

# **NAB FONDS**

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

---

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

## 2 NAB FONDS

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

### Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
NAB Aktien Schweiz	4
NAB Obligationen CHF	13
NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)	26
NAB Aktien Schweiz B	46
Erläuterungen zum Jahresbericht	53
Bericht der Prüfgesellschaft	56

## Verwaltung und Organe

### Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

### Verwaltungsrat

- Dr. Thomas Schmuckli, Präsident
- Luca Diener, Vizepräsident
- Ruth Bültmann, Mitglied
- Gebhard Giselbrecht, Mitglied  
Managing Director,  
Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
- Patrik Marti (seit 12. September 2018), Mitglied  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Jürg Roth, Mitglied  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Christian Schärer, Mitglied  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Dr. Christoph Zaborowski, Mitglied
- Petra Reinhard Keller (bis 4. April 2018), Mitglied  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG

### Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Thomas Federer, Mitglied, Performance & Risk Management
- Tim Gutzmer, Mitglied, Fund Services
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- Thomas Vonaesch, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance

### Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

### Prüfgesellschaft

KPMG AG, Zürich

## Informationen über Dritte

### Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an die Neue Aargauer Bank AG, Brugg, delegiert.

Die Neue Aargauer Bank AG ist eine Bank und unterliegt als solche der Aufsicht durch die FINMA.

Die Neue Aargauer Bank AG (NAB) mit Hauptsitz in Aarau ist eine Tochtergesellschaft der Credit Suisse Group.

Die Neue Aargauer Bank AG zeichnet sich aus durch langjährige Erfahrung im Bereich der Vermögensverwaltung und Anlageberatung. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Neue Aargauer Bank AG, Aarau abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

### Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der Credit Suisse Group AG delegiert:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen, Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung sowie Unterstützung bei der Überwachung der Anlagevorschriften.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, KIID-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu delegieren.

## Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
<b>Konsolidierung</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	288.72	277.24	232.21
<b>Anteilklasse B CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	33.45	29.92	19.49
Inventarwert pro Anteil	CHF	115.92	114.53	98.13
<b>Anteilklasse D CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	122.67	103.06	65.37
Inventarwert pro Anteil	CHF	161.95	160.09	137.39
<b>Anteilklasse I CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	132.60	144.25	147.35
Inventarwert pro Anteil	CHF	158.66	156.78	134.18

## Verwendung des Erfolges

<b>Ausschüttung</b>				
<b>Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber</b>				
<b>Ausschüttung 2018</b>		<b>Anteilklasse D</b>		<b>Anteilklasse I</b>
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	2.660	CHF	2.420
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.931	CHF	0.847
<b>Nettoausschüttung aus Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>1.729</b>	<b>CHF</b>	<b>1.573</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>		<b>8</b>		<b>10</b>

Zahlbar ab 20.11.2018 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

<b>Thesaurierung</b>				
<b>Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber</b>				
<b>Thesaurierung 2018</b>				<b>Anteilklasse B</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg			CHF	1.064
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer			CHF	0.372
<b>Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg</b>			<b>CHF</b>	<b>0.692</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>				<b>2</b>

## Wechselkurse

<b>Wechselkurse per</b>	<b>30.09.2018</b>
EURO	1.134550
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.976797

## Vermögensrechnung per 30. September 2018

	Konsolidierung	
	30.09.2018	30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'581'903.11	959'000.96
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	275'805'240.58	262'938'579.28
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'290'245.12	12'385'126.00
Sonstige Vermögenswerte	2'192'622.91	1'100'276.48
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>288'870'011.72</b>	<b>277'382'982.72</b>
Andere Verbindlichkeiten	147'134.37	143'416.60
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>288'722'877.35</b>	<b>277'239'566.12</b>

	Konsolidierung	
	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	277'239'566.12	232'208'398.72
Ordentliche Jahresausschüttung	-2'714'951.49	-2'407'912.41
Ablieferung Verrechnungssteuer	-107'472.89	-152'850.00
Ausgaben von Anteilen	49'153'190.83	57'806'956.97
Rücknahmen von Anteilen	-41'165'237.47	-52'542'438.31
Sonstiges aus Anteilverkehr	91'648.65	82'684.66
Gesamterfolg	6'226'133.20	42'244'726.47
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>288'722'877.35</b>	<b>277'239'566.12</b>

<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'825'185.106	1'772'536.960
Ausgegebene Anteile	324'899.924	427'864.323
Zurückgenommene Anteile	-268'303.513	-375'216.177
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'881'781.517</b>	<b>1'825'185.106</b>

### Währung Anteilklasse

### Inventarwert pro Anteil

Anteilklasse B		Anteilklasse D		Anteilklasse I	
01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
29'923'736.61	19'485'353.37	103'062'175.73	65'368'062.55	144'253'653.76	147'354'982.80
0.00	0.00	-1'222'580.63	-1'013'851.72	-1'492'370.86	-1'394'060.69
-107'472.89	-152'850.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6'540'103.84	9'607'552.42	27'507'395.90	31'687'488.91	15'105'691.09	16'511'915.64
-3'368'871.37	-3'034'195.85	-9'188'155.17	-7'404'046.32	-28'608'210.93	-42'104'196.14
-32'133.15	-451'494.37	-375'884.87	-1'428'657.91	499'666.67	1'962'836.94
497'843.72	4'469'371.04	2'888'242.84	15'853'180.22	2'840'046.64	21'922'175.21
<b>33'453'206.76</b>	<b>29'923'736.61</b>	<b>122'671'193.80</b>	<b>103'062'175.73</b>	<b>132'598'476.37</b>	<b>144'253'653.76</b>
261'267.756	198'576.821	643'790.788	475'775.221	920'126.562	1'098'184.918
56'676.433	91'839.218	171'612.065	222'603.667	96'611.426	113'421.438
-29'356.490	-29'148.283	-57'931.219	-54'588.100	-181'015.804	-291'479.794
<b>288'587.699</b>	<b>261'267.756</b>	<b>757'471.634</b>	<b>643'790.788</b>	<b>835'722.184</b>	<b>920'126.562</b>
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
<b>115.92</b>	<b>114.53</b>	<b>161.95</b>	<b>160.09</b>	<b>158.66</b>	<b>156.78</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Konsolidierung	
	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	88.01	3'965.40
Erträge der Effektenleihen	28'617.90	75'940.15
Erträge der Ausgleichszahlungen	103'398.85	121'898.22
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	6'174'414.28	5'413'815.78
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	8'140.00	3'190.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	400'699.57	395'083.75
<b>Total Erträge</b>	<b>6'715'358.61</b>	<b>6'013'893.30</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	0.00	120.39
Negativzinsen	22'657.85	16'923.26
Prüfaufwand	16'027.40	16'610.40
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'673'209.80	1'613'394.56
Sonstige Aufwendungen	2'075.94	1'464.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	483'051.65	363'475.53
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'197'022.64</b>	<b>2'011'988.42</b>
<b>Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen</b>	<b>4'518'335.97</b>	<b>4'001'904.88</b>
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen</b>	<b>4'518'335.97</b>	<b>4'001'904.88</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14'221'148.52	10'666'845.37
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>18'739'484.49</b>	<b>14'668'750.25</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-12'513'351.29	27'575'976.22
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6'226'133.20</b>	<b>42'244'726.47</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'518'335.97	4'001'904.88
Vortrag des Vorjahres	1'059'367.06	195'108.60
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5'577'703.03</b>	<b>4'197'013.48</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	4'037'322.23	2'700'931.71
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	107'472.89	152'850.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	199'592.86	283'864.71
Vortrag auf neue Rechnung	1'233'315.05	1'059'367.06



Anteilklasse B		Anteilklasse D		Anteilklasse I	
01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
9.92	407.61	35.24	1'433.62	42.85	2'124.17
3'215.10	7'399.79	11'232.84	25'254.11	14'169.96	43'286.25
11'589.73	12'301.03	42'842.07	43'863.35	48'967.05	65'733.84
694'053.70	526'798.60	2'556'691.78	1'819'859.08	2'923'668.80	3'067'158.10
918.12	302.22	3'331.34	996.23	3'890.54	1'891.55
16'285.13	94'163.72	239'826.56	166'307.37	144'587.88	134'612.66
<b>726'071.70</b>	<b>641'372.97</b>	<b>2'853'959.83</b>	<b>2'057'713.76</b>	<b>3'135'327.08</b>	<b>3'314'806.57</b>
0.00	12.09	0.00	43.10	0.00	65.20
2'569.71	1'673.30	9'302.39	5'777.06	10'785.75	9'472.90
1'811.00	1'625.46	6'440.07	5'583.19	7'776.33	9'401.75
400'440.88	308'776.81	515'645.81	374'783.58	757'123.11	929'834.17
236.50	137.96	809.85	460.32	1'029.59	866.00
13'947.86	25'012.71	166'514.56	11'254.57	302'589.23	327'208.25
<b>419'005.95</b>	<b>337'238.33</b>	<b>698'712.68</b>	<b>397'901.82</b>	<b>1'079'304.01</b>	<b>1'276'848.27</b>
<b>307'065.75</b>	<b>304'134.64</b>	<b>2'155'247.15</b>	<b>1'659'811.94</b>	<b>2'056'023.07</b>	<b>2'037'958.30</b>
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>307'065.75</b>	<b>304'134.64</b>	<b>2'155'247.15</b>	<b>1'659'811.94</b>	<b>2'056'023.07</b>	<b>2'037'958.30</b>
1'656'578.32	1'159'424.29	6'037'284.40	3'961'391.37	6'527'285.80	5'546'029.71
<b>1'963'644.07</b>	<b>1'463'558.93</b>	<b>8'192'531.55</b>	<b>5'621'203.31</b>	<b>8'583'308.87</b>	<b>7'583'988.01</b>
-1'465'800.35	3'005'812.11	-5'304'288.71	10'231'976.91	-5'743'262.23	14'338'187.20
<b>497'843.72</b>	<b>4'469'371.04</b>	<b>2'888'242.84</b>	<b>15'853'180.22</b>	<b>2'840'046.64</b>	<b>21'922'175.21</b>
307'065.75	304'134.64	2'155'247.15	1'659'811.94	2'056'023.07	2'037'958.30
0.00	132'580.07	477'146.52	27'661.26	582'220.54	34'867.27
<b>307'065.75</b>	<b>436'714.71</b>	<b>2'632'393.67</b>	<b>1'687'473.20</b>	<b>2'638'243.61</b>	<b>2'072'825.57</b>
0.00	0.00	2'014'874.55	1'210'326.68	2'022'447.69	1'490'605.03
107'472.89	152'850.00	0.00	0.00	0.00	0.00
199'592.86	283'864.71	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	617'519.12	477'146.52	615'795.92	582'220.54

## Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>						
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>						
CS GROUP (reg. shares)	554'686	170'000		724'686	10'689'118.50	3.70
GAM HOLDING (reg. shares)	128'003		25'000	103'003	717'930.91	0.25
					<b>11'407'049.41</b>	<b>3.95</b>
<b>Baugewerbe und -material</b>						
FORBO HOLDING (reg. shares)	1'300			1'300	2'046'200.00	0.71
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	116'325			116'325	5'635'946.25	1.95
					<b>7'682'146.25</b>	<b>2.66</b>
<b>Chemie</b>						
CLARIANT (reg. shares)	190'000			190'000	4'852'600.00	1.68
LONZA GROUP (reg. shares)	24'300		7'500	16'800	5'628'000.00	1.95
SIKA LTD		39'900		39'900	5'701'710.00	1.97
SIKA LTD (rights) 28.05.2018		3'990	3'990			
					<b>16'182'310.00</b>	<b>5.60</b>
<b>Computer und Netzwerkausrüster</b>						
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	20'000	42'000	32'000	30'000	1'315'800.00	0.46
					<b>1'315'800.00</b>	<b>0.46</b>
<b>Diverse Handelsfirmen</b>						
MOBILEZONE HOLDING AG (rights) 23.03.2018		175'725	175'725			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Einzelhandel und Warenhäuser</b>						
DUFREY	18'494			18'494	2'046'361.10	0.71
					<b>2'046'361.10</b>	<b>0.71</b>
<b>Elektrische Geräte und Komponenten</b>						
ABB (reg. shares)	315'000	80'000		395'000	9'160'050.00	3.17
KTM INDUSTRIES AG		25'065		25'065	1'924'992.00	0.67
KTM INDUSTRIES AG	150'000	100'650	250'650			
					<b>11'085'042.00</b>	<b>3.84</b>
<b>Elektronik und Halbleiter</b>						
ALSO HOLDING	55'927	1'093	8'853	48'167	5'924'541.00	2.05
AMS		38'900		38'900	2'134'054.00	0.74
					<b>8'058'595.00</b>	<b>2.79</b>
<b>Energie- und Wasserversorgung</b>						
BKW	95'600	10'000	33'000	72'600	4'515'720.00	1.56
					<b>4'515'720.00</b>	<b>1.56</b>
<b>Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien</b>						
APG SGA (reg. shares)	1'856		1'856			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Holding- und Finanzgesellschaften</b>						
ASCOM HOLDING (reg. shares)	118'699	72'500	137'542	53'657	1'070'993.72	0.37
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING		2'410	2'410			
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	115'000	16'900	16'900	115'000	9'200'000.00	3.18
GOLDBACH MEDIA (reg. shares)	125'937	5'133	131'070			
METALL ZUG (reg. shares) -B-	865		75	790	2'543'800.00	0.88
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	175'725	46'860		222'585	2'581'986.00	0.89
NEBAG (reg. shares)	192'000		102'000	90'000	1'017'000.00	0.35
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	110'000	81'000	110'000	81'000	1'090'260.00	0.38
PARTNERS GROUP		4'450		4'450	3'464'325.00	1.20
RIETER HOLDING (reg. shares)		9'000		9'000	1'358'100.00	0.47
SIKA	745		745			
UBS GROUP	903'370	258'000	91'370	1'070'000	16'585'000.00	5.75
VALIANT HOLDING (reg. shares)	10'141		10'141			
					<b>38'911'464.72</b>	<b>13.47</b>
<b>Immobilien</b>						
SWISS FINANCE & PROPERTY INVESTMENT (reg. shares)	26'313			26'313	2'328'700.50	0.81
					<b>2'328'700.50</b>	<b>0.81</b>
<b>Internet, Software und IT-Dienstleistungen</b>						
SWISSQUOTE GROUP HOLDING		8'800	8'800			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Maschinen und Apparate</b>						
ARBONIA	45'720		45'720			
CONZZETA (reg. shares)	3'390			3'390	3'620'520.00	1.25
KOMAX HOLDING (reg. shares)	16'500		4'000	12'500	3'962'500.00	1.37
SULZER (reg. shares)		33'014		33'014	3'892'350.60	1.35
					<b>11'475'370.60</b>	<b>3.97</b>

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Nahrungsmittel und Softdrinks</b>						
NESTLE (reg. shares)	541'100			541'100	44'272'802.00	15.33
					<b>44'272'802.00</b>	<b>15.33</b>
<b>Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte</b>						
COSMO PHARMACEUTICALS	10'251		10'251			
NOVARTIS (reg. shares)	573'900			573'900	48'437'160.00	16.76
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	141'400	8'800	5'000	145'200	34'521'300.00	11.95
STRAUMANN HOLDING (reg. shares)		2'700		2'700	1'992'600.00	0.69
ZUR ROSE GROUP AG		13'310	3'000	10'310	1'315'556.00	0.46
					<b>86'266'616.00</b>	<b>29.86</b>
<b>Telekommunikation</b>						
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	37'500	11'000	15'000	33'500	2'976'475.00	1.03
					<b>2'976'475.00</b>	<b>1.03</b>
<b>Uhren und Schmuck</b>						
THE SWATCH GROUP	4'400	7'800	5'300	6'900	2'693'070.00	0.93
THE SWATCH GROUP (reg. shares)		20'400		20'400	1'560'600.00	0.54
					<b>4'253'670.00</b>	<b>1.47</b>
<b>Versicherungsgesellschaften</b>						
HELVETIA HOLDING	3'100	2'200	5'300			
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	4'509	8'300		12'809	4'764'948.00	1.65
SWISS REINSURANCE	72'000	12'200	29'000	55'200	5'001'120.00	1.73
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	21'750	21'000		42'750	13'261'050.00	4.59
					<b>23'027'118.00</b>	<b>7.97</b>
<b>Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>					<b>275'805'240.58</b>	<b>95.48</b>
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>						
<b>Anlagefonds</b>						
ZCAPITAL SWISS SMALL & MID CAP FUND	2'200		2'200			
ZCAPITAL SWISS SMALL & MID CAP FUND -AZ-		2'146	1'146	1'000	3'450'525.12	1.19
					<b>3'450'525.12</b>	<b>1.19</b>
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>					<b>3'450'525.12</b>	<b>1.19</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					<b>279'255'765.70</b>	<b>96.67</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>						
<b>Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien</b>						
GOLDBACH GROUP AG		125'937	125'937			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>						
<b>Anlagefonds</b>						
VERAISON SICVAV-ENGAGEMENT FUND -F4-	4'000			4'000	5'839'720.00	2.02
					<b>5'839'720.00</b>	<b>2.02</b>
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>					<b>5'839'720.00</b>	<b>2.02</b>
<b>Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>					<b>5'839'720.00</b>	<b>2.02</b>
<b>Total Anlagen</b>					<b>285'095'485.70</b>	<b>98.69</b>
Bankguthaben auf Sicht					1'581'903.11	0.55
Sonstige Vermögenswerte					2'192'622.91	0.76
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>					<b>288'870'011.72</b>	<b>100.00</b>
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					147'134.37	0.05
./. Andere Kredite					0.00	0.00
<b>Nett fondsvermögen</b>					<b>288'722'877.35</b>	<b>99.95</b>

(1) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

**Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2**

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>	<b>279'255'765.70</b>	<b>96.67</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>	<b>5'839'720.00</b>	<b>2.02</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>		
	<b>30.09.2018</b>	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
<b>Engagement erhöhende Derivatpositionen:</b>		
<b>Total engagement erhöhende Positionen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Engagement reduzierende Derivatpositionen:</b>		
	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

## 12 NAB Aktien Schweiz

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2018		30.09.2017	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
<b>Total engagementreduzierende Positionen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren</b>				
- Volumen der verliehenen Positionen		0.00		13'056'347.39
- Kommission Einkommen		28'617.90		75'940.15

## Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
<b>Konsolidierung</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	312.00	281.86	319.88
<b>Anteilklasse B CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	2.69	4.73	4.92
Inventarwert pro Anteil	CHF	97.58	99.03	101.17
<b>Anteilklasse D CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	128.56	95.26	77.81
Inventarwert pro Anteil	CHF	990.25	1'004.70	1'025.87
<b>Anteilklasse I CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	180.75	181.87	237.15
Inventarwert pro Anteil	CHF	988.94	1'002.90	1'021.83

## Verwendung des Erfolges

### Ausschüttung

#### Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2018		Anteilklasse D		Anteilklasse I
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	8.280	CHF	7.580
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	2.898	CHF	2.653
<b>Nettoausschüttung aus Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>5.382</b>	<b>CHF</b>	<b>4.927</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>		<b>13</b>		<b>13</b>

Zahlbar ab 20.11.2018 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

### Thesaurierung

#### Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2018		Anteilklasse B
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.312
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.109
<b>Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg</b>	<b>CHF</b>	<b>0.202</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>		<b>2</b>

## 14 NAB Obligationen CHF

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

### Wechselkurse

<b>Wechselkurse per</b>	<b>30.09.2018</b>
ENGLISCHES PFUND	1.273845
NEUSEELAENDISCHER DOLLAR	0.647574
NORWEGISCHE KRONE	0.119952
SCHWEDISCHE KRONE	0.109836
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SUEDAFRIKANISCHER FINANZRAND	0.069026
US DOLLAR	0.976797



## Vermögensrechnung per 30. September 2018

	Konsolidierung	
	30.09.2018	30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	5'267'939.72	2'845'972.71
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	304'899'369.00	277'401'194.84
Derivative Finanzinstrumente	0.00	5'291.75
Sonstige Vermögenswerte	2'170'623.77	1'938'138.45
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>312'337'932.49</b>	<b>282'190'597.75</b>
Andere Verbindlichkeiten	333'850.90	334'609.69
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>312'004'081.59</b>	<b>281'855'988.06</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	281'855'988.06	319'884'364.11
Ordentliche Jahresausschüttung	-1'528'708.88	-1'604'806.11
Ablieferung Verrechnungssteuer	-3'009.51	-18'665.43
Ausgaben von Anteilen	72'319'814.70	42'461'919.98
Rücknahmen von Anteilen	-38'102'144.54	-74'606'738.67
Sonstiges aus Anteilverkehr	228'307.33	-216'280.94
Gesamterfolg	-2'766'165.57	-4'043'804.89
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>312'004'081.59</b>	<b>281'855'988.06</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	323'889.559	356'562.567
Ausgegebene Anteile	73'363.721	48'974.485
Zurückgenommene Anteile	-57'051.948	-81'647.493
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>340'201.332</b>	<b>323'889.559</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
<b>Inventarwert pro Anteil</b>		



Anteilklasse B		Anteilklasse D		Anteilklasse I	
01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
4'727'108.72	4'919'298.30	95'259'306.70	77'811'546.80	181'869'572.64	237'153'519.02
0.00	0.00	-600'233.27	-620'831.49	-928'475.61	-983'974.62
-3'009.51	-18'665.43	0.00	0.00	0.00	0.00
65'933.05	750'473.74	44'534'301.70	23'186'904.22	27'719'579.95	18'524'542.02
-2'048'661.47	-838'371.61	-9'723'424.67	-4'123'667.27	-26'330'058.40	-69'644'699.79
-9'688.65	48.28	134'104.26	281'922.20	103'891.72	-498'251.42
-38'055.83	-85'674.56	-1'046'370.80	-1'276'567.76	-1'681'738.94	-2'681'562.57
<b>2'693'626.31</b>	<b>4'727'108.72</b>	<b>128'557'683.92</b>	<b>95'259'306.70</b>	<b>180'752'771.36</b>	<b>181'869'572.64</b>
47'731.892	48'625.918	94'813.759	75'849.193	181'343.908	232'087.456
668.467	7'511.099	44'786.421	23'057.220	27'908.833	18'406.166
-20'797.212	-8'405.125	-9'776.684	-4'092.654	-26'478.052	-69'149.714
<b>27'603.147</b>	<b>47'731.892</b>	<b>129'823.496</b>	<b>94'813.759</b>	<b>182'774.689</b>	<b>181'343.908</b>
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
<b>97.58</b>	<b>99.03</b>	<b>990.25</b>	<b>1'004.70</b>	<b>988.94</b>	<b>1'002.90</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Konsolidierung	
	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1'750.57	4'808.22
Erträge der Effektenleihen	19'344.00	10'242.95
Erträge der Ausgleichszahlungen	104'604.48	42'345.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3'098'009.62	3'208'359.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	527'908.08	149'795.10
<b>Total Erträge</b>	<b>3'751'616.75</b>	<b>3'415'551.12</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	2'953.17	384.11
Negativzinsen	32'606.58	21'545.84
Prüfaufwand	16'027.40	16'610.40
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	831'708.81	1'132'187.44
Sonstige Aufwendungen	2'075.94	1'464.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	247'166.93	166'913.42
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'132'538.83</b>	<b>1'339'105.49</b>
<b>Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen</b>	<b>2'619'077.92</b>	<b>2'076'445.63</b>
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen</b>	<b>2'619'077.92</b>	<b>2'076'445.63</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	819'266.72	3'900'056.57
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'438'344.64</b>	<b>5'976'502.20</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'204'510.21	-10'020'307.09
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2'766'165.57</b>	<b>-4'043'804.89</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'619'077.92	2'076'445.63
Vortrag des Vorjahres	589'422.35	75'047.57
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3'208'500.27</b>	<b>2'151'493.20</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	2'460'370.69	1'508'741.01
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	3'009.51	18'665.43
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	5'589.10	34'664.40
Vortrag auf neue Rechnung	739'530.97	589'422.36

Anteilklasse B		Anteilklasse D		Anteilklasse I	
01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
22.21	80.64	636.12	1'564.08	1'092.24	3'163.50
245.14	172.70	7'073.09	3'149.67	12'025.77	6'920.58
1'083.79	704.76	39'172.72	13'999.41	64'347.97	27'640.83
39'718.37	54'417.18	1'132'388.58	972'663.67	1'925'902.67	2'181'279.00
85.67	6'073.83	363'406.67	79'859.89	164'415.74	63'861.38
<b>41'155.18</b>	<b>61'449.11</b>	<b>1'542'677.18</b>	<b>1'071'236.72</b>	<b>2'167'784.39</b>	<b>2'282'865.29</b>
36.24	6.63	1'097.02	116.34	1'819.91	261.14
369.40	362.27	12'269.88	6'768.19	19'967.30	14'415.38
208.79	282.03	5'880.48	5'091.38	9'938.13	11'236.99
28'124.51	36'289.92	263'456.90	247'563.24	540'127.40	848'334.28
30.48	24.86	747.98	428.30	1'297.48	1'011.12
3'787.15	7'271.64	87'136.32	17'015.87	156'243.46	142'625.91
<b>32'556.57</b>	<b>44'237.35</b>	<b>370'588.58</b>	<b>276'983.32</b>	<b>729'393.68</b>	<b>1'017'884.82</b>
<b>8'598.61</b>	<b>17'211.76</b>	<b>1'172'088.60</b>	<b>794'253.40</b>	<b>1'438'390.71</b>	<b>1'264'980.47</b>
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>8'598.61</b>	<b>17'211.76</b>	<b>1'172'088.60</b>	<b>794'253.40</b>	<b>1'438'390.71</b>	<b>1'264'980.47</b>
7'114.04	65'623.69	337'336.06	1'319'256.20	474'816.62	2'515'176.68
<b>15'712.65</b>	<b>82'835.45</b>	<b>1'509'424.66</b>	<b>2'113'509.60</b>	<b>1'913'207.33</b>	<b>3'780'157.15</b>
-53'768.48	-168'510.01	-2'555'795.46	-3'390'077.36	-3'594'946.27	-6'461'719.72
<b>-38'055.83</b>	<b>-85'674.56</b>	<b>-1'046'370.80</b>	<b>-1'276'567.76</b>	<b>-1'681'738.94</b>	<b>-2'681'562.57</b>
8'598.61	17'211.76	1'172'088.60	794'253.40	1'438'390.71	1'264'980.47
0.00	36'118.07	226'847.16	12'853.97	362'575.19	26'075.53
<b>8'598.61</b>	<b>53'329.83</b>	<b>1'398'935.76</b>	<b>807'107.37</b>	<b>1'800'965.90</b>	<b>1'291'056.00</b>
0.00	0.00	1'074'938.55	580'260.21	1'385'432.14	928'480.81
3'009.51	18'665.43	0.00	0.00	0.00	0.00
5'589.10	34'664.40	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	323'997.21	226'847.16	415'533.76	362'575.19

## Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Anleihen</b>						
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>						
0.625	AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.625%/15-13.04.2028	1'000'000		1'000'000	1'011'000.00	0.32
1.500	ABN AMRO BANK 1.5%/12-18.07.2023	2'000'000		2'000'000	2'148'000.00	0.69
0.350	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 0.35%/18-22.10.2024		1'000'000	1'000'000	992'500.00	0.32
0.375	BANCA D' STATO CANT TICIN 0.375%/18-08.02.2028		1'000'000	1'000'000	986'500.00	0.32
1.625	BANCO GENERAL 1.625%/14-18.06.2018	1'500'000	1'500'000			
0.750	BANCO SANTANDER SA 0.75%/17-12.06.2023	1'000'000	1'000'000			
0.050	BANK OF MONTREAL 0.05%/18-30.12.2022		1'000'000	1'000'000	998'000.00	0.32
0.366	BANQUE FED CRED MUTUEL 0.366%/18-10.10.2024		1'000'000	1'000'000	988'500.00	0.32
0.750	BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75%/15-30.03.2028	1'500'000		1'500'000	1'531'500.00	0.49
0.125	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22.12.2025	1'500'000		1'500'000	1'494'750.00	0.48
0.150	CANADIAN IMPERIAL BANK 0.15%/18-31.07.2023		1'000'000	1'000'000	999'000.00	0.32
0.250	CEMBRA MONEY BANK AG 0.25%/17-23.05.2024		1'000'000	1'000'000		
1.250	CEMBRA MONEY BANK 1.25%/14-14.10.2022		1'000'000	1'000'000		
0.400	COMMONWEALTH BANK AUST 0.4%/17-25.09.2026		1'500'000	1'500'000	1'463'250.00	0.47
0.500	CREDIT AGRICOLE HOME LOA 0.5%/18-03.10.2028	2'000'000		2'000'000	1'994'000.00	0.64
0.250	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 0.25%/18-08.12.2025		2'000'000	2'000'000	2'006'000.00	0.64
1.125	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 1.125%/14-05.06.2024	2'000'000		2'000'000	2'113'000.00	0.68
1.000	CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-24.09.2021	1'000'000		1'000'000	1'028'500.00	0.33
2.375	CRH 2.375%/12-05.03.2024	2'000'000		2'000'000	2'255'000.00	0.71
3.125	DANSKE BANK (subordinated) 3.125%/13-18.12.2025	1'500'000	500'000	1'000'000	1'028'500.00	0.33
0.300	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 0.3%/16-02.11.2021	500'000	500'000			
0.253	EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.253%/18-06.03.2023		1'000'000	1'000'000	1'003'500.00	0.32
0.625	FIRST GULF BANK 0.625%/15-27.05.2022	1'000'000		1'000'000	1'011'500.00	0.32
0.500	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	1'000'000		1'000'000	983'500.00	0.31
0.375	JULIUS BAER GROUP LTD 0.375%/17-06.12.2024		1'000'000	1'000'000	989'500.00	0.32
1.000	KIWIBANK 1%/13-23.12.2020	2'500'000		2'500'000	2'577'500.00	0.82
5.375	LANDWIRTSCH. RENTENBANK 5.375%/14-23.04.2024	10'000'000	10'000'000			
0.200	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK 0.2%/18-17.04.2026		2'000'000	2'000'000	1'997'000.00	0.64
1.500	LGT BANK 1.5%/14-10.05.2021	1'500'000		1'500'000	1'566'000.00	0.50
1.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 1%/18-04.03.2025		1'000'000	1'000'000	995'500.00	0.32
1.125	LUZERNER KANTONALBANK 1.125%/14-30.06.2023	1'000'000		1'000'000	1'055'000.00	0.34
0.550	MEDIOBANCA INTL LUX SA 0.55%/18-02.03.2023		1'000'000	1'000'000	963'500.00	0.31
0.550	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.55%/17-22.11.2032		1'000'000	1'000'000	972'000.00	0.31
2.000	MULTIBANK INC. 2%/17-11.01.2021	2'000'000		2'000'000	2'010'000.00	0.64
1.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14-10.12.2021	1'000'000	1'000'000			
1.375	NIBC BANK 1.375%/16-17.06.2019	500'000		500'000	504'150.00	0.16
0.550	NORDEA BANK 0.55%/15-23.06.2025	1'000'000		1'000'000	1'005'000.00	0.32
1.000	OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	1'000'000		1'000'000	1'029'500.00	0.33
1.625	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 557 1.625%/11-15.03.2022	4'000'000	4'000'000			
0.625	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER KANTONALBANKEN S. 460 0.625%/15-12.02.2030	1'500'000		1'500'000	1'499'100.00	0.48
0.300	PKO BANK POLSKI SA 0.3%/17-02.11.2021		1'000'000	1'000'000	999'000.00	0.32
-	RABOBANK FIX-TO-FRN 5.5%/08-PERPETUAL	1'500'000	500'000	2'000'000		
2.250	ROYAL BANK OF CANADA 2.25%/11-21.04.2021	1'500'000		1'500'000		
1.750	SCHAFFHAUSER KB 1.75%/13-28.10.2025	1'500'000		1'500'000	1'659'750.00	0.53
0.625	SCHWYZER KANTONALBANK 0.625%/15-02.07.2025	1'000'000		1'000'000	1'028'000.00	0.33
0.875	SPAREBANK 1 SR BANK 0.875%/14-02.12.2020	500'000	500'000			
1.250	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13-20.12.2019	1'000'000	1'000'000			
1.375	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.375%/12-05.10.2022		5'000	5'000		
0.180	SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 1 -A- 0.18%/15-15.06.2018	1'750'000	1'750'000	3'500'000		
0.340	SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2 -A- 0.34%/15-15.06.2020	2'000'000		2'000'000	2'007'000.00	0.64
0.125	VALIANT BANK 0.125%/18-23.04.2024		1'500'000	1'500'000	1'508'250.00	0.48
0.375	VALIANT BANK 0.375%/17-06.12.2027		750'000	750'000		
0.250	WALLISER KANTONALBANK 0.25%/15-16.03.2023	1'500'000		1'500'000	1'518'000.00	0.49
0.125	ZUERCHER KANTONALBANK S. 138 0.125%/16-13.05.2026	1'000'000		1'000'000	985'500.00	0.32
1.250	ZUERCHER KANTONALBANK 1.25%/12-31.01.2022	2'000'000		2'000'000	2'100'000.00	0.67
0.625	ZUGER KANTONALBANK 0.625%/14-17.10.2022	1'000'000		1'000'000	1'030'000.00	0.33
					<b>56'035'750.00</b>	<b>17.93</b>
<b>Baugewerbe und -material</b>						
0.300	GEBERIT 0.3%/15-17.04.2023		1'000'000	1'000'000	1'001'500.00	0.32
1.625	IMPLENIA 1.625%/14-15.10.2024	1'000'000	1'000'000			
0.250	KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25%/17-07.06.2024	2'000'000	1'000'000	1'000'000	995'000.00	0.32
					<b>1'996'500.00</b>	<b>0.64</b>
<b>Chemie</b>						
2.125	GIVAUDAN 2.125%/11-07.12.2021	1'000'000	1'000'000			
0.625	SIKA AG 0.625%/18-12.07.2024		1'000'000	1'000'000	1'006'500.00	0.32
					<b>1'006'500.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Diverse Dienstleistungen</b>						
0.875	ADECCO GROUP AG 0.875%/18-18.09.2026		1'000'000	1'000'000	992'900.00	0.32
1.750	SGS 1.75%/14-27.02.2024	1'000'000		1'000'000	1'068'500.00	0.34
0.120	SWISS CAR ABS 2018-1 0.12%/18-18.04.2021		4'000'000	4'000'000	3'982'000.00	1.28

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.200 SWISS CREDIT CARD -A- 0.2%/15-19.11.2018	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'400.00	0.64
					<b>8'043'800.00</b>	<b>2.58</b>
<b>Diverse Handelsfirmen</b>						
1.750 AXPO HOLDING 1.75%/16-29.05.2024	1'000'000			1'000'000	1'026'000.00	0.33
					<b>1'026'000.00</b>	<b>0.33</b>
<b>Einzelhandel und Warenhäuser</b>						
0.250 COOP-GRUPPE 0.25%/16-300922	750'000		750'000			
0.875 COOP-GRUPPE 0.875%/15-31.07.2024	1'000'000			1'000'000	1'019'500.00	0.33
					<b>1'019'500.00</b>	<b>0.33</b>
<b>Elektrische Geräte und Komponenten</b>						
1.875 HILTI 1.875%/13-30.10.2023	1'000'000			1'000'000	1'073'000.00	0.34
2.375 STATNETT SF S. 30 2.375%/11-08.02.2021	1'500'000		500'000	1'000'000	1'061'000.00	0.34
					<b>2'134'000.00</b>	<b>0.68</b>
<b>Energie- und Wasserversorgung</b>						
1.625 AKEB AG FUER KERNENERGI-BETEILIGUNGEN LUZERN 1.625%/16-09.06.2023	500'000		500'000			
0.750 BKW AG 0.75%/18-15.10.2025		2'000'000		2'000'000	1'990'400.00	0.64
3.000 BKW 3%/07-27.04.2022		2'000'000		2'000'000	2'200'000.00	0.70
2.625 ENAG ENERGIEFINANZIERUNGS 2.625%/11-31.01.2023		1'000'000		1'000'000	1'036'000.00	0.33
1.500 KERNKRAFTWERK LEIBSTADT 1.5%/15-16.12.2022	500'000		500'000			
2.875 KOREA GAS 2.875%/11-11.10.2019	1'000'000		1'000'000			
2.875 KRAFTWERKE LINTHLIMMERN (KLL) 2.875%/12-27.03.2042	510'000	490'000		1'000'000	907'000.00	0.29
2.375 KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN 2.375%/13-10.12.2026	1'000'000			1'000'000	1'038'000.00	0.33
1.550 NANT DE DRANCE SA 1.55%/18-19.08.2025		1'000'000	1'000'000			
2.000 NANT DE DRANCE 2%/16-02.02.2026		1'000'000		1'000'000	1'026'000.00	0.33
1.250 SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.25%/15-30.06.2025	1'250'000		250'000	1'000'000	1'043'500.00	0.33
1.000 SWISSGRID 1%/13-30.01.2020	1'500'000		1'500'000			
1.625 SWISSGRID 1.625%/13-30.01.2025	1'500'000	1'000'000		2'500'000	2'710'000.00	0.88
					<b>11'950'900.00</b>	<b>3.83</b>
<b>Erdöl</b>						
2.875 EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 2.875%/13-05.12.2018	500'000		500'000			
0.633 GS CALTEX CORP 0.633%/18-31.01.2024		1'000'000		1'000'000	986'500.00	0.32
0.373 KOREA NATIONAL OIL CORP 0.373%/18-01.06.2023		1'500'000	500'000	1'000'000	1'004'000.00	0.32
1.000 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14-29.08.2024	1'000'000			1'000'000	1'047'000.00	0.33
					<b>3'037'500.00</b>	<b>0.97</b>
<b>Gemeinnützige Öffentlich Rechtliche</b>						
0.250 AKADEMISKA HUS 0.25%/15-17.11.2025	2'000'000			2'000'000	2'002'000.00	0.64
2.500 CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.5%/11-09.12.2025		1'500'000		1'500'000	1'747'500.00	0.56
0.625 KOMMUNEKREDIT 0.625%/15-09.07.2027	2'000'000			2'000'000	2'059'000.00	0.66
0.150 KOREA WATER RESOURCES CORP 0.15%/18-20.09.2023		1'000'000		1'000'000	993'500.00	0.32
					<b>6'802'000.00</b>	<b>2.18</b>
<b>Gesundheits- und Sozialwesen</b>						
0.750 KANTONSPITAL AARAU 0.75%/17-28.05.2032	1'500'000		500'000	1'000'000	983'500.00	0.31
0.250 KINDERSPITAL ZUERICH 0.25%/16-28.07.2028	800'000			800'000	768'000.00	0.25
0.750 KINDERSPITAL ZUERICH 0.75%/16-28.07.2036	1'000'000			1'000'000	942'500.00	0.30
0.750 PSYCHIATRISCHE DIENSTE AARGAU 0.75%/14-10.10.2022	3'000'000			3'000'000	3'075'000.00	0.99
0.550 SPITALVERBAND LIMMATTAL 0.55%/15-15.05.2025	1'000'000			1'000'000	1'002'500.00	0.32
					<b>6'771'500.00</b>	<b>2.17</b>
<b>Holding- und Finanzgesellschaften</b>						
1.125 BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.125%/12-20.09.2019	1'000'000		1'000'000			
0.600 BUEHLER HOLDING AG 0.6%/17-21.12.2026		1'500'000		1'500'000	1'461'000.00	0.47
1.125 DAETWYLER HOLDING 1.125%/12-07.06.2018	1'000'000		1'000'000			
0.450 DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08.11.2030		1'000'000		1'000'000	973'000.00	0.31
1.375 DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/13-24.07.2023	1'500'000		500'000	1'000'000	1'067'000.00	0.34
1.125 DH SWITZERLAND FINANCE 1.125%/15-08.12.2028		500'000	500'000			
1.125 DH SWITZERLAND FINANCE 1.125%/17-08.12.2028		500'000	500'000			
1.000 DORMAKABA FINANCE AG 1%/17-13.10.2025		1'000'000		1'000'000	995'000.00	0.32
0.500 EBN 0.5%/14-22.09.2022	1'000'000			1'000'000	1'025'000.00	0.33
- EFG FUNDING GUERNSEY (subordinated) FIX-TO-FRN 13-31.01.2023	1'000'000		1'000'000			
0.550 ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-03.09.2024	1'000'000	500'000	1'500'000			
3.375 GAZ CAPITAL 3.375%/16-30.11.2018		1'500'000		1'500'000	1'506'600.00	0.48
0.875 GEORG FISCHER FINANZ 0.875%/16-12.05.2026	500'000		500'000			
2.125 GLENCORE FINANCE 2.125%/13-23.12.2019		1'000'000		1'000'000	1'024'900.00	0.33
0.800 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 0.8%/17-30.05.2022	500'000		500'000			
0.695 HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 0.695%/18-27.06.2023		1'000'000	1'000'000			
0.550 INVESTIS HOLDING 0.55%/16-15.11.2021	500'000		165'000	335'000	332'990.00	0.11
0.300 JACKSON NATL LIFE GLOBAL 0.3%/18-18.12.2023		1'000'000		1'000'000	998'000.00	0.32
1.750 LONZA SWISS FINANZ 1.75%/13-10.04.2019	1'000'000			1'000'000	1'009'300.00	0.32
1.125 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.125%/13-18.06.2020	1'000'000		1'000'000			
1.000 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING II 1.000%/14-19.09.2022	1'000'000			1'000'000	1'035'000.00	0.33
0.875 MUNICIPALITY FINANCE 0.875%/13-01.02.2023	2'000'000			2'000'000	2'097'000.00	0.67
0.250 NESTLE HOLDINGS INC 0.25%/17-04.10.2027	2'000'000			2'000'000	1'949'000.00	0.62
0.375 NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.375%/15-02.02.2022	2'000'000			2'000'000	2'028'000.00	0.65
0.375 SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15-21.08.2023	500'000		500'000			
0.230 SWISS AUTO LEASE 2013-1 0.23% 15-24.03.2025	8'000'000			8'000'000	8'011'200.00	2.57
0.220 SWISS AUTO (reg. -S-) 2016 -A- 0.22% 16-23.03.2026	1'500'000			1'500'000	1'503'000.00	0.48

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.130 SWISS CRED CARD 2016-1 -A- 0.13%/16-15.06.2019	2'000'000			2'000'000	2'002'600.00	0.64
0.100 SWISS CREDIT CARD ISSUANCE S. -2018-1 A- 0.1%/18-15.06.2023		5'000'000		5'000'000	4'967'500.00	1.59
2.125 TANNER SERVICIOS FINANCIEROS 2.125%/16-15.11.2019	500'000			500'000	507'000.00	0.16
0.625 TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2023	1'000'000		1'000'000			
1.000 TRANSURBAN QLD FINANCE 1%/18-08.12.2025		3'000'000	1'000'000	2'000'000	1'985'000.00	0.64
					<b>36'478'090.00</b>	<b>11.68</b>
<b>Immobilien</b>						
0.732 AROUNDTOWN SA 0.732%/18-30.01.2025		1'000'000		1'000'000	966'000.00	0.31
1.625 MOBIMO HOLDING 1.625%/14-19.05.2021	1'000'000			1'000'000	1'033'000.00	0.33
1.750 SWISS PRIME SITE 1.75%/14-16.04.2021	1'000'000			1'000'000	1'032'000.00	0.33
					<b>3'031'000.00</b>	<b>0.97</b>
<b>Kantone, Bundesstaaten, Provinzen</b>						
0.250 CANTON OF GENEVA 0.25%/17-29.11.2027		1'000'000		1'000'000	986'000.00	0.32
0.625 CANTON OF GENEVA 0.625%/14-30.07.2021	1'000'000		1'000'000			
0.500 KANTON BASEL-LANDSCHAFT 0.5%/15-23.02.2035	2'500'000			2'500'000	2'393'750.00	0.77
2.000 KANTON WAADT 2%/13-24.10.2033	2'500'000			2'500'000	2'963'750.00	0.94
					<b>6'343'500.00</b>	<b>2.03</b>
<b>Länder und Zentralregierungen</b>						
0.500 STATE ON LOWER AUSTRIA 0.5%/14-27.10.2022	2'000'000			2'000'000	2'048'000.00	0.66
- SWISS CONFEDERATION 0%/16-22.06.2029		7'500'000	7'500'000	7'500'000	7'417'500.00	2.37
1.250 SWISS CONFEDERATION 1.25%/14-28.05.2026		7'500'000		7'500'000	8'283'000.00	2.65
1.500 SWISS CONFEDERATION 1.5%/13-24.07.2025	7'500'000		7'500'000			
					<b>17'748'500.00</b>	<b>5.68</b>
<b>Maschinen und Apparate</b>						
0.250 SCHINDLER HOLDING LTD. 0.25%/18-05.06.2023		1'000'000		1'000'000	999'000.00	0.32
1.300 SULZER AG 1.3%/18-06.07.2023		1'500'000		1'500'000	1'503'000.00	0.48
					<b>2'502'000.00</b>	<b>0.80</b>
<b>Nahrungsmittel und Softdrinks</b>						
0.750 BELL FOOD GROUP AG 0.75%/18-01.02.2028		1'000'000	1'000'000			
0.625 BELL 0.625%/16-24.03.2025		1'000'000		1'000'000	992'500.00	0.32
1.000 COCA-COLA (reg. -S-) 1%/15-02.10.2028	1'000'000		1'000'000			
0.625 MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15-30.12.2021		1'000'000		1'000'000	1'012'000.00	0.32
1.125 MONDELEZ INTERNATIONAL 1.125%/15-30.12.2025	1'000'000		1'000'000			
					<b>2'004'500.00</b>	<b>0.64</b>
<b>Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)</b>						
0.375 EMIS FUER GEM WOHNBAUT 0.375%/17-22.06.2032		1'000'000		1'000'000	965'000.00	0.31
0.875 EMISSIONST EGW S. 44 0.875%/12-24.03.2023	3'000'000			3'000'000	3'148'500.00	1.01
1.375 EMISSIONSZENTRALE EGW S. 45 1.375%/13-27.03.2028		2'000'000		2'000'000	2'193'000.00	0.70
1.125 EMISSIONSZENTRALE EGW S. 50 1.125%/14-24.09.2029	3'000'000			3'000'000	3'211'500.00	1.03
0.375 EMISSIONSZENTRALE EGW S. -52- 0.375%/15-27.05.2030	2'500'000			2'500'000	2'460'000.00	0.79
0.625 EMISSIONSZENTRALE EGW S. -53- 0.625%/15-07.09.2033	1'500'000			1'500'000	1'485'000.00	0.48
1.625 GENOSSENSCHAFT EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEINNUETZIGE WOHNBAUTRAEGER EGW S. -48- 1.625%/14-08.05.2029		1'000'000		1'000'000	1'125'000.00	0.36
0.320 GENOSSENSCHAFT EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEINNUETZIGE WOHNBAUTRAEGER EGW S. -54- 0.32%/16-09.05.2036	5'000'000			5'000'000	4'615'000.00	1.48
0.770 GENOSSENSCHAFT EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEINNUETZIGE WOHNBAUTRAEGER EGW 0.77%/18-16.05.2033		2'000'000		2'000'000	2'024'000.00	0.65
0.250 PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -504- 0.25%/18-20.07.2026		2'000'000		2'000'000	1'991'000.00	0.64
0.375 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 0.375%/17-24.07.2028		1'000'000		1'000'000	988'300.00	0.32
0.375 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -661- 0.375%/18-10.07.2028		2'000'000		2'000'000	1'974'200.00	0.63
0.250 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25%/17-12.10.2027		2'000'000		2'000'000	1'966'200.00	0.63
0.375 PFANDBRIEFBANK S. 577 0.375%/12-13.07.2018	3'000'000		3'000'000			
0.375 PFANDBRIEFBANK S. 604 0.375%/15-21.01.2030		1'000'000		1'000'000	972'100.00	0.31
0.125 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPO S. 609 0.125%/15-04.12.2023	1'000'000			1'000'000	1'006'600.00	0.32
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPOTHEKARINSTITUTE S. 617 0.625%/15- 16.05.2031	1'500'000			1'500'000	1'484'400.00	0.48
0.300 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. -481- 0.3%/16-06.06.2031	1'500'000			1'500'000	1'422'300.00	0.46
1.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 562 1.5%/12-21.01.2028		3'000'000		3'000'000	3'286'800.00	1.05
1.000 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 571 1%/12-13.08.2021	3'500'000		3'500'000			
1.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 574 1.375%/12-20.09.2029	6'000'000			6'000'000	6'500'400.00	2.07
1.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 580 1.25%/13-29.09.2023	3'000'000			3'000'000	3'192'600.00	1.02
1.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 581 1.625%/13-03.07.2030	4'000'000			4'000'000	4'443'200.00	1.42
1.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 586 1.5%/13-16.01.2023	1'500'000			1'500'000	1'605'750.00	0.51
1.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 591 1.375%/14-14.11.2024		3'000'000		3'000'000	3'230'400.00	1.03
0.125 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. -631- 0.125%/16-15.12.2027	2'500'000		2'500'000			
1.625 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN S. 414 1.625%/11-31.10.2024	3'000'000	2'000'000		5'000'000	5'459'500.00	1.75
1.250 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN S. 419 1.25%/12-03.02.2022	2'000'000		2'000'000			
1.250 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN S. - 457- 1.25%/14-16.11.2029	2'000'000			2'000'000	2'138'200.00	0.68

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
- PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN S. - 472- 0%/15-25.07.2023	2'000'000			2'000'000	2'007'800.00	0.64
0.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN S. - 478- 0.5%/16-30.03.2034	1'500'000			1'500'000	1'417'800.00	0.45
0.050 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN S. - 480- 0.05%/16-06.11.2026	1'500'000			1'500'000	1'463'850.00	0.47
0.500 PFANDBRIEFZENTRALE S. 458 0.5%/14-20.10.2023	1'000'000			1'000'000	1'026'300.00	0.33
0.375 PFANDBRIEFZENTRALE S. -489- 0.375%/17-21.09.2027		2'000'000		2'000'000	1'991'400.00	0.64
0.150 SWISSCAR ABS 2016-1 (reg. -S-) -A- T. -A- 0.15%/16-18.04.2026	4'000'000		4'000'000			
0.300 SWISSCAR ABS 2016-2 (reg. -S-) -A- 0.3%/16-18.04.2026	3'500'000			3'500'000	3'507'000.00	1.12
1.250 UBS GROUP FUNDING T. 2 1.25%/16-23.02.2026	1'000'000			1'000'000	1'019'500.00	0.33
					<b>75'322'600.00</b>	<b>24.11</b>
<b>Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte</b>						
1.000 GALENICA AG 1%/17-15.12.2026	1'000'000	500'000		1'500'000	1'501'500.00	0.48
0.625 NOVARTIS 0.625%/15-13.11.2029	2'000'000			2'000'000	1'950'000.00	0.63
1.625 ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23.09.2022	2'000'000		500'000	1'500'000	1'599'000.00	0.51
1.000 TEVA PHARMACEUTIC FINANCIAL 1%/16-28.07.2025	1'000'000		1'000'000			
					<b>5'050'500.00</b>	<b>1.62</b>
<b>Städte, Gemeinden</b>						
1.500 AUCLAND COUNCIL 1.5%/14-28.11.2025	1'500'000			1'500'000	1'632'000.00	0.52
1.625 STADT GENÈVE 1.625%/13-12.12.2024	1'000'000			1'000'000	1'090'500.00	0.35
1.250 STADT LAUSANNE 1.25%/12-07.06.2024	1'500'000			1'500'000	1'593'750.00	0.51
1.125 STADT LUGANO 1.125%/12-01.06.2022	1'000'000			1'000'000	1'048'000.00	0.34
1.750 STADT ZÜRICH 1.75%/14-06.03.2029	3'000'000			3'000'000	3'366'000.00	1.08
					<b>8'730'250.00</b>	<b>2.80</b>
<b>Supranationale Organisationen</b>						
0.850 AFRICA FINANCE 0.85%/16-27.12.2019	500'000		500'000			
1.625 BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK 1.625%/15-20.12.2019	505'000			505'000	512'979.00	0.16
1.125 CABEI 1.125%/14-24.02.2023	1'000'000			1'000'000	1'031'000.00	0.33
0.297 CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.297%/16-07.07.2028	2'000'000			2'000'000	1'892'000.00	0.61
0.450 CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45%/15-07.09.2023	1'000'000			1'000'000	1'001'500.00	0.32
1.500 CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.5%/13-13.08.2020	1'000'000		1'000'000			
1.375 EIB 1.375%/13-21.02.2028		3'000'000		3'000'000	3'301'500.00	1.06
1.500 EIB 1.5%/12-02.08.2024	2'000'000			2'000'000	2'189'000.00	0.70
1.625 EIB 1.625%/11-23.11.2023	2'000'000			2'000'000	2'187'000.00	0.70
2.000 EIB 2%/10-24.08.2022	2'000'000		2'000'000			
3.000 EUROFIMA BASEL 3%/07-22.05.2024	2'500'000			2'500'000	2'913'750.00	0.93
- IBRD 0%/86-26.11.2021	10'000'000			10'000'000	10'145'000.00	3.25
0.250 NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	1'750'000			1'750'000	1'748'250.00	0.56
					<b>26'921'979.00</b>	<b>8.62</b>
<b>Telekommunikation</b>						
1.375 AT&T 1.875%/14-04.12.2024	1'000'000		1'000'000			
1.000 VERIZON COMMUNICATIONS 1%/17-30.11.2027	1'000'000	500'000		1'500'000	1'460'250.00	0.47
					<b>1'460'250.00</b>	<b>0.47</b>
<b>Umwelt und Recycling</b>						
0.375 LIMECO 0.375%/18-25.09.2026		1'000'000		1'000'000	996'500.00	0.32
					<b>996'500.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Verkehr und Transport</b>						
0.625 FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.625%/17-24.05.2029	1'000'000			1'000'000	987'000.00	0.32
2.750 NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.75%/06-06.10.2021	1'000'000			1'000'000	1'095'000.00	0.35
					<b>2'082'000.00</b>	<b>0.67</b>
<b>Versicherungsgesellschaften</b>						
3.250 ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	2'000'000	500'000		2'500'000	2'550'000.00	0.82
2.200 BALOISE LIFE LTD (subordinated) FRN FF/17-19.06.2048	1'000'000			1'000'000	995'000.00	0.32
- HELVETIA SWISS INSURANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 3.5%/14- PERPETUAL	1'500'000			1'500'000	1'557'000.00	0.50
- HELVETIA SWISS INSURANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 4%/14-17.10.2044	1'500'000			1'500'000	1'678'500.00	0.54
- SCOR (subordinated) FIX-TO-FRN 5%/13-PERPETUAL	1'500'000	1'500'000	500'000	2'500'000	2'517'500.00	0.81
- SWIFF LIFE (reg. -S-) T. -2- FIX-TO-FRN 4.375%/16-24.09.2046	2'500'000			2'500'000	2'880'000.00	0.91
1.000 SWISS REINSURANCE 1%/14-17.09.2024	1'500'000			1'500'000	1'560'000.00	0.50
- ZÜRICH INSURANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 4.625%/11-PERPETUAL	1'500'000		1'500'000			
2.875 ZÜRICH VERSICHERUNGS GESELLSCHAFT 2.875%/11-27.07.2021	1'500'000			1'500'000	1'620'750.00	0.52
- ZÜRICH INSURANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 2.75%/10-PERPETUAL	1'500'000		500'000	1'000'000	1'045'000.00	0.33
					<b>16'403'750.00</b>	<b>5.25</b>
<b>Total Anleihen</b>					<b>304'899'369.00</b>	<b>97.62</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					<b>304'899'369.00</b>	<b>97.62</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)					0.00	0.00
<b>Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Financial futures</b>						
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Zinssatz-Futures</b>						
<b>Index</b>						
SWISS FEDERAL BOND Cmnty -100000- 06/18		100	100			
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 03/18		380	380			
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 09/18		175	175			
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 12/17	-300	300				
SWISS FEDERAL BOND Commodities -100000- 12/18		130	175	-45		0.00
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Zinssatz-Futures</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Financial Futures</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anlagen</b>					<b>304'899'369.00</b>	<b>97.62</b>
Bankguthaben auf Sicht					5'267'939.72	1.69
Sonstige Vermögenswerte					2'170'623.77	0.69
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>					<b>312'337'932.49</b>	<b>100.00</b>
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					333'850.90	0.11
./. Andere Kredite					0.00	0.00
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>312'004'081.59</b>	<b>99.89</b>

