

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成30年11月22日

【発行者名】 クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ
(Credit Suisse Fund Management S.A.)

【代表者の役職氏名】 取締役 ルドルフ・コーメン
(Rudolf Kömen, Director)
取締役 ダニエル・シエプマン
(Daniel Siepmann, Director)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L-2180、ジャン・モネ通り
5番
(5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹 野 康 造
弁護士 廣 本 文 晴

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 竹 野 康 造
弁護士 廣 本 文 晴
弁護士 坂 東 慶 一
弁護士 星 千 奈 津

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
CSインベストメント・ファンズ・12
ークレディ・スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・イールド・
USD
ークレディ・スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・バランス・
USD
ークレディ・スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・グロース・
USD
(CS Investment Funds 12
- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD
- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD
- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
無記名式無額面受益証券
上限見込額は以下のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

- ① クラスB米ドル（acc）受益証券 1,000,000,000米ドル
（113,570,000,000円）を上限とする。
- ② クラスBH円建て（acc）受益証券 100,000,000,000円を上限とする。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

- ① クラスB米ドル（acc）受益証券 1,000,000,000米ドル
（113,570,000,000円）を上限とする。
- ② クラスBