKETS -HI- HEDGED EUR	16.500	2.014.650,00	2,41
USD VONTOBEL FUND SICAV - US EQUITY -I-	5.000	1.202.164,14	1,44
CHF WHITE FLEET III GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS -I- CHF	17.000	1.990.896,49	2,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
EUR WHITE FLEET III GLOBES FLEXIBLE BOND -/- EUR	42.000	4.721.220,00	5,64
USD WHITE FLEET III SICAV - GLOBES FLEXIBLE BOND USD -/-	15.000	1.373.568,36	1,64
Fondsanteile und Aktien (Open-End)		80.052.628,27	95,57
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds		80.052.628,27	95,57
Total des Wertpapierbestandes		83.186.525,23	99,31
Bankguthaben und sonstige		455.969,91	0,54
Andere Nettovermögenswerte		120.196,28	0,15
Fondsvermögen		83.762.691,42	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
Thalia Select I -Thesaurierend	EUR	36909472	LU1622185061	0,85%	2,96%
Thalia Select S -Thesaurierend	EUR	36909473	LU1622185145	0,45%	2,56%
Thalia Select S2 -Thesaurierend	EUR	46858776	LU1963498719	0,45%	/
Thalia Select I -Thesaurierend	CHF	36909469	LU1622185657	0,85%	3,00%
Thalia Select I -Thesaurierend	USD	36909475	LU1622185491	0,85%	2,98%
Thalia Select R -Thesaurierend	USD	36909474	LU1622185228	1,05%	3,31%

White Fleet II - Thalia Select UCITS Fund -S2- EUR wurde am 20.03.2019 lanciert.
Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018
Thalia Select I -Thesaurierend	EUR	0,00%	-4,79%	-5,23%
Thalia Select S -Thesaurierend	EUR	0,10%	-3,87%	-4,85%
Thalia Select S2 -Thesaurierend	EUR	/	-0,42%	/
Thalia Select I -Thesaurierend	CHF	-0,10%	-5,45%	-5,68%
Thalia Select I -Thesaurierend	USD	0,74%	-0,61%	-2,66%
Thalia Select R -Thesaurierend	USD	0,69%	-1,13%	-3,09%

Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
CHF	9.545.554	EUR	-8.408.335	19.06.2019	135.321,41
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	7.123.455	EUR	-6.231.508	19.06.2019	69.228,26
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
CHF	206.063	EUR	-181.853	19.06.2019	2.582,27
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte					207.131,94

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	31.03.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	22.168.876,77
Bankguthaben und sonstige	732.162,45
Anzahlungen aus Investmentanlagen	3.893,38
Gründungskosten	10.954,52
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	207.131,94
	23.123.019,06
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	34.988,23
	34.988,23
Nettovermögen	23.088.030,83

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen	EUR	23.088.030,83	27.834.190,44	21.943.062,02
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thalia Select I -Thesaurierend	EUR	95,21	98,46	99,79
Thalia Select S -Thesaurierend	EUR	96,13	99,21	100,15
Thalia Select S2 -Thesaurierend	EUR	99,58	/	/
Thalia Select I -Thesaurierend	CHF	94,55	98,00	99,85
Thalia Select I -Thesaurierend	USD	99,39	101,19	100,11
Thalia Select R -Thesaurierend	USD	98,87	100,77	100,16

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
Thalia Select I -Thesaurierend	EUR	8.590,000	8.677,000	735,000	822,000
Thalia Select S -Thesaurierend	EUR	51.115,000	132.337,000	0,000	81.222,000
Thalia Select S2 -Thesaurierend	EUR	24.135,000	0,000	24.135,000	0,000
Thalia Select I -Thesaurierend	CHF	102.745,000	88.950,000	19.245,000	5.450,000
Thalia Select I -Thesaurierend	USD	70.000,000	70.000,000	0,000	0,000
Thalia Select R -Thesaurierend	USD	800,000	800,000	0,000	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EURFür die Periode vom
01.10.2018 bis zum
31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	27.834.190,44
Erträge	
Bankzinsen	98,32
	98,32
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	91.247,91
Depotbank- und Depotgebühr	16.005,77
Verwaltungskosten	27.424,65
Druck- und Veröffentlichungskosten	345,00
Zinsen und Bankspesen	8.974,72
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	50.638,83
"Taxe d'abonnement"	669,18
Abschreibung der Gründungskosten	4.829,15
	200.135,21
Nettoerträge (-verluste)	-200.036,89
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-259.937,74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	174.455,61
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-7.130,67
	-92.612,80
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-292.649,69
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-457.247,06
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	245.004,98
	-212.242,08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-504.891,77
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	4.136.466,27
Rücknahmen	-8.377.734,11
	-4.241.267,84
Nettovermögen am Ende der Periode	23.088.030,83

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

Irland	57,54
Luxemburg	38,48
Total	96,02

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	96,02
Total	96,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile und Aktien (Open-End)			
EUR ALPHA UCITS SICAV - AMBER EQUITY FUND - A-EUR	1.924	2.409.139,99	10,43
EUR BLUEBAY FUNDS SICAV - GLOBAL SOVEREIGN OPPORTUNITIES FUND -I- EUR	17.169	1.633.500,05	7,08
EUR FIDANTE PARTNERS LIQUID STRATEGIES ICAV - WYETREE NORTH AMERICAN ABS FUND -A EUR ACCUMULATING- EUR	9.635	999.325,60	4,33
EUR FUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC - MS PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND -I- EUR	1.860	2.512.217,56	10,88
EUR GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GS GLOBAL STRATEGIC MACRO BOND PORTFOLIO -I- EUR HEDGED	21.148	2.122.188,65	9,19
EUR IPM UCITS UMBRELLA ICAV - IPM SYSTEMATIC MACRO UCITS FUND -I EUR-	1.321	1.322.425,11	5,73
EUR MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG ALPHA SELECT ALTERNATIVE -IL H EUR- EUR	14.849	1.972.229,44	8,54
EUR MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG EUROPEAN MID-CAP EQUITY ALTERNATIVE -IN- EUR	22.208	2.491.718,19	10,79
EUR MARSHALL WACE LIQUID ALPHA UCITS FUND -B- -EUR-	24.617	2.632.586,42	11,40
EUR MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS SICAV - MARSHALL WACE TOPS UCITS FUND -B-	6.669	929.024,85	4,02
EUR RWC FUNDS SICAV - RWC US ABSOLUTE ALPHA FUND -B-	7.448	1.040.924,05	4,51
EUR SERVICED PLATFORM SICAV - MAVERICK FUNDAMENTAL QUANT UCITS FUND	7.084	749.480,78	3,25
EUR WINTON UCITS FUNDS ICAV - WINTON DIVERSIFIED FUND (UCITS)	13.062	1.354.116,08	5,87
Fondsanteile und Aktien (Open-End)		22.168.876,77	96,02
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
		22.168.876,77	96,02
Total des Wertpapierbestandes		22.168.876,77	96,02
Bankguthaben und sonstige		732.162,45	3,17
Andere Nettovermögenswerte		186.991,61	0,81
Fondsvermögen		23.088.030,83	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.

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 31.03.2019 ist die Gesellschaft weder an Wertpapierleihgeschäften beteiligt noch schloss sie Total Return Swaps oder andere Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in der zum 31.03.2019 endenden Periode ab.