(1) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

**Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2**

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>	<b>304'899'369.00</b>	<b>97.62</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
20.10.2017	Bought	CHF	3'913'610	NZD	5'691'365	0.00	0.00
20.10.2017	Bought	CHF	3'928'198	NZD	5'610'205	0.00	0.00
20.04.2018	Bought	CHF	7'875'488	NZD	11'413'750	0.00	0.00
14.06.2018	Bought	CHF	3'550'844	NZD	5'187'500	0.00	0.00
14.06.2018	Bought	NZD	5'187'500	CHF	3'496'557	0.00	0.00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**Ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending and Borrowing)**

Titelbezeichnung	Emittent	Lending / Borrowing	30.09.2018 Anzahl/ Nominal
ABN AMRO BANK 1.5%/12-18.07.2023	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	400'000
ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	2'475'000
AROUNDTOWN SA 0.732%/18-30.01.2025	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	610'000
COMMONWEALTH BANK AUST 0.4%/17-25.09.2026	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'500'000
COOP-GRUPPE 0.875%/15-31.07.2024	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	200'000
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 0.25%/18-08.12.2025	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	2'000'000
GALENICA AG 1%/17-15.12.2026	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	150'000
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	50'000
HELVETIA SWISS INSURANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 4%/14-17.10.2044	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'015'000
IBRD 0%/86-26.11.2021	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	200'000
KOREA NATIONAL OIL CORP 0.373%/18-01.06.2023	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	200'000
LUZERNER KANTONALBANK 1.125%/14-30.06.2023	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	250'000
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25%/17-12.10.2027	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	115'000
SWISS CONFEDERATION 0%/16-22.06.2029	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	4'260'000
SWISS CONFEDERATION 1.25%/14-28.05.2026	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	4'950'000
SWISS PRIME SITE 1.75%/14-16.04.2021	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	230'000
SWISSGRID 1.625%/13-30.01.2025	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'000'000
ZUERICH VERSICHERUNGS GESELLSCHAFT 2.875%/11-27.07.2021	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'500'000

**Ausserbilanzgeschäfte**

	30.09.2018		30.09.2017	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
<b>Engagementserhöhende Derivatpositionen:</b>				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%



Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2018		30.09.2017	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
<b>Total engagementerhöhende Positionen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Engagementreduzierende Derivatpositionen:</b>				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	7'020'000.00	2.25%	48'162'000.00	17.09%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	7'904'916.44	2.80%
<b>Total engagementreduzierende Positionen</b>	<b>7'020'000.00</b>	<b>2.25%</b>	<b>56'066'916.44</b>	<b>19.89%</b>
<b>Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren</b>				
- Volumen der verliehenen Positionen	22'056'908.20		17'051'553.81	
- Kommission Einkommen	19'344.00		10'242.95	

## Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
<b>Konsolidierung</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	244.36	200.12	219.06
<b>Anteilklasse BC CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	4.84	10.28	10.44
Inventarwert pro Anteil	CHF	95.64	98.44	102.70
<b>Anteilklasse DC CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	55.51	34.67	22.24
Inventarwert pro Anteil	CHF	995.10	1'029.04	1'057.58
<b>Anteilklasse IC CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	184.01	148.08	178.28
Inventarwert pro Anteil	CHF	981.37	1'014.06	1'042.01
<b>Anteilklasse IE CHF</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	7.09	8.10
Inventarwert pro Anteil	CHF	-	979.57	959.70

## Verwendung des Erfolges

### Ausschüttung

#### 1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2018		Anteilklasse DC		Anteilklasse IC
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	20.120	CHF	19.060
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	7.042	CHF	6.671
<b>Nettoausschüttung aus Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>13.078</b>	<b>CHF</b>	<b>12.389</b>

#### 2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2018		Anteilklasse DC		Anteilklasse IC
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	20.120	CHF	19.060
<b>Nettoausschüttung aus Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>20.120</b>	<b>CHF</b>	<b>19.060</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>		<b>7</b>		<b>7</b>

Zahlbar ab 20.11.2018 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

### Thesaurierung

#### 1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

##### Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2018		Anteilklasse BC
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	1.439
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.504
<b>Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg</b>	<b>CHF</b>	<b>0.936</b>

#### 2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2018		Anteilklasse BC
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	1.439
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer <sup>1)</sup>	CHF	0.504
<b>Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg</b>	<b>CHF</b>	<b>0.936</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>		<b>3</b>

<sup>1)</sup> Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

## Wechselkurse

Wechselkurse per	30.09.2018
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.706753
ENGLISCHES PFUND	1.273845
EURO	1.134550
KANADISCHER DOLLAR	0.755687
NEUSEELÄNDISCHER DOLLAR	0.647574
NORWEGISCHE KRONE	0.119952
SCHWEDISCHE KRONE	0.109836
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SÜDAFRIKANISCHER FINANZRAND	0.069026
US DOLLAR	0.976797

## Vermögensrechnung per 30. September 2018

	Konsolidierung	
	30.09.2018	30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	10'714'349.07	10'316'149.28
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	222'206'576.34	175'878'248.94
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	11'543'106.08	15'034'810.95
Derivative Finanzinstrumente	-3'332'058.70	-420'416.18
Sonstige Vermögenswerte	5'320'402.00	1'397'008.47
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>246'452'374.79</b>	<b>202'205'801.46</b>
Andere Verbindlichkeiten	2'092'084.36	2'086'784.22
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>244'360'290.43</b>	<b>200'119'017.24</b>

	Konsolidierung	
	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	200'119'017.24	219'062'981.29
Ordentliche Jahresausschüttung	-2'762'157.96	-3'584'652.01
Ablieferung Verrechnungssteuer	-25'497.76	-61'643.04
Ausgaben von Anteilen	87'410'051.83	35'157'824.16
Rücknahmen von Anteilen	-36'373'709.48	-48'348'415.54
Sonstiges aus Anteilverkehr	373'696.03	-165'555.12
Gesamterfolg	-4'381'109.42	-1'941'522.71
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>244'360'290.43</b>	<b>200'119'017.24</b>

<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	291'349.206	302'241.980
Ausgegebene Anteile	89'217.931	52'287.925
Zurückgenommene Anteile	-86'670.267	-63'180.699
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>293'896.870</b>	<b>291'349.206</b>

### Währung Anteilklasse

### Inventarwert pro Anteil

Anteilklasse BC		Anteilklasse DC		Anteilklasse IC		Anteilklasse IE	
01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 22.08.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
10'275'974.34	10'442'966.13	34'665'098.09	22'243'336.65	148'084'250.77	178'275'081.73	7'093'693.83	8'101'596.78
0.00	-241'122.73	-569'069.43	-465'496.41	-2'097'374.70	-2'749'311.87	-95'713.83	-128'721.00
-25'497.76	-61'643.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
135'119.49	1'973'782.22	25'266'799.50	17'893'479.27	61'149'867.63	14'587'033.34	858'265.21	703'529.33
-5'377'905.27	-1'678'845.81	-3'043'782.80	-4'937'518.09	-20'187'364.58	-39'917'683.64	-7'764'656.83	-1'814'368.00
-48'367.05	-4'234.64	107'013.74	209'768.55	369'106.87	-350'882.64	-54'057.53	-20'206.39
-118'841.51	-154'927.79	-915'693.64	-278'471.88	-3'309'043.42	-1'759'986.15	-37'530.85	251'863.11
<b>4'840'482.24</b>	<b>10'275'974.34</b>	<b>55'510'365.46</b>	<b>34'665'098.09</b>	<b>184'009'442.57</b>	<b>148'084'250.77</b>	<b>0.00</b>	<b>7'093'693.83</b>
104'389.835	101'679.611	33'686.819	21'032.352	146'030.948	171'088.237	7'241.604	8'441.780
1'370.582	19'680.276	25'143.856	17'460.439	61'821.730	14'397.730	881.763	749.480
-55'149.458	-16'970.052	-3'046.848	-4'805.972	-20'350.594	-39'455.019	-8'123.367	-1'949.656
<b>50'610.959</b>	<b>104'389.835</b>	<b>55'783.827</b>	<b>33'686.819</b>	<b>187'502.084</b>	<b>146'030.948</b>	<b>0.000</b>	<b>7'241.604</b>
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
<b>95.64</b>	<b>98.44</b>	<b>995.10</b>	<b>1'029.04</b>	<b>981.37</b>	<b>1'014.06</b>	<b>0.00</b>	<b>979.57</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Konsolidierung	
	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	42'061.25	25'704.48
Erträge der Effektenleihen	49'954.80	70'302.10
Erträge der Ausgleichszahlungen	97'767.71	183'399.94
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	4'639'129.70	4'584'182.38
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	200'404.59	290'895.15
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'608'291.56	362'629.09
<b>Total Erträge</b>	<b>6'637'609.61</b>	<b>5'517'113.14</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	1'543.38	1'717.85
Negativzinsen	48'975.85	33'089.30
Prüfaufwand	16'027.40	16'610.40
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	872'087.73	1'083'079.81
Sonstige Aufwendungen	2'075.94	1'464.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	582'983.77	497'222.97
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'523'694.07</b>	<b>1'633'184.61</b>
<b>Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen</b>	<b>5'113'915.54</b>	<b>3'883'928.53</b>
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen</b>	<b>5'113'915.54</b>	<b>3'883'928.53</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	369'595.48	-4'084'028.07
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>5'483'511.02</b>	<b>-200'099.54</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'864'620.44	-1'741'423.17
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-4'381'109.42</b>	<b>-1'941'522.71</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5'113'915.54	3'883'928.53
Vortrag des Vorjahres	1'062'409.13	76'275.64
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>6'176'324.67</b>	<b>3'960'204.17</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	4'696'160.32	2'721'671.90
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	25'497.76	61'643.04
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	47'353.03	114'480.10
Vortrag auf neue Rechnung	1'407'313.56	1'062'409.13

Anteilklasse BC		Anteilklasse DC		Anteilklasse IC		Anteilklasse IE	
01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2017 - 22.08.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
1'545.68	1'366.99	8'540.47	3'812.71	30'663.98	19'630.03	1'311.12	894.75
1'730.51	3'732.33	10'277.39	9'743.80	36'438.00	54'363.52	1'508.90	2'462.45
3'231.63	9'782.46	20'429.02	25'160.00	71'277.15	142'040.18	2'829.91	6'417.30
157'008.79	242'799.21	959'320.37	643'212.21	3'386'627.72	3'537'857.25	136'172.82	160'313.71
9'079.72	15'471.77	38'363.84	36'463.06	146'197.65	228'767.64	6'763.38	10'192.68
322.95	11'628.49	446'621.54	188'300.22	1'149'353.78	154'836.52	11'993.29	7'863.86
<b>172'919.28</b>	<b>284'781.25</b>	<b>1'483'552.63</b>	<b>906'692.00</b>	<b>4'820'558.28</b>	<b>4'137'495.14</b>	<b>160'579.42</b>	<b>188'144.75</b>
48.14	88.76	327.13	197.50	1'120.75	1'383.08	47.36	48.51
1'355.71	1'744.72	10'662.99	5'086.03	35'892.44	25'108.31	1'064.71	1'150.24
568.06	870.48	3'289.67	2'360.23	11'654.84	12'799.11	514.83	580.58
61'353.40	92'791.65	153'146.83	108'732.60	632'356.46	844'092.80	25'231.04	37'462.76
85.11	77.17	409.67	185.42	1'509.57	1'150.10	71.59	51.59
36'658.07	19'367.04	63'133.39	65'270.08	312'011.57	394'934.96	171'180.74	17'650.89
<b>100'068.49</b>	<b>114'939.82</b>	<b>230'969.68</b>	<b>181'831.86</b>	<b>994'545.63</b>	<b>1'279'468.36</b>	<b>198'110.27</b>	<b>56'944.57</b>
<b>72'850.79</b>	<b>169'841.43</b>	<b>1'252'582.95</b>	<b>724'860.14</b>	<b>3'826'012.65</b>	<b>2'858'026.78</b>	<b>-37'530.85</b>	<b>131'200.18</b>
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>72'850.79</b>	<b>169'841.43</b>	<b>1'252'582.95</b>	<b>724'860.14</b>	<b>3'826'012.65</b>	<b>2'858'026.78</b>	<b>-37'530.85</b>	<b>131'200.18</b>
21'971.99	-231'384.31	109'463.61	-760'117.80	238'159.88	-3'327'826.15	0.00	235'300.19
<b>94'822.78</b>	<b>-61'542.88</b>	<b>1'362'046.56</b>	<b>-35'257.66</b>	<b>4'064'172.53</b>	<b>-469'799.37</b>	<b>-37'530.85</b>	<b>366'500.37</b>
-213'664.29	-93'384.91	-2'277'740.20	-243'214.22	-7'373'215.95	-1'290'186.78	0.00	-114'637.26
<b>-118'841.51</b>	<b>-154'927.79</b>	<b>-915'693.64</b>	<b>-278'471.88</b>	<b>-3'309'043.42</b>	<b>-1'759'986.15</b>	<b>-37'530.85</b>	<b>251'863.11</b>
72'850.79	169'841.43	1'252'582.95	724'860.14	3'826'012.65	2'858'026.78	-37'530.85	131'200.18
0.00	6'281.71	205'581.06	8'930.24	819'297.22	58'274.85	37'530.85	2'788.84
<b>72'850.79</b>	<b>176'123.14</b>	<b>1'458'164.01</b>	<b>733'790.38</b>	<b>4'645'309.87</b>	<b>2'916'301.63</b>	<b>0.00</b>	<b>133'989.02</b>
0.00	0.00	1'122'370.60	528'209.32	3'573'789.72	2'097'004.41	0.00	96'458.17
25'497.76	61'643.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47'353.03	114'480.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	335'793.41	205'581.06	1'071'520.15	819'297.22	0.00	37'530.85

## Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Anleihen</b>						
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>						
0.500	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0.5%/18-31.10.2025		2'500'000	2'500'000	2'818'590.93	1.15
0.750	BANK OF NOVA SCOTIA (reg. -S-) S. -CBL3- 0.75%/14-17.09.2021	500'000	500'000			
0.875	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.875%/17-24.01.2024	500'000		1'000'000	1'119'744.12	0.45
-	CREDIT SUISSE GROUP (reg. -S-) FIX-TO-FRN 2.125%/17-12.09.2025	400'000		400'000	485'971.87	0.20
1.000	DE VOLKSBANK NV 1%/18-08.03.2028		1'500'000	1'500'000	1'707'883.50	0.69
1.625	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK S. -25074- 1.625%/16-30.08.2019	1'000'000		1'000'000	964'255.17	0.39
4.750	DEVELOPMENT BK OF JAPAN 4.75%/07-26.11.2027		1'500'000	1'500'000	2'244'400.85	0.91
2.000	EXP-IMP BANK KOREA-2%/13-30.04.2020		1'000'000	1'000'000	1'169'392.03	0.47
1.500	HSBC BANK (reg. -S-) 1.5%/13-15.05.2018	500'000	500'000			
-	HSBC HOLDINGS FRN 16-25.05.2021	1'000'000		1'000'000	1'005'710.44	0.41
-	IBM FRN 17-06.09.2019	1'500'000	1'500'000			
0.963	INSTITUT CREDITO OFICIAL S. -504- 0.963%/17-22.09.2022		10'000'000	10'000'000	1'110'353.15	0.45
0.875	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES ENTERPRISES 0.875%/14-22.09.2021		1'000'000	1'000'000	1'159'839.12	0.47
2.125	JPN BANK FOR INT'L COOP 2.125%/17-21.07.2020		1'000'000	1'000'000	959'996.33	0.39
1.750	KFW WIEDERAUFBAU 1.75%/14-29.10.2019	500'000		500'000	376'161.87	0.15
1.125	KFW 1.125%/18-12.05.2022		5'000'000	5'000'000		
2.000	KFW 2%/14-06.12.2018	1'500'000	1'500'000			
2.750	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU (KFW) 2.75%/14-16.04.2020	1'000'000	1'000'000			
2.125	LANDESBANK BADEN WUERTTRMBERG 2.125%/17-31.01.2020	1'000'000		1'000'000	963'053.71	0.39
5.375	LANDWIRTSCH. RENTENBANK 5.375%/14-23.04.2024	2'000'000		2'000'000	1'454'231.48	0.59
1.875	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK REG.-S- S. 1108 1.875%/14-21.11.2019	1'000'000		1'000'000	752'573.12	0.31
2.875	MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.875%/18-07.03.2023		1'000'000	1'000'000	965'778.97	0.39
3.000	NATIONAL BANK OF ABU DHABI 3%/12-13.08.2019	1'000'000	1'000'000			
0.750	NEDER WATERSCHAPS BANK 0.75%/16-04.10.2041	1'000'000		1'000'000	957'480.78	0.39
1.250	NORDEA HYPOTEK AB 1.25%/17-20.09.2023		10'000'000	10'000'000	1'121'907.89	0.46
0.375	OP CORPORATE BANK PLC 0.375%/17-11.10.2022		500'000	500'000	565'595.87	0.23
-	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 10-15.11.2022	500'000	500'000			
0.250	OVERSEA-CHINESE BANKING 0.25%/17-05.10.2022		1'000'000	1'000'000	1'133'460.83	0.46
5.750	POHJOLA BANK (subordinated) (reg. -S-) S. 130 5.75%/12-28.02.2022	500'000	500'000			
2.200	ROYAL BANK OF CANADA 2.2%/14-23.09.2019	1'000'000		1'000'000	970'321.08	0.39
5.500	ROYAL BANK OF SCOTLAND 5.5%/09-20.04.2019	500'000	500'000			
2.250	SHB-2.25%/13-27.08.2020	500'000	500'000			
0.750	STADSHYPOTEK AB 0.75%/17-01.11.2027		1'500'000	1'500'000	1'682'475.25	0.68
4.500	STADSHYPOTEK AB 4.5%/10-21.09.2022		20'000'000	20'000'000	2'537'516.99	1.04
3.200	STANDARD CHARTERED (reg. -S-) 3.2%/15-17.04.2025	500'000	500'000			
2.875	THE WESTERN UNION 2.875%/12-10.12.2017	500'000	500'000			
4.000	UNION NATIONAL BANK PJSC 4%/18-13.03.2023		750'000	750'000	726'099.79	0.29
-	UNITED OVERSEAS BANK (subordinated) FIX-TO-FRN 12-17.10.2022	500'000	500'000			
-	VOLSBANK WIEN (subordinated) FIX-TO-FRN 17-06.10.2027		500'000	500'000	570'389.34	0.23
					<b>29'523'184.48</b>	<b>11.98</b>
<b>Baugewerbe und -material</b>						
2.369	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 2.369%/13-10.09.2018	750'000	750'000			
1.750	FLUOR 1.75%/16-21.03.2023		1'000'000	1'000'000	1'174'520.20	0.48
					<b>1'174'520.20</b>	<b>0.48</b>
<b>Biotechnologie</b>						
3.200	AMGEN INC 3.2%/17-02.11.2027		1'000'000	1'000'000	916'460.48	0.37
3.500	GILEAD SCIENCES 3.5%/14-01.02.2025	1'000'000	1'000'000			
					<b>916'460.48</b>	<b>0.37</b>
<b>Chemie</b>						
-	BAYER FIX-TO-FRN 3%/14-01.07.2075	525'000	525'000			
3.500	BRASKEM NETHERLANDS 3.5%/17-10.01.2023		500'000	500'000		
-	E.I. DU PONT DE NEMOURS FRN 17-01.05.2020	1'000'000	1'000'000			
-	SINOCHEM GLOBAL CAPITAL FIX-TO-FLOATERS (reg. -S-) 5%/13-PERPETUAL	1'000'000		1'000'000	977'744.74	0.40
					<b>977'744.74</b>	<b>0.40</b>
<b>Computer und Netzwerkausrüster</b>						
-	APPLE FRN 17-11.05.2022	1'000'000	1'000'000			
1.625	APPLE 1.625%/14-10.11.2026	500'000		500'000	594'838.89	0.24
2.400	APPLE 2.4%/13-03.05.2023	2'000'000		2'000'000	1'877'033.12	0.76
3.700	APPLE 3.7%/15-28.08.2022	1'000'000		1'000'000	729'813.97	0.30
3.625	CISCO SYSTEMS 3.625%/14-04.03.2024	500'000	500'000			
1.875	IBM 1.875%/13-06.11.2020	500'000	500'000			
					<b>3'201'685.98</b>	<b>1.30</b>
<b>Div. nicht klassifizierbare/klass. Gesellschaften</b>						
2.383	AABAR SUKUK LIMITED ( APICORP ) 2.383%/15-28.10.2020	1'000'000	1'000'000			
0.500	KNORR-BREMSE AG 0.5%/16-08.12.2021	1'000'000	1'000'000			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Diverse Dienstleistungen</b>						
3.125 ALIBABA 3.125%/15-28.11.2021	750'000	250'000		1'000'000	964'870.55	0.39
0.688 GEBERIT INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.688%/15-30.03.2021	650'000		650'000			
2.750 NBK SPC LTD 2.75%/17-30.05.2022	750'000			750'000	705'374.59	0.29
					<b>1'670'245.14</b>	<b>0.68</b>
<b>Diverse Handelsfirmen</b>						
1.250 SYSCO CORPORATION 1.25%/16-23.06.2023	500'000		500'000			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Diverse Investitionsgüter</b>						
2.000 MOHAWK INDUSTRIES INC 2%/15-14.01.2022		1'000'000		1'000'000	1'182'688.96	0.48
					<b>1'182'688.96</b>	<b>0.48</b>
<b>Diverse Konsumgüter</b>						
2.500 CARGILL 2.5%/14-15.02.2023	500'000		500'000			
2.100 COLGATE-PALMOLIVE S. H T. 99 2.1%/13-01.05.2023	1'000'000			1'000'000	927'234.55	0.38
0.875 HENKEL AG & CO KGAA 0.875%/16-13.09.2022	500'000		500'000			
2.000 HENKEL AG & CO KGAA 2%/17-12.06.2020	500'000		500'000			
4.500 MANPOWER (reg. -S-) 4.5%/12-22.06.2018	350'000		350'000			
2.000 PROCTER & GAMBLE (reg. -S-) 2%/12-16.08.2022	750'000		750'000			
3.700 WHIRLPOOL 3.7%/14-01.05.2025	500'000		500'000			
					<b>927'234.55</b>	<b>0.38</b>
<b>Edelmetalle und -steine</b>						
4.875 NEWMONT MINING 4.875%/12-15.03.2042	2'500'000		500'000	2'000'000	1'897'702.15	0.77
					<b>1'897'702.15</b>	<b>0.77</b>
<b>Einzelhandel und Warenhäuser</b>						
1.875 ALIMENTATION COUCHE-TARD 1.875%/16-06.05.2026		1'000'000		1'000'000	1'148'833.98	0.47
3.300 AMAZON.COM 3.3%/14-05.12.2021	550'000		550'000			
2.500 EBAY 2.5%/16-09.03.2018	500'000		500'000			
2.350 WALMART INC 2.35%/17-15.12.2022		1'000'000		1'000'000	943'498.23	0.38
2.550 WAL-MART STORES 2.55%/14-08.04.2026	750'000			750'000	946'129.61	0.38
					<b>3'038'461.82</b>	<b>1.23</b>
<b>Elektrische Geräte und Komponenten</b>						
5.196 OMGRID FUNDING LTD 5.196%/17-16.05.2027	450'000		450'000			
1.750 ROBERT BOSCH (reg. -S-) 1.75%/14-08.07.2024	700'000		200'000	500'000	606'989.92	0.25
					<b>606'989.92</b>	<b>0.25</b>
<b>Elektronik und Halbleiter</b>						
1.625 ASML HOLDING (reg. -S-) 1.625%/16-28.05.2027		750'000		750'000	871'079.13	0.35
3.200 NVIDIA 3.2%/16-16.09.2026		1'000'000		1'000'000	934'541.00	0.38
3.750 ROYAL PHILIPS 3.75%/12-15.03.2022	500'000		500'000			
					<b>1'805'620.13</b>	<b>0.73</b>
<b>Energie- und Wasserversorgung</b>						
- ALLIANDER FIX-TO-FRN 3.25%/13-PERPETUAL	500'000		500'000			
2.000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 2%/18-02.10.2030		1'000'000		1'000'000	1'121'899.77	0.46
1.250 ENAGAS FINANCIACIONES (reg. -S-) 1.25%/15-06.02.2025	500'000			500'000	579'085.67	0.23
3.250 KELAG-KAERNITNER ELEKTR. 3.25%/12-24.10.2022		750'000		750'000	940'232.79	0.38
1.875 LIETUVOS ENERGIJA UAB S. -2- 1.875%/18-10.07.2028		1'000'000		1'000'000	1'122'047.26	0.46
3.068 RURAL ELECTRIFICATION 3.068%/17-18.12.2020		1'200'000	200'000	1'000'000	957'954.83	0.39
2.030 STATKRAFT AS 2.03%/15-15.12.2021		15'000'000		15'000'000	1'788'945.83	0.72
					<b>6'510'166.15</b>	<b>2.64</b>
<b>Erdöl</b>						
2.500 CORES 2.5%/14-16.10.2024		1'000'000		1'000'000	1'233'006.25	0.50
- EXXON MOBIL FRN 14-15.03.2019	2'000'000		2'000'000			
4.000 HINDUSTAN PETROLEUM CORP 4%/17-12.07.2027	600'000		600'000			
2.875 KOREA NATIONAL OIL (reg. -S-) 2.875%/17-27.03.2022	800'000	200'000		1'000'000	947'884.05	0.38
2.375 SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2.375%/12-21.08.2022	500'000		500'000			
3.250 STATOIL ASA 3.25%/14-10.11.2024	1'000'000			1'000'000	960'211.23	0.39
					<b>3'141'101.53</b>	<b>1.27</b>
<b>Fahrzeuge</b>						
- FORD MOTOR CREDIT FRN 14-04.11.2019	500'000		500'000			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Flugzeug- und Raumfahrtindustrie</b>						
1.250 SMITHS GROUP (reg. -S-) 1.25%/15-28.04.2023		750'000		750'000	859'583.30	0.35
3.100 UNITED TECHNOLOGIES 3.1%/12-01.06.2022	500'000		500'000			
					<b>859'583.30</b>	<b>0.35</b>
<b>Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen</b>						
0.625 MCDONALD'S CORP 0.625%/17-29.01.2024		1'000'000		1'000'000	1'119'925.65	0.45
					<b>1'119'925.65</b>	<b>0.45</b>
<b>Gemeinnützige Öffentlich Rechtliche</b>						
1.500 KOMMUNINVEST   SVERIGE S. -1742- 1.5%/15-12.05.2025		13'000'000		13'000'000	1'460'693.45	0.59
					<b>1'460'693.45</b>	<b>0.59</b>
<b>Holding- und Finanzgesellschaften</b>						
7.000 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT (reg. -S-) 7%/13-PERPETUAL	1'000'000		1'000'000			

**34 NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)**  
Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.125 ARGENTUM GIVAUDAN 1.125%/18-17.09.2025		1'000'000		1'000'000	1'135'741.28	0.46
3.375 BAYER US (reg. -S-) 3.375%/14-08.10.2024		1'000'000		1'000'000	931'229.65	0.38
3.000 BERKSHIRE HATHAWAY 3%/12-15.05.2022	500'000		500'000			
3.150 CDP FINANCIAL (reg. -S-) 3.15%/14-24.07.2024	1'000'000			1'000'000	963'874.22	0.39
2.000 CK HUTCHISON EUR FIN 18.2%/18-13.04.2030		750'000		750'000	827'240.11	0.34
1.250 CK HUTCHISON FINANCE 1.25%/18-13.04.2025		750'000		750'000	838'659.36	0.34
- CLOVERIE PLC (subordinated) FIX-TO-FRN 16-24.06.2046	1'000'000			1'000'000	1'008'298.96	0.41
2.625 CNOOC FINANCE 2015 AUSTRALIA 2.625%/15-05.05.2020	1'000'000			1'000'000	963'659.32	0.39
1.500 CPPIB CAPITAL INC 1.5%/18-04.03.2033		750'000		750'000	871'257.82	0.35
2.250 DAIMLER INTL FINANCE BV 2.25%/18-15.12.2022		16'500'000		16'500'000	1'975'579.09	0.80
- DEUTSCHE BOERSE (subordinated) FIX-TO-FRN 2.7482%/15-05.02.2041	1'500'000			1'500'000	1'787'426.80	0.73
8.350 DIAMOND 1 FINANCE CORP 8.35%/16-15.07.2046	1'000'000			1'000'000	1'216'141.87	0.49
1.000 EASTERN CREATION II INVESTMENT 1%/15-19.03.2018	700'000		700'000			
1.966 ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 78 1.966%/15-27.01.2025		500'000		500'000	583'930.19	0.24
2.125 ESB FINANCE 2.125%/15-08.06.2027		500'000		500'000	600'874.70	0.24
2.500 EXOR 2.5%/14-08.10.2024	400'000	350'000		750'000	893'381.54	0.36
1.375 GAS NATURAL FENOSA FINANCE -S- 1.375%/15-21.01.2025		500'000	500'000			
2.375 GE CAPITAL UK FUNDING (reg. -S-) 2.375%/14-19.12.2018	1'000'000		1'000'000			
4.625 GECC 4.625%/13-30.01.2043	3'500'000	1'000'000	4'500'000			
1.250 GENERAL ELECTRIC 1.25%/15-26.05.2023		500'000	500'000			
3.250 GIC FUNDING (reg. -S-) S. 6 3.25%/12-28.11.2017		500'000	500'000			
1.375 GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 1.375%/14-02.12.2024		500'000	500'000			
2.000 HARMAN FINANCE INTERNATIONAL 2%/15-27.05.2022	350'000	400'000		750'000	889'969.38	0.36
1.625 HUARONG UNI INV HOLDING 1.625%/17-05.12.2022		1'000'000		1'000'000	1'098'051.53	0.45
- HUTCHISON WHAMPOA FIX-TO-FRN 13-PERPETUAL	750'000		750'000			
2.550 HYUNDAI CAPITAL (reg. -S-) 2.55%/14-06.02.2019	500'000	500'000		1'000'000	975'107.39	0.40
2.375 IPIC (reg. -S-) 2.375%/12-30.05.2018	1'000'000		1'000'000			
3.625 IPIC (reg. -S-) 3.625%/12-30.05.2023		500'000		2'000'000	2'569'619.60	1.04
1.125 JT INTL FIN SERVICES BV 1.125%/18-28.09.2025		1'500'000		1'500'000	1'705'245.67	0.69
4.625 KOREA FINANCE 4.625%/11-16.11.2021	500'000		500'000			
2.625 LAND SECURITIES CM PLC 2.625%/17-22.09.2037		1'000'000		1'000'000	1'225'731.87	0.50
1.750 LONDON STOCK EXCHANGE PL 1.75%/17-19.09.2029	500'000			500'000	569'186.72	0.23
7.250 LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 7.25%/09-05.11.2019		1'000'000	1'000'000			
3.750 MORGAN STANLEY 3.75%/13-25.02.2023		1'000'000		1'000'000	974'853.42	0.40
1.000 NESTLE HOLDINGS INC 1%/17-11.06.2021		500'000		500'000	631'687.00	0.26
2.375 NESTLE HOLDINGS INC 2.375%/17-17.11.2022		2'000'000	2'000'000			
3.125 NESTLE HOLDINGS INC 3.125%/18-22.03.2023		1'700'000		1'700'000	1'647'104.82	0.67
2.000 NESTLE HOLDINGS 2%/14-30.09.2019	2'000'000		2'000'000			
3.625 NESTLE HOLDINGS 3.625%/14-03.11.2020	1'000'000		500'000	500'000	362'564.10	0.15
1.625 NOVARTIS FINANCE (reg. -S-) 1.625%/14-09.11.2026		500'000		500'000	595'973.44	0.24
5.400 PACIFIC NATIONAL FINANCE 5.4%/17-12.05.2027		500'000		500'000	365'765.69	0.15
1.500 RELX FINANCE BV 1.5%/18-13.05.2027		750'000		750'000	844'164.76	0.34
2.000 RICHEMONT INTERNATIONAL 2%/18-26.03.2038		1'000'000		1'000'000	1'120'685.80	0.45
1.625 ROADSTER FINANCE DAC 1.625%/17-09.12.2024		750'000		750'000	827'937.86	0.34
2.400 SCHLUMBERGER INVESTMENT (reg. -S-) 2.4%/12-01.08.2022	500'000		500'000			
1.625 SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.625%/14-24.03.2021	500'000		500'000			
1.650 SIEMENS (ex warrants) 1.65%/12-16.08.2019	750'000		750'000			
2.350 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ (reg. -S-) 2.35%/16-15.10.2026		1'000'000		1'000'000	883'268.91	0.36
4.500 SINGTEL GROUP TREASURY 4.5%/11-08.09.2021	1'000'000			1'000'000	1'002'389.33	0.41
4.125 STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT (reg. -S-) 4.125%/14-07.05.2024	1'000'000			1'000'000	989'163.50	0.40
- SWEDISH COVERED BOND CORPORATION FRN 17-18.01.2022	500'000			500'000	639'043.45	0.26
4.625 TEMAS FINANCIAL (I) (reg. -S-) S. 9 4.625%/10-26.07.2022	1'500'000			1'500'000	2'125'040.97	0.86
4.300 TEMASEK FINANCIAL (reg. -S-) 4.3%/09-25.10.2019	2'500'000		1'000'000	1'500'000	1'485'356.96	0.60
1.125 THE WELLCOME TRUST (reg. -S-) 1.125%/15-21.01.2027		1'000'000		1'000'000	1'141'992.65	0.46
- TOYOTA MOTOR CREDIT FRN 17-08.09.2022	650'000		650'000			
4.500 TRANSURBAN OLD FINANCE 4.5%/18-19.04.2028		1'000'000		1'000'000	934'316.33	0.38
3.250 UBS AG AUSTRALIA 3.25%/18-08.03.2023		720'000		720'000	510'759.95	0.21
2.375 VIVAT NV 2.375%/17-17.05.2024	2'500'000		2'500'000			
- VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE (subordinated) FIX-TO-FRN 3.875%/13-PERPETUAL	500'000		500'000			
1.625 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625%/18-15.08.2025		750'000		750'000	843'569.13	0.34
3.450 WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01.06.2026		1'000'000		1'000'000	927'791.33	0.38
3.300 WALGREENS BOOTS 3.3%/14-18.11.2021	500'000		500'000			
					<b>42'483'636.47</b>	<b>17.25</b>
<b>Immobilien</b>						
1.500 AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS 1.5%/16-15.07.2024		700'000		700'000	786'703.78	0.32
6.750 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY (subordinated) 6.75%/10-22.07.2020	400'000	350'000	750'000			
					<b>786'703.78</b>	<b>0.32</b>
<b>Internet, Software und IT-Dienstleistungen</b>						
1.998 ALPHABET 1.998%/16-15.08.2026	1'000'000			1'000'000	879'996.64	0.36
3.375 ALPHABET 3.375%/16-25.02.2024	1'000'000		1'000'000			
3.640 AUCKLAND INTL AIRPORT 3.64%/17-17.04.2023		1'000'000		1'000'000	661'192.69	0.27
3.500 BAIDU 3.5%/12-28.11.2022	1'000'000		1'000'000			
4.800 ELECTRONICS ARTS 4.8%/16-01.03.2026		1'000'000		1'000'000	1'022'384.37	0.41
2.125 MICROSOFT 2.125%/12-15.11.2022	1'000'000			1'000'000	940'138.04	0.38
2.250 ORACLE 2.25%/13-10.01.2021		750'000	750'000			
4.000 ORACLE 4%/16-15.07.2046		500'000	500'000			
2.375 PRICELINE GROUP 2.375%/14-23.09.2024		1'000'000		1'000'000	1'212'902.02	0.49
					<b>4'716'613.76</b>	<b>1.91</b>

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Kantone, Bundesstaaten, Provinzen</b>						
1.450	BASQUE GOVERNMENT 1.45%/18-30.04.2028		1'500'000	1'500'000	1'683'462.31	0.69
4.125	COMMUNITY OF MADRID SPAIN 4.125%/14-21.05.2024		500'000	500'000	666'945.22	0.27
1.773	COMMUNITY OF MADRID SPAIN 1.773%/18-30.04.2028		500'000	500'000	574'927.54	0.23
4.500	NEW ZEALAND LOCAL GOVERNMENT FUNDING AGENCY 4.5%/14-15.04.2027		2'000'000	2'000'000	1'411'957.84	0.57
2.850	PROVINCE OF ONTARIO S..DMTN 215 2.85%/12-02.06.2023	500'000		500'000	379'747.60	0.15
2.125	STOCKHOLM IANS LANDSTING s1 (reg. -S-)2.125%/12-12.09.2022		950'000	950'000	1'158'034.05	0.47
					<b>5'875'074.56</b>	<b>2.38</b>
<b>Länder und Zentralregierungen</b>						
3.250	AUSTRALIA 3.25%/12-21.04.2029	1'000'000		1'000'000	743'590.70	0.30
-	AUSTRIA S. -117- FRN 05-10.10.2025		1'000'000	1'000'000	1'203'644.10	0.49
1.500	CANADA S. A610 1.5%/12-01.06.2023	1'000'000		1'000'000	728'338.25	0.30
2.250	CHILE 2.25%/12-30.10.2022	1'000'000		1'000'000		
0.750	FRANCE (GOVT OF) 0.75%/17-25.05.2028		2'000'000	2'000'000	2'270'756.44	0.92
4.000	ISRAEL 4%/12-30.06.2022	500'000		500'000		
5.250	ITALY GOV'T INT BOND 5.25%/04-07.12.2034		400'000	400'000	571'176.81	0.23
3.500	NEW ZEALAND 3.5%/15-14.04.2033	2'200'000		2'200'000		
1.750	NORWAY 1.75%/15-13.03.2025	15'000'000		15'000'000		
3.750	NORWAY 3.75%/10-25.05.2021	11'500'000		11'500'000		
1.125	REPUBLIC OF LATVIA 1.125%/18-30.05.2028		1'000'000	1'000'000	1'150'161.41	0.47
2.875	STATE OF ISRAEL 2.875%/14-29.01.2024		1'500'000	1'500'000	1'890'489.32	0.77
1.500	SWEDEN S. 1057 1.50%/11-13.11.2023	10'000'000		10'000'000	1'176'584.20	0.48
0.750	SWEDEN S. -1060- 0.75%/16-12.05.2028		5'000'000	5'000'000		
1.750	UNITED KINGDOM 1.75%/12-07.09.2022	2'000'000		2'000'000		
2.000	UNITED KINGDOM 2%/15-07.09.2025	1'000'000		1'000'000	1'333'894.05	0.54
4.250	UNITED KINGDOM 4.25%/06-07.12.2027		2'000'000	2'000'000	3'163'441.20	1.28
0.125	US I/L 0.125%/14-15.07.2024	3'000'000		3'000'000	2'989'417.99	1.21
2.000	US I/L 2%/06-15.01.2026	3'000'000		3'000'000	3'999'886.09	1.62
1.750	US S. C-2023 1.75%/13-15.05.2023	2'000'000		2'000'000	1'853'472.77	0.75
2.250	US S. -F-2025- 2.25%/15-15.11.2025	2'000'000		2'000'000	1'857'593.65	0.75
0.125	US TREASURY I/L 0.125%/16-15.04.2021	2'000'000		2'000'000	2'035'186.76	0.83
0.250	US TREASURY I/L 0.25%/15-15.01.2025	3'000'000		3'000'000	2'994'042.16	1.21
0.750	US TREASURY I/L 0.75%/15-15.02.2045	2'000'000	2'000'000	4'000'000	3'895'358.17	1.58
2.750	US TREASURY N/B 2.75%/18-15.02.2028		1'000'000	1'000'000	952'682.56	0.39
1.375	US TREASURY U32021 1.375%/16-31.03.2021	2'500'000		2'500'000	2'361'102.09	0.96
					<b>37'170'818.72</b>	<b>15.08</b>
<b>Maschinen und Apparate</b>						
2.375	DOOSAN INFRACORE 2.375%/16-21.11.2019	1'000'000		1'000'000	965'466.40	0.39
1.125	KNORR-BREMSE AG 1.125%/18-13.06.2025		1'000'000	1'000'000	1'146'020.30	0.47
3.400	PFIZER 3.4%/14-15.05.2024	500'000		500'000		
1.625	SKF (reg. -S-) 1.625%/15-02.12.2022		750'000	750'000	886'506.17	0.36
					<b>2'997'992.87</b>	<b>1.22</b>
<b>Nahrungsmittel und Softdrinks</b>						
4.215	COCA-COLA ICECEK AS 4.215%/17-19.09.2024	500'000		500'000		
1.650	COCA-COLA 1.65%/12-14.03.2018	1'000'000		1'000'000		
2.375	COCA-COLA 2.375%/13-07.05.2025	500'000		500'000	611'925.22	0.25
3.000	DANONE (reg. -S-) 3%/12-15.06.2022	500'000		500'000		
3.500	KRAFT HEINZ FOODS 3.5%/16-15.07.2022	500'000		500'000		
2.375	MONDELEZ INTERNATIONAL 2.375%/15-06.03.2035	500'000		500'000		
2.125	NESTLE HOLDINGS 2.125%/14-14.01.2020	500'000		500'000		
0.500	UNILEVER (reg. -S-) 0.5%/15-03.02.2022	500'000		500'000	572'993.13	0.23
2.900	WM WRIGLEY JR (reg. -S-) 2.9%/13-21.10.2019	500'000		500'000		
					<b>1'184'918.35</b>	<b>0.48</b>
<b>Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)</b>						
-	CLOVERIE PLC (subordinated) FIX-TO-FRN 14-11.09.2044	500'000		500'000		
1.500	KOMMUNALBANKEN AS (reg. -S-) 1.5%/14-22.10.2019	2'000'000		2'000'000	1'926'927.93	0.78
					<b>1'926'927.93</b>	<b>0.78</b>
<b>Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte</b>						
4.400	ABBVIE (reg. -S-) 4.4%/12-06.11.2042	1'000'000		1'000'000	902'687.64	0.37
4.375	JOHNSON & JOHNSON 4.375%/13-05.12.2033	1'000'000		1'000'000	1'038'403.85	0.42
3.600	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.6%/15-01.02.2025	500'000	500'000	1'000'000	948'118.48	0.38
1.125	MERCK & CO 1.125%/14-15.10.2021	500'000		500'000		
2.400	MERCK & CO 2.4%/12-15.09.2022	500'000		500'000		
2.400	NOVARTIS CAPITAL 2.4%/12-21.09.2022	500'000		500'000		
2.000	ROCHE HOLDINGS 2%/15-13.03.2020	1'000'000		1'000'000		
3.950	ZOETIS INC 3.95%/17-12.09.2047	500'000		500'000	445'063.01	0.18
					<b>3'334'272.98</b>	<b>1.35</b>
<b>Städte, Gemeinden</b>						
0.625	AUCKLAND COUNCIL 0.625%/17-13.11.2024		1'000'000	1'000'000	1'139'734.89	0.46
5.806	AUCKLAND COUNCIL 5.806%/14-25.03.2024		1'000'000	1'000'000	736'939.44	0.30
2.350	CITY OF OSLO 2.35%/15-04.09.2024		15'000'000	15'000'000	1'796'070.95	0.73
2.600	OSLO KOMMUNE 2.6%/15-12.11.2025		15'000'000	15'000'000	1'807'028.53	0.73
0.708	STOCKHOLM SWEDEN 0.708%/18-28.03.2023		20'000'000	20'000'000	2'202'934.85	0.90
					<b>7'682'708.66</b>	<b>3.12</b>

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Supranationale Organisationen</b>						
3.875 AFRICA FINANCE (reg. -S-) 3.875%/17-13.04.2024	1'300'000		300'000	1'000'000	935'293.13	0.38
4.125 ARAB PETROLEUM INVST 4.125%/18-18.09.2023		1'000'000		1'000'000	980'479.77	0.40
3.500 ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.5%/17-30.05.2024	2'300'000			2'300'000	1'536'114.00	0.62
4.875 BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 4.875%/16-06.05.2021		1'000'000		1'000'000	991'165.93	0.40
- EIB (reg. -S-) FRN 14-17.02.2020	1'500'000		1'500'000			
2.750 EIB (reg. -S-) 2.75%/12-13.11.2023		15'000'000		15'000'000	1'822'441.30	0.74
3.000 EIB (reg. -S-) 3%/12-22.05.2019	5'000'000		5'000'000			
4.550 EUROFIMA BASEL S. 147 4.55%/07-30.03.2027		1'080'000		1'080'000	892'148.73	0.36
- EUROPEAN INVESTMENT BANK 0%/00-15.03.2030	1'000'000	1'121'000		2'121'000	2'094'321.12	0.85
1.375 EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.375%/18-12.05.2028		15'000'000		15'000'000	1'661'921.62	0.67
1.750 EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75%/16-12.11.2026		20'000'000		20'000'000	2'307'586.50	0.94
1.875 EUROPEAN UNION 1.875%/14-04.04.2024	1'000'000			1'000'000	1'237'419.65	0.50
1.125 IADB T. 47 1.125%/12-12.09.2019	1'500'000			1'500'000	1'443'467.01	0.59
2.500 IBRD 2.5%/14-25.11.2024	2'000'000			2'000'000	1'887'836.50	0.77
1.250 INTL FINANCE CORP S. -1705- 1.25%/17-05.04.2027		10'000'000		10'000'000	1'102'994.14	0.45
1.050 NORDIC INVESTMENT BANK 1.05%/18-12.05.2025		15'000'000		15'000'000	1'661'756.86	0.67
1.375 NORDIC INVESTMENT BANK 1.375%/17-19.06.2023		21'000'000		21'000'000	2'463'792.21	1.00
1.875 NORDIC INVESTMENT BANK 1.875%/18-10.04.2024		10'000'000		10'000'000	1'193'878.05	0.48
2.800 WORLD BANK (IBRD) 2.8%/17-12.01.2022	1'000'000			1'000'000	714'350.22	0.29
					<b>24'926'966.74</b>	<b>10.11</b>
<b>Tabak und alkoholische Getranke</b>						
2.500 CARLSBERG BREWERIES (reg -S-) 2.5%/14-28.05.2024	400'000			400'000	490'343.43	0.20
2.000 JAPAN TOBACCO 2%/16-13.04.2021	1'850'000			1'850'000	1'744'134.48	0.71
1.500 PERNOD RICARD 1.5%/16-18.05.2026	500'000			500'000	579'142.39	0.23
1.875 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14-03.03.2021	500'000	500'000	1'000'000			
2.875 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2.875%/12-30.05.2024		1'000'000		1'000'000	1'253'791.21	0.51
3.600 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 3.6%/13-15.11.2023	500'000	500'000	1'000'000			
1.875 PHILIP MORRIS INTL INC 1.875%/17-06.11.2037		1'000'000		1'000'000	1'029'762.96	0.42
1.600 SWEDISH MATCH AB 1.6%/18-27.02.2023		15'000'000		15'000'000	1'657'835.72	0.67
					<b>6'755'010.19</b>	<b>2.74</b>
<b>Telekommunikation</b>						
1.500 BRITISH TELECOMMUNICATIO 1.5%/17-23.06.2027	400'000	350'000		750'000	826'874.22	0.34
2.250 DEUTSCHE TELEKOM AG 2.25%/18-24.07.2023		11'000'000		11'000'000	1'313'450.58	0.52
0.875 ELISA OYJ 0.875%/17-17.03.2024		750'000		750'000	842'624.61	0.34
2.750 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS 2.75%/14-18.06.2026		750'000		750'000	930'157.98	0.38
1.930 TELEFONICA EMISIONES 1.93%/16-17.10.2031			500'000			
3.750 TELUS S. -CQ- 3.75%/14-17.01.2025	500'000	1'000'000		1'000'000	762'956.25	0.31
1.375 VERIZON COMMUNICATIONS (reg. -S-) 1.375%/16-02.11.2028	500'000		500'000			
1.875 VERIZON COMMUNICATIONS 1.875%/17-26.10.2029		500'000		500'000	564'484.01	0.23
3.376 VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-15.02.2025		1'000'000		1'000'000	949'476.23	0.39
3.500 VERIZON COMMUNICATIONS 3.5%/14-01.11.2024	500'000		500'000			
4.200 VODAFONE GROUP PLC 4.2%/17-13.12.2027		500'000		500'000	347'641.02	0.14
					<b>6'537'664.90</b>	<b>2.65</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Lederwaren</b>						
0.625 VF CORP 0.625%/16-20.09.2023	550'000		550'000			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Verkehr und Transport</b>						
1.500 AEROPORT DE PARIS 1.5%/14-07.04.2025	500'000			500'000	588'298.21	0.24
2.550 A.P. MOELLER - MAERSK (reg. -S-) 2.55%/14-22.09.2019	1'000'000		1'000'000			
1.625 ATLANTIA 1.625%/17-03.02.2025	800'000	1'000'000	300'000	1'500'000	1'602'948.97	0.66
5.000 AUSTRALIA POSTAL 5%/13-13.11.2020	1'000'000			1'000'000	740'118.42	0.30
1.875 BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 1.875%/15-30.04.2025	500'000			500'000	578'994.90	0.23
1.125 EASYJET 1.125%/16-18.10.2023	500'000			500'000	569'464.68	0.23
4.750 METRO (reg. -S-) 4.75%/14-04.02.2024	500'000	500'000		1'000'000	1'011'961.95	0.41
3.875 MEXICO CITY ARPT TRUST 3.875%/17-30.04.2028	500'000		500'000			
5.500 MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5%/17-31.07.2047	500'000	700'000	200'000	1'000'000	866'936.86	0.35
7.750 SYDNEY AIRPORT FINANCE S. DIP 7.75%/11-06.07.2018	500'000			500'000		
1.875 TRANSURBAN FINANCE COMPANY 1.875%/14-16.09.2024	400'000		400'000			
2.950 UNION PACIFIC 2.95%/12-15.01.2023	500'000		500'000			
					<b>5'958'723.99</b>	<b>2.42</b>
<b>Verpackungsindustrie</b>						
1.500 3M COMPANY 1.5%/14-09.11.2026	500'000			500'000	588'235.81	0.24
					<b>588'235.81</b>	<b>0.24</b>
<b>Versicherungsgesellschaften</b>						
- ALLIANZ SE FIX-TO-FRN (subordinated) 3.375% 14-PERPETUAL	1'000'000			1'000'000	1'197'290.62	0.49
3.875 ALLIANZ 3.875%/16-PERPETUAL	1'000'000			1'000'000	801'520.75	0.33
- AVIVA (subordinated) FIX-TO-FRN 4.375%/16-12.09.2049	1'000'000			1'000'000	1'202'191.22	0.48
- CNP ASSURANCES (subordinated) FIX-TO-FRN 6.875%/13-PERPETUAL	1'000'000		1'000'000			
4.125 COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR 4.125%/14-27.03.2024	400'000			400'000	504'693.22	0.20
6.000 GROUPAMA SA (subordinated) 6%/17-23.01.2027	500'000			500'000	680'837.78	0.28
1.125 HANNOVER RE 1.125%/18-18.04.2028		500'000		500'000	557'897.94	0.23
2.375 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375%/13-11.01.2023	500'000			500'000	611'528.12	0.25
- NIPPON LIFE INSURANCE (subordinated) (reg -S-) FIX-TO-FLOATER 5.1%/14-16.10.2044	500'000		500'000			

Titelbezeichnung		30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
2.250	SAMPO OYJ 2.25%/18-27.09.2030		1'000'000		1'000'000	1'140'302.17	0.46
-	SWISS LIFE RENT (subordinated) FIX-TO-FRN 4.375%/15-PERPETUAL	500'000			500'000	613'366.09	0.25
						<b>7'309'627.91</b>	<b>2.97</b>
<b>Total Anleihen</b>						<b>220'249'906.25</b>	<b>89.37</b>
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>							
<b>Anlagefonds</b>							
AXA WORLD FUNDS SICAV - GLOBAL INFLATION BONDS -I-		10'000		10'000			
AXA WORLD FUNDS SICAV - GLOBAL INFLATION BONDS -I- USD		40'000		40'000			
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND -E- USD			1'500'000		1'500'000	1'464'609.79	0.59
GOLDMAN SACHS US MORTGAGE -I-		600'000			600'000	5'825'618.77	2.37
ISHARES CMBS		30'000			30'000	1'459'042.04	0.59
ISHARES GNMA BOND ETF		30'000			30'000	1'408'053.23	0.57
ISHARES IV PLC - ISHARES USD MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF USD		300'000			300'000	1'385'782.25	0.56
						<b>11'543'106.08</b>	<b>4.68</b>
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>						<b>11'543'106.08</b>	<b>4.68</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						<b>231'793'012.33</b>	<b>94.05</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>							
2.542	HSBC BANK CANADA 2.542%/17-31.01.2023		1'000'000		1'000'000	735'343.47	0.29
						<b>735'343.47</b>	<b>0.29</b>
<b>Nahrungsmittel und Softdrinks</b>							
2.827	SAPUTO INC 2.827%/16-21.11.2023		1'000'000		1'000'000	734'104.14	0.30
						<b>734'104.14</b>	<b>0.30</b>
<b>Pfandbr-Institute und Refinanz.-Ges. (MBA, ABS)</b>							
3.020	JOHN DEERE CANADA FND IN S. -18-03- 3.02%/18-13.07.2023		650'000		650'000	487'222.48	0.20
						<b>487'222.48</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Anleihen</b>						<b>1'956'670.09</b>	<b>0.79</b>
<b>Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						<b>1'956'670.09</b>	<b>0.79</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-3'332'058.70	-1.35
<b>Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						<b>-3'332'058.70</b>	<b>-1.35</b>
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>-3'332'058.70</b>	<b>-1.35</b>
<b>Financial futures</b>							
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Zinssatz-Futures</b>							
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>							
EURO BOBL Commodities -100000- 12/18				70	-70		0.00
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Index</b>							
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 06/18			75	75			
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 09/18			75	75			
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 12/18			25	65	-40		0.00
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Länder und Zentralregierungen</b>							
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 03/18			30	30			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 06/18			15	15			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 09/18			15	15			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 12/17			15	15			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 12/18				15	-15		0.00
EURO BUND Commodities -100000- 03/18			50	50			
EURO BUND Commodities -100000- 06/18			25	25			
EURO BUND Commodities -100000- 09/18			80	80			
EURO BUND Commodities -100000- 12/18				140	-140		0.00
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Zinssatz-Futures</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Financial Futures</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>					<b>-3'332'058.70</b>	<b>-1.35</b>
<b>Total Anlagen</b>					<b>230'417'623.72</b>	<b>93.49</b>
Bankguthaben auf Sicht					10'714'349.07	4.35
Sonstige Vermögenswerte					5'320'402.00	2.16
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>					<b>246'452'374.79</b>	<b>100.00</b>
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					2'092'084.36	0.85
./. Andere Kredite					0.00	0.00
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>244'360'290.43</b>	<b>99.15</b>

(1) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

## Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>	<b>231'793'012.33</b>	<b>94.05</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>	<b>-1'375'388.61</b>	<b>-0.56</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
23.10.2017	Bought	CHF	11'154'544	GBP	8'600'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	2'419'011	EUR	2'100'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	306'488	AUD	400'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	8'009'945	EUR	6'950'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	83'860'875	USD	87'500'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	33'992'260	EUR	29'500'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	777'168	GBP	600'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	967'984	SEK	8'000'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	1'716'198	CAD	2'200'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	5'950'078	USD	6'200'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	2'524'041	GBP	1'950'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	713'400	NOK	5'800'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	390'320	CAD	500'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	4'440'364	AUD	5'800'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	19'662'575	USD	20'500'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	223'717	SEK	1'850'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	215'143	NOK	1'750'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	117'113	CAD	150'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	3'048'912	NOK	24'800'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	67'736	SEK	560'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	CHF	1'034'019	AUD	1'350'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	EUR	67'820	CAD	100'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	EUR	37'794	SEK	360'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	EUR	122'850	NOK	1'150'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	EUR	438'434	GBP	390'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	EUR	3'459'227	USD	4'150'000	0.00	0.00
23.10.2017	Bought	EUR	173'017	AUD	260'000	0.00	0.00
24.10.2017	Bought	CHF	237'555	NZD	340'000	0.00	0.00
24.10.2017	Bought	CHF	3'490'150	NZD	5'000'000	0.00	0.00
24.10.2017	Bought	CHF	768'405	NZD	1'100'000	0.00	0.00
24.10.2017	Bought	EUR	133'494	NZD	220'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	3'425'450	NZD	5'000'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	4'442'510	AUD	5'800'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	85'462'125	USD	87'500'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	2'694'006	GBP	2'100'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	2'306'840	EUR	2'000'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	770'154	GBP	600'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	117'261	CAD	150'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	232'655	NZD	340'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	1'721'016	CAD	2'200'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	821'844	NZD	1'200'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	410'503	CAD	525'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	34'047'425	EUR	29'500'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	89'786	SEK	750'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	734'448	NOK	6'000'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	1'072'652	AUD	1'400'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	1'349'044	SEK	11'250'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	329'351	SEK	2'750'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	20'448'960	USD	21'000'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	8'190'631	EUR	7'100'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	3'046'382	NOK	24'800'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	306'384	AUD	400'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	5'940'241	USD	6'100'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	CHF	208'128	NOK	1'700'000	0.00	0.00

**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018**

<b>Fälligkeit</b>	<b>Transaktion</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>Gegen</b>	<b>Gegenwert</b>	<b>Devisengewinn/-verlust Mandatswährung</b>	<b>In % des GFV</b>
24.11.2017	Bought	CHF	11'057'708	GBP	8'600'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	122'015	NOK	1'150'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	54'449	SEK	525'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	445'419	GBP	400'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	172'518	AUD	260'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	67'720	CAD	100'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	3'502'878	USD	4'150'000	0.00	0.00
24.11.2017	Bought	EUR	130'336	NZD	220'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	AUD	10'000	CHF	7'528	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CAD	5'000	CHF	3'826	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	978'761	USD	1'000'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	2'202'632	EUR	1'900'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	5'407'270	USD	5'500'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	436'573	NZD	650'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	1'727'018	NZD	2'500'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	110'568	NZD	160'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	34'221'180	EUR	29'500'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	23'376	CAD	30'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	11'234'696	GBP	8'600'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	21'137'510	USD	21'500'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	2'967'940	NOK	24'800'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	449'103	NZD	650'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	2'834'830	GBP	2'175'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	292'470	EUR	250'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	165'160	GBP	125'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	8'578'672	EUR	7'400'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	38'530	AUD	50'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	1'678'925	NZD	2'500'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	3'946'327	AUD	5'300'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	1'698'862	CAD	2'200'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	253'232	AUD	340'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	21'163	NZD	30'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	107'464	NZD	160'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	111'955	CAD	145'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	424'655	CAD	550'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	729'887	GBP	560'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	83'653'600	USD	85'000'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	1'005'480	AUD	1'350'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	191'462	NOK	1'600'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	CHF	741'917	NOK	6'200'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	69'820	CAD	105'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	69'476	NZD	120'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	472'761	GBP	420'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	118'565	NOK	1'150'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	3'516'443	USD	4'150'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	160'409	AUD	250'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	750'000	CHF	871'765	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	100'000	CHF	116'217	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	EUR	70'745	NZD	120'000	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	NOK	50'000	CHF	5'879	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	NOK	800'000	CHF	94'454	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	NOK	200'000	CHF	23'521	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	NOK	600'000	EUR	60'389	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	NOK	12'600'000	CHF	1'488'703	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	NOK	3'200'000	CHF	377'814	0.00	0.00
24.01.2018	Bought	USD	100'000	CHF	98'179	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	AUD	15'000	CHF	11'014	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	80'549'280	USD	84'000'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	447'839	NOK	3'700'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	96'160	CAD	125'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	667'005	GBP	500'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	1'653'952	CAD	2'150'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	144'797	EUR	125'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	752'690	EUR	650'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	11'472'486	GBP	8'600'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	1'113'455	AUD	1'450'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	4'069'870	AUD	5'300'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	453'875	CAD	590'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	234'768	AUD	305'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	78'662	NOK	650'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	3'501'500	NZD	5'000'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	203'087	NZD	290'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	945'405	NZD	1'350'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	3'068'427	EUR	2'650'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	1'463'640	NOK	12'000'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	91'478	NOK	750'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	22'055'160	USD	23'000'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	1'512'596	NOK	12'500'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	3'134'924	GBP	2'350'000	0.00	0.00

40 NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)  
Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
23.02.2018	Bought	CHF	4'794'600	USD	5'000'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	1'970'855	EUR	1'675'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	9'236'546	EUR	7'850'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	33'828'113	EUR	28'750'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	CHF	365'910	NOK	3'000'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	3'343'418	USD	4'100'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	57'055	NOK	550'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	62'677	NOK	600'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	163'174	AUD	250'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	100'000	CHF	115'995	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	476'309	GBP	420'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	68'643	CAD	105'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	EUR	142'877	NZD	240'000	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	GBP	30'000	CHF	39'002	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	NOK	60'000	CHF	7'147	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	NZD	20'000	CHF	13'634	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	USD	250'000	CHF	234'259	0.00	0.00
23.02.2018	Bought	USD	150'000	CHF	140'099	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	145'727	NOK	1'220'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	257'508	GBP	200'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'083'078	AUD	1'475'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	553'686	GBP	425'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	3'450'060	SEK	30'000'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	2'951'171	NOK	24'690'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	28'726	NOK	240'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	10'038'495	EUR	8'700'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	819'832	NOK	6'860'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	92'268	CAD	125'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	3'881'578	USD	4'150'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	93'490	EUR	80'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	21'900'762	USD	23'400'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	160'947	SEK	1'400'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	168'173	NZD	245'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'026'751	USD	1'100'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	977'602	SEK	8'500'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	148'359	AUD	205'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'145'248	EUR	980'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	54'852	NOK	450'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	365'559	NOK	3'000'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	517'048	CAD	700'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'001'144	EUR	870'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	78'878'220	USD	84'250'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	36'244'706	EUR	31'400'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	386'490	GBP	300'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	190'679	AUD	260'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	3'128'328	GBP	2'400'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	3'890'836	AUD	5'300'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	11'212'164	GBP	8'600'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'846'525	CAD	2'500'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'267'167	NOK	10'400'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	3'435'550	NZD	5'000'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'788'762	EUR	1'550'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	955'069	NZD	1'390'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	1'841'584	EUR	1'600'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	3'971'710	EUR	3'400'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	325'791	AUD	450'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	CHF	40'525	NZD	60'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	11'193	GBP	10'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	3'241'307	USD	4'000'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	30'000	CHF	34'527	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	142'744	NZD	240'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	147'525	SEK	1'500'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	76'719	CAD	120'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	158'870	AUD	250'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	121'085	NOK	1'170'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	12'573	AUD	20'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	463'115	GBP	410'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	EUR	52'128	NOK	500'000	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	GBP	10'000	CHF	13'124	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	GBP	15'000	CHF	19'328	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	NOK	90'000	CHF	10'756	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	NOK	190'000	CHF	22'740	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	NOK	20'000	EUR	2'079	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	NZD	5'000	EUR	2'936	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	NZD	15'000	CHF	10'145	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	USD	300'000	CHF	280'163	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	USD	1'000'000	CHF	949'602	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	USD	3'250'000	CHF	3'084'484	0.00	0.00
23.03.2018	Bought	USD	150'000	EUR	121'862	0.00	0.00



**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018**

<b>Fälligkeit</b>	<b>Transaktion</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>Gegen</b>	<b>Gegenwert</b>	<b>Devisengewinn/-verlust Mandatswährung</b>	<b>In % des GFV</b>
23.03.2018	Bought	USD	250'000	CHF	237'408	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	10'000	CHF	7'491	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	10'000	EUR	6'479	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	10'000	CHF	7'451	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	15'000	EUR	9'663	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	10'000	CHF	7'293	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	10'000	CHF	7'485	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	AUD	5'000	EUR	3'126	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CAD	10'000	EUR	6'646	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CAD	15'000	EUR	9'908	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CAD	15'000	CHF	11'453	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CAD	5'000	CHF	3'795	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	48'925	NOK	400'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	27'361	NZD	40'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	36'848	CAD	50'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	13'625'258	EUR	11'650'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	4'181'343	AUD	5'750'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	91'236	CAD	125'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	46'549'682	EUR	39'800'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	618'497	CAD	810'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	7'045	NZD	10'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	2'046'135	EUR	1'750'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	10'352'264	GBP	7'750'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	14'970	AUD	20'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	418'379	EUR	350'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	1'823'943	NOK	14'875'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	6'216'834	NOK	50'700'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	33'500	GBP	25'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	155'722	NZD	230'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	3'170'072	USD	3'350'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	3'021'918	GBP	2'265'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	3'390'250	NZD	5'000'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	15'521	NOK	125'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	47'962	GBP	35'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	117'831	EUR	100'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	981'172	NZD	1'450'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	717'540	EUR	600'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	36'480	AUD	50'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	95'040	USD	100'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	73'706	CAD	100'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	20'815'960	USD	22'000'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	96'043	USD	100'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	2'905'515	EUR	2'500'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	580'382	EUR	500'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	1'818'525	CAD	2'500'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	510'069	CAD	700'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	278'758	NOK	2'275'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	460'392	GBP	345'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	70'938'075	USD	75'000'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	1'345'230	NOK	11'000'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	58'075	EUR	50'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	189'023	AUD	260'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	384'595	NOK	3'150'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	1'986'211	CAD	2'590'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	353'330	EUR	300'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	68'711	CAD	90'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	1'220'940	AUD	1'680'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	1'136'108	USD	1'150'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	34'192	NZD	50'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	CHF	21'880	AUD	30'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	2'892'395	USD	3'575'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	65'000	CHF	75'303	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	36'798	NOK	350'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	136'061	NZD	235'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	73'330	CAD	115'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	253'012	NOK	2'415'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	30'000	CHF	35'877	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	167'918	AUD	270'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	40'000	CHF	47'082	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	74'911	CAD	120'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	400'000	CHF	470'738	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	422'244	GBP	370'000	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	50'000	CHF	58'910	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	EUR	55'000	CHF	65'809	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	1'100'000	CHF	1'457'236	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	70'000	EUR	79'826	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	15'000	EUR	17'085	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	345'000	CHF	456'622	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	10'000	CHF	13'402	0.00	0.00

42 NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)  
Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
22.06.2018	Bought	GBP	50'000	CHF	66'233	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	15'000	EUR	17'208	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	10'000	CHF	13'718	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	GBP	25'000	CHF	34'084	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	50'000	CHF	6'099	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	100'000	CHF	12'431	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	100'000	EUR	10'473	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	500'000	CHF	62'160	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	90'000	CHF	11'183	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	125'000	EUR	12'989	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	200'000	CHF	24'236	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	50'000	CHF	6'151	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	40'000	EUR	4'177	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NOK	85'000	CHF	10'309	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	5'000	EUR	2'946	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	10'000	CHF	6'927	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	10'000	CHF	6'989	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	15'000	EUR	8'844	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	10'000	CHF	7'054	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	10'000	EUR	5'982	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	NZD	10'000	CHF	6'842	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	1'750'000	CHF	1'746'764	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	100'000	CHF	95'012	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	50'000	CHF	49'304	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	160'000	EUR	136'203	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	100'000	EUR	85'462	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	500'000	CHF	498'985	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	1'000'000	CHF	961'897	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	150'000	CHF	145'290	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	150'000	CHF	144'191	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	50'000	CHF	49'468	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	130'000	EUR	110'082	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	100'000	CHF	99'796	0.00	0.00
22.06.2018	Bought	USD	185'000	EUR	148'718	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	231'708	SEK	2'000'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	5'216'220	SEK	45'000'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	742'537	SEK	6'500'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	718'156	SEK	6'350'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	366'667	SEK	3'200'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	921'066	SEK	8'000'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	34'492	SEK	300'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	1'316'903	SEK	11'500'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	2'569'309	SEK	22'700'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	2'285'768	SEK	20'000'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	91'429	SEK	800'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	311'022	SEK	2'700'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	40'101	SEK	350'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	90'588	SEK	800'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	CHF	1'506'908	SEK	13'000'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	EUR	87'285	SEK	900'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	EUR	218'107	SEK	2'200'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	EUR	71'938	SEK	740'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	EUR	41'831	SEK	430'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	EUR	26'952	SEK	280'000	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	SEK	50'000	CHF	5'639	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	SEK	150'000	CHF	17'313	0.00	0.00
25.06.2018	Bought	SEK	150'000	EUR	14'595	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	10'000	CHF	7'378	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	400'000	CHF	292'624	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	5'000	CHF	3'677	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	50'000	CHF	36'400	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	10'000	EUR	6'321	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	100'000	CHF	73'155	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	15'000	CHF	10'973	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	15'000	EUR	9'452	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	AUD	5'000	EUR	3'167	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CAD	50'000	CHF	37'996	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CAD	10'000	CHF	7'650	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CAD	15'000	EUR	9'732	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CAD	5'000	EUR	3'269	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CAD	10'000	CHF	7'574	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	3'918'495	CAD	5'250'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	126'433	NZD	185'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	2'197'340	NOK	18'100'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	590'609	USD	600'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	327'423	GBP	250'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	20'024'462	USD	20'200'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	50'738	NZD	75'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	48'558	NOK	400'000	0.00	0.00

**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018**

<b>Fälligkeit</b>	<b>Transaktion</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>Gegen</b>	<b>Gegenwert</b>	<b>Devisengewinn/-verlust Mandatswährung</b>	<b>In % des GFV</b>
22.08.2018	Bought	CHF	23'067	EUR	20'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	36'806	AUD	50'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	4'285'652	AUD	5'850'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	39'211	GBP	30'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	8'767'821	GBP	6'700'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	634'213	EUR	550'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	100'341	SEK	900'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	3'702'468	SEK	33'000'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	197'776	USD	200'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	124'629	SEK	1'100'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	98'000	GBP	75'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	2'578'809	GBP	1'970'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	68'403'150	USD	69'000'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	576'979	EUR	500'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	49'784'544	EUR	43'200'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	1'254'353	AUD	1'710'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	14'573'306	EUR	12'650'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	30'383	CAD	40'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	20'249	NZD	30'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	1'844'384	EUR	1'600'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	12'602'813	SEK	112'500'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	3'414'100	NZD	5'000'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	60'880	NOK	500'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	2'531'207	USD	2'550'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	29'621	CAD	40'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	29'092	AUD	40'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	7'464'194	NOK	61'500'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	279'496	NOK	2'300'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	495'186	USD	500'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	1'150'626	CAD	1'540'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	145'677	CAD	195'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	348'774	EUR	300'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	1'004'642	NZD	1'470'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	471'097	SEK	4'200'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	157'720	AUD	215'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	CHF	116'056	EUR	100'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	139'284	CAD	215'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	263'544	NOK	2'500'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	100'000	CHF	116'083	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	200'000	CHF	232'571	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	149'466	AUD	235'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	306'700	GBP	270'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	15'000	CHF	17'259	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	2'410'385	USD	2'800'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	120'000	CHF	140'140	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	121'501	NZD	205'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	EUR	447'597	SEK	4'600'000	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	GBP	10'000	EUR	11'253	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	GBP	15'000	CHF	19'774	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	GBP	10'000	EUR	11'288	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	GBP	50'000	CHF	65'373	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	GBP	10'000	CHF	12'931	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	25'000	CHF	3'038	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	70'000	EUR	7'332	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	70'000	CHF	8'435	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	200'000	CHF	24'301	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	300'000	CHF	36'548	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	125'000	CHF	15'367	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NOK	130'000	EUR	13'697	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NZD	10'000	CHF	6'778	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NZD	5'000	CHF	3'352	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NZD	5'000	EUR	2'910	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	NZD	10'000	EUR	5'815	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	40'000	CHF	4'462	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	1'000'000	CHF	113'274	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	210'000	CHF	23'751	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	500'000	CHF	55'779	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	300'000	EUR	28'833	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	200'000	CHF	22'318	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	SEK	100'000	EUR	9'752	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	USD	150'000	EUR	129'108	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	USD	300'000	CHF	297'279	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	USD	50'000	EUR	42'622	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	USD	200'000	CHF	196'914	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	USD	150'000	CHF	148'919	0.00	0.00
22.08.2018	Bought	USD	60'000	CHF	59'686	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	252'853	NOK	2'150'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	3'634'265	AUD	5'000'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	4'567'110	CAD	6'000'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
12.09.2018	Bought	CHF	2'375'841	NOK	20'200'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	62'385'780	EUR	54'900'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	105'345	AUD	145'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	2'503'729	GBP	1'975'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	14'648'918	SEK	135'000'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	995'406	AUD	1'370'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	72'618'575	USD	73'000'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	422'957	SEK	3'900'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	2'088'251	USD	2'100'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	266'209	GBP	210'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	1'789'548	EUR	1'575'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	19'789'058	USD	19'900'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	9'129'528	GBP	7'200'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	17'044'290	EUR	15'000'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	6'383'415	NZD	9'700'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	1'247'799	CAD	1'640'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	184'177	NZD	280'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	4'011'559	SEK	37'000'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	132'397	CAD	174'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	1'743'419	NZD	2'650'000	0.00	0.00
12.09.2018	Bought	CHF	8'711'717	NOK	74'000'000	0.00	0.00
12.10.2018	Bought	CHF	81'259'450	EUR	72'500'000	-982'745.81	-0.39
12.10.2018	Bought	CHF	4'488'053	AUD	6'515'000	-111'108.84	-0.05
12.10.2018	Bought	CHF	5'369'699	EUR	4'750'000	-18'575.40	0.00
12.10.2018	Bought	CHF	90'427'590	USD	93'500'000	-790'501.21	-0.32
12.10.2018	Bought	CHF	7'981'150	NZD	12'630'000	-188'567.53	-0.08
12.10.2018	Bought	CHF	11'711'156	GBP	9'350'000	-191'825.33	-0.08
12.10.2018	Bought	CHF	957'391	NOK	8'000'000	-1'580.42	0.00
12.10.2018	Bought	CHF	11'092'679	NOK	96'350'000	-457'228.50	-0.19
12.10.2018	Bought	CHF	659'886	SEK	6'100'000	-10'039.00	0.00
12.10.2018	Bought	CHF	5'738'992	CAD	7'814'000	-160'638.33	-0.07
12.10.2018	Bought	CHF	18'882'161	SEK	175'900'000	-435'850.42	-0.18
12.10.2018	Bought	USD	1'500'000	CHF	1'446'774	16'602.09	0.01
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>-3'332'058.70</b>	<b>-1.35</b>

Ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Emittent	Lending / Borrowing	30.09.2018	
			Anzahl/	Nominal
ALLIANZ 3.875%/16-PERPETUAL	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	400'000	
ATLANTIA 1.625%/17-03.02.2025	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	200'000	
BASQUE GOVERNMENT 1.45%/18-30.04.2028	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'100'000	
BRITISH TELECOMMUNICATIO 1.5%/17-23.06.2027	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	750'000	
CLOVERIE PLC (subordinated) FIX-TO-FRN 16-24.06.2046	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	780'000	
COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.125%/14-21.05.2024	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	200'000	
EASYJET 1.125%/16-18.10.2023	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	500'000	
EIB (reg. -S-) 2.75%/12-13.11.2023	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	4'240'000	
EXOR 2.5%/14-08.10.2024	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	400'000	
IBRD 2.5%/14-25.11.2024	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	569'000	
LAND SECURITIES CM PLC 2.625%/17-22.09.2037	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	100'000	
NESTLE HOLDINGS INC 3.125%/18-22.03.2023	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'700'000	
NESTLE HOLDINGS 3.625%/14-03.11.2020	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	12'000	
PACIFIC NATIONAL FINANCE 5.4%/17-12.05.2027	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	270'000	
STADSHYPOTEK AB 0.75%/17-01.11.2027	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	400'000	
STATE OF ISRAEL 2.875%/14-29.01.2024	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	500'000	
UNITED KINGDOM 4.25%/06-07.12.2027	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	2'000'000	
US TREASURY I/L 0.125%/16-15.04.2021	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'630'000	
US TREASURY I/L 0.75%/15-15.02.2045	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'500'000	
US TREASURY N/B 2.75%/18-15.02.2028	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	450'000	
WORLD BANK (IBRD) 2.8%/17-12.01.2022	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'000'000	

Ausserbilanzgeschäfte

	30.09.2018		30.09.2017	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
<b>Engagementserhohende Derivatpositionen:</b>				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Total engagementserhohende Positionen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Engagementreduzierende Derivatpositionen:</b>				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	41'676'027.28	17.06%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	240'615'199.09	98.47%	191'805'134.11	95.85%
<b>Total engagementreduzierende Positionen</b>	<b>282'291'226.37</b>	<b>115.52%*</b>	<b>191'805'134.11</b>	<b>95.85%</b>

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren

Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2018		30.09.2017	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
- Volumen der verliehenen Positionen		16'345'934.84		17'960'876.10
- Kommission Einkommen		49'954.80		70'302.10

\* Das Total der engagementreduzierenden Positionen besteht ganz oder teilweise aus Derivaten, die zur reinen Absicherung von Fremdwährungsrisiken eingesetzt werden. Diese dürfen gem. KKV-FINMA Art. 36 Absatz 4 verrechnet werden.

## Kurze Übersicht

Kennzahlen		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	94.55	156.97	132.68
Inventarwert pro Anteil	CHF	130.33	129.55	110.96

## Verwendung des Erfolges

### Ausschüttung

#### Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2018		Anteilklasse D
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	2.700
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.945
<b>Nettoausschüttung aus Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>1.755</b>
<b>Coupon Nr. Ertrag</b>		<b>4</b>

Zahlbar ab 20.11.2018 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

## Wechselkurse

<b>Wechselkurse per</b>	<b>30.09.2018</b>
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.976797

## Vermögensrechnung per 30. September 2018

	30.09.2018	30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'462'316.58	864'620.43
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	92'296'422.19	155'577'815.69
Sonstige Vermögenswerte	820'444.50	567'785.61
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>94'579'183.27</b>	<b>157'010'221.73</b>
Andere Verbindlichkeiten	30'803.92	37'634.76
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>94'548'379.35</b>	<b>156'972'586.97</b>
	<b>01.10.2017 -</b>	<b>01.10.2016 -</b>
	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156'972'586.97	132'675'127.31
Ordentliche Jahresausschüttung	-2'762'543.76	-2'630'441.00
Ausgaben von Anteilen	0.00	1'694'941.75
Rücknahmen von Anteilen	-62'872'999.70	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	1'426'942.19	32'419.71
Gesamterfolg	1'784'393.65	25'200'539.20
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>94'548'379.35</b>	<b>156'972'586.97</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'211'642.000	1'195'655.000
Ausgegebene Anteile	0.000	15'987.000
Zurückgenommene Anteile	-486'189.436	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>725'452.564</b>	<b>1'211'642.000</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>130.33</b>	<b>129.55</b>





## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	115.46	6'000.99
Erträge der Effektenleihen	184.30	0.00
Erträge der Ausgleichszahlungen	11'824.02	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	2'349'961.64	3'259'710.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	10'947.81
<b>Total Erträge</b>	<b>2'362'085.42</b>	<b>3'276'659.49</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	0.05	128.91
Negativzinsen	7'031.58	13'054.58
Prüfaufwand	16'027.40	16'610.40
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	205'266.74	258'679.79
Sonstige Aufwendungen	1'813.10	558.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	666'600.07	0.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>896'738.94</b>	<b>289'032.39</b>
<b>Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen</b>	<b>1'465'346.48</b>	<b>2'987'627.10</b>
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen</b>	<b>1'465'346.48</b>	<b>2'987'627.10</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'601'836.09	6'139'201.09
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>10'067'182.57</b>	<b>9'126'828.19</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'282'788.92	16'073'711.01
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'784'393.65</b>	<b>25'200'539.20</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'465'346.48	2'987'627.10
Vortrag des Vorjahres	1'081'998.63	856'915.29
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2'547'345.11</b>	<b>3'844'542.39</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	1'958'721.92	2'762'543.76
Vortrag auf neue Rechnung	588'623.19	1'081'998.63

## Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>						
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>						
CS GROUP (reg. shares)	312'630	60'000	136'500	236'130	3'482'917.50	3.69
GAM HOLDING (reg. shares)	90'000		37'800	52'200	363'834.00	0.38
					<b>3'846'751.50</b>	<b>4.07</b>
<b>Baugewerbe und -material</b>						
FORBO HOLDING (reg. shares)	700		240	460	724'040.00	0.77
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	62'543		26'283	36'260	1'756'797.00	1.85
					<b>2'480'837.00</b>	<b>2.62</b>
<b>Chemie</b>						
CLARIANT (reg. shares)	105'000		43'900	61'100	1'560'494.00	1.65
LONZA GROUP (reg. shares)	15'700		10'370	5'330	1'785'550.00	1.89
SIKA LTD		13'620		13'620	1'946'298.00	2.06
SIKA LTD (rights) 28.05.2018		1'362	1'362			
					<b>5'292'342.00</b>	<b>5.60</b>
<b>Computer und Netzwerkausrüster</b>						
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	15'000	18'000	19'200	13'800	605'268.00	0.64
					<b>605'268.00</b>	<b>0.64</b>
<b>Diverse Handelsfirmen</b>						
MOBILEZONE HOLDING AG (rights) 23.03.2018		55'687	55'687			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Einzelhandel und Warenhäuser</b>						
DUFREY	12'329		5'229	7'100	785'615.00	0.83
					<b>785'615.00</b>	<b>0.83</b>
<b>Elektrische Geräte und Komponenten</b>						
ABB (reg. shares)	177'491	20'000	74'491	123'000	2'852'370.00	3.02
KTM INDUSTRIES AG		10'400		10'400	798'720.00	0.84
KTM INDUSTRIES AG	100'000	39'000	139'000			
					<b>3'651'090.00</b>	<b>3.86</b>
<b>Elektronik und Halbleiter</b>						
ALSO HOLDING	37'000		17'584	19'416	2'388'168.00	2.53
AMS		10'800	2'000	8'800	482'768.00	0.51
					<b>2'870'936.00</b>	<b>3.04</b>
<b>Energie- und Wasserversorgung</b>						
BKW	52'500		30'760	21'740	1'352'228.00	1.43
					<b>1'352'228.00</b>	<b>1.43</b>
<b>Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien</b>						
APG SGA (reg. shares)	2'071		2'071			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Holding- und Finanzgesellschaften</b>						
ASCOM HOLDING (reg. shares)	45'496	27'500	52'460	20'536	409'898.56	0.43
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING		938	938			
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	65'040	6'800	34'640	37'200	2'976'000.00	3.15
GOLDBACH MEDIA (reg. shares)	81'900		81'900			
METALL ZUG (reg. shares) -B-	634		290	344	1'107'680.00	1.17
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	82'687	14'848	35'960	61'575	714'270.00	0.76
NEBAG (reg. shares)	60'000		28'969	31'031	350'650.30	0.37
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	108'929	29'000	112'609	25'320	340'807.20	0.36
PARTNERS GROUP		1'650	130	1'520	1'183'320.00	1.25
RIETER HOLDING (reg. shares)		3'200	410	2'790	421'011.00	0.45
SIKA	437		437			
UBS GROUP	500'106	46'000	231'900	314'206	4'870'193.00	5.14
VALIANT HOLDING (reg. shares)	7'073		7'073			
					<b>12'373'830.06</b>	<b>13.08</b>
<b>Immobilien</b>						
SWISS FINANCE & PROPERTY INVESTMENT (reg. shares)	23'734		10'034	13'700	1'212'450.00	1.28
					<b>1'212'450.00</b>	<b>1.28</b>
<b>Maschinen und Apparate</b>						
ARBONIA	34'280	8'355	42'635			
CONZZETA (reg. shares)	2'560		1'070	1'490	1'591'320.00	1.68
KOMAX HOLDING (reg. shares)	11'500		6'780	4'720	1'496'240.00	1.58
SULZER (reg. shares)		11'322	1'062	10'260	1'209'654.00	1.28
					<b>4'297'214.00</b>	<b>4.54</b>
<b>Nahrungsmittel und Softdrinks</b>						
NESTLE (reg. shares)	321'944		139'200	182'744	14'952'114.08	15.81
					<b>14'952'114.08</b>	<b>15.81</b>

Titelbezeichnung	30.09.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.09.2018 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte</b>						
COSMO PHARMACEUTICALS	4'158		4'158			
NOVARTIS (reg. shares)	319'672		137'000	182'672	15'417'516.80	16.30
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	79'047	4'200	33'970	49'277	11'715'606.75	12.39
STRAUMANN HOLDING (reg. shares)		960	120	840	619'920.00	0.66
ZUR ROSE GROUP AG		6'547	2'000	4'547	580'197.20	0.61
					<b>28'333'240.75</b>	<b>29.96</b>
<b>Telekommunikation</b>						
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	33'500		22'940	10'560	938'256.00	0.99
					<b>938'256.00</b>	<b>0.99</b>
<b>Uhren und Schmuck</b>						
THE SWATCH GROUP	3'500	2'800	4'460	1'840	718'152.00	0.76
THE SWATCH GROUP (reg. shares)		10'600	1'350	9'250	707'625.00	0.75
					<b>1'425'777.00</b>	<b>1.51</b>
<b>Versicherungsgesellschaften</b>						
HELVETIA HOLDING	1'587		1'587			
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	2'300	2'950	1'340	3'910	1'454'520.00	1.54
SWISS REINSURANCE	44'430		25'650	18'780	1'701'468.00	1.80
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	12'754	8'150	5'680	15'224	4'722'484.80	4.99
					<b>7'878'472.80</b>	<b>8.33</b>
<b>Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>					<b>92'296'422.19</b>	<b>97.59</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					<b>92'296'422.19</b>	<b>97.59</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>						
<b>Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien</b>						
GOLDBACH GROUP AG		53'259	53'259			
					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anlagen</b>					<b>92'296'422.19</b>	<b>97.59</b>
Bankguthaben auf Sicht					1'462'316.58	1.55
Sonstige Vermögenswerte					820'444.50	0.87
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>					<b>94'579'183.27</b>	<b>100.00</b>
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					30'803.92	0.03
./. Andere Kredite					0.00	0.00
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>94'548'379.35</b>	<b>99.97</b>

(1) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

<b>Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2</b>						
Anlagekategorien			Kurswert CHF			in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>92'296'422.19</b>			<b>97.59</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>			<b>0.00</b>			<b>0.00</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten</b>			<b>0.00</b>			<b>0.00</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>30.09.2018</b>		<b>30.09.2017</b>			
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV		
<b>Engagement erhöhende Derivatpositionen:</b>						
<b>Total engagement erhöhende Positionen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>		
<b>Engagement reduzierende Derivatpositionen:</b>						
<b>Total engagement reduzierende Positionen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>		
<b>Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren</b>						
- Volumen der verliehenen Positionen			0.00			0.00
- Kommission Einkommen			184.30			0.00

## Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2018

### Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

### Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbank-kommission	Verwaltungs-kommission <sup>1</sup>	Total Expense Ratio (TER) <sup>2</sup>
NAB Aktien Schweiz	B	26 640 406	CHF	0.00%	1.24%	1.25%
	D	11 256 128	CHF	0.00%	0.45%	0.46%
	I	3 748 259	CHF	0.00%	0.55%	0.55%
NAB Obligationen CHF	B	26 640 407	CHF	0.00%	0.77%	0.78%
	D	2 232 529	CHF	0.00%	0.25%	0.25%
	I	2 232 528	CHF	0.00%	0.30%	0.30%
NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)	BC	26 640 841	CHF	0.00%	0.86%	0.87%
	DC	13 602 935	CHF	0.00%	0.35%	0.36%
	IC	13 602 940	CHF	0.00%	0.41%	0.41%
	IE	13 603 247	CHF	0.00%	0.41%	0.42%
NAB Aktien Schweiz B	D	23 299 453	CHF	0.00%	0.19%	0.20%

<sup>1</sup> Information betreffend SFAMA-Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen: Die Fondsleitung kann aus dem Bestandteil Vertrieb der Verwaltungskommission an folgende institutionelle Anleger, welche bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise die Fondsanteile für Dritte halten, Rückvergütungen bezahlen: Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionskassen und andere Vorsorgeeinrichtungen, Anlagestiftungen, schweizerische Fondsleitungen, ausländische Fondsleitungen und -gesellschaften und Investmentgesellschaften. Sodann kann die Fondsleitung aus dem Bestandteil Vertrieb an die nachstehend bezeichneten Vertriebspartner und -partner Bestandespflegekommissionen bezahlen: bewilligte Vertriebspartner, Fondsleitungen, Banken, Effektenhändler, die Schweizerische Post sowie Versicherungsgesellschaften, Vertriebspartner, die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Anlegern mit professioneller Tresorerie platzieren, Vermögensverwalter. Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

<sup>2</sup> Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

### Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. seit <sup>1</sup> Lancierung	01.01.2018- <sup>1</sup> 30.09.2018	2017 <sup>1</sup>	2016 <sup>1</sup>	2015 <sup>1</sup>
NAB Aktien Schweiz	B	26 640 406	04.05.2015	CHF	16.9%	-1.1%	18.9%	0.7%	-
	D	11 256 128	17.05.2010	CHF	-	-0.5%	19.8%	1.5%	4.7%
	I	3 748 259	10.04.2008	CHF	-	-0.6%	19.7%	1.0%	4.2%
NAB Obligationen CHF	B	26 640 407	04.05.2015	CHF	-1.9%	-1.3%	-0.3%	0.4%	-
	D	2 232 529	22.09.2005	CHF	-	-0.9%	0.2%	0.7%	0.4%
	I	2 232 528	22.09.2005	CHF	-	-0.9%	0.1%	0.4%	0.0%
NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)	BC	26 640 841	05.05.2015	CHF	-1.1%	-2.5%	0.9%	2.1%	-
	DC	13 602 935	09.11.2011	CHF	-	-2.1%	1.6%	2.6%	-1.3%
	IC	13 602 940	21.09.2011	CHF	-	-2.1%	1.5%	2.0%	-2.1%
	IE	13 603 247	21.09.2011	CHF	-	-	10.8%	0.9%	-9.8%
NAB Aktien Schweiz B	D	23 299 453	26.03.2014	CHF	-	-0.5%	20.6%	0.7%	4.4%

Quelle: Lipper, a Thomson Reuters company

<sup>1</sup> Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

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

### Erläuterung 4: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
NAB Obligationen CHF	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG
NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG

### Erläuterung 5: Entgegengenommene Sicherheiten

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
NAB Obligationen CHF	Collaterals Sec Lending - Floating_Rate_Bonds	798'359.20
	Collaterals Sec Lending - Fixed_Rate_Bonds	19'649'591.20
	Collaterals Sec Lending - Asset_Backed_Securities	2'849'263.13
	Collaterals OTC - Bank_Accounts	250'000.00
NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)	Collaterals Sec Lending - Fixed_Rate_Bonds	14'552'826.96
	Collaterals Sec Lending - Floating_Rate_Bonds	591'278.63
	Collaterals Sec Lending - Asset_Backed_Securities	2'110'213.54
	Collaterals OTC - Bank_Accounts	2'000'000.00

**Erläuterung 6: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen**

Principle Borrower Setup mit der Credit Suisse (Schweiz) AG als Borgerin und der Credit Suisse (Funds) AG, handelnd für die Teilvermögen welche Erträge aus Effektenleihe erwirtschaften, als Verleiherin. Die während der Berichtsperiode erwirtschafteten Erträge aus Wertschriftenleihe sind zu 60% dem Fonds gutgeschrieben.

**Erläuterung 7: Zusammensetzung des Portefeuilles**

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

**Erläuterung 8: Letzter Bewertungstag**

Im September fällt der letzte Bewertungstag (28. September 2018) nicht mit dem effektiven Monatsende per 30. September 2018 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 28. September 2018 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

**Erläuterung 9: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile**

1. Der Nettoinventarwerte jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.  
An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
2. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
3. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
4. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
5. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilklasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
6. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen dieses Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

**Erläuterung 10: Änderung des Fondsvertrags per 1. November 2017 / Liquidation der Teilvermögen NAB Aktien Nordamerika (US\$) und NAB Aktien Europa ex CH (EUR)**

Die Teilvermögen NAB Aktien Nordamerika (US\$) und NAB Aktien Europa ex CH (EUR) wurden per 30. Juni 2017 liquidiert. Es wurde ein Liquidationsbericht erstellt und der Fondsvertrag angepasst.

**Erläuterung 11: Änderung des Fondsvertrags per 19. Januar 2018 / Liquidation des Teilvermögens NAB Aktien Emerging Markets**

Das Teilvermögen NAB Aktien Emerging Markets wurde per 30. Juni 2017 liquidiert. Es wurde ein Liquidationsbericht erstellt und der Fondsvertrag angepasst.

## Bericht der Prüfgesellschaft

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

### NAB FONDS

---

#### Bericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die Jahresrechnung des Anlagefonds NAB FONDS, mit den Teilvermögen

- NAB Aktien Schweiz
- NAB Obligationen CHF
- NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)
- NAB Aktien Schweiz B

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. September 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

#### *Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung*

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

#### *Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft*

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

#### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag.

#### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

KPMG AG

Astrid Keller  
Zugelassene Revisionsexpertin  
Leitende Revisorin

Adrian Walder  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 30. Januar 2019



**Credit Suisse Funds AG**

Uetlibergstrasse 231

CH-8070 Zürich

[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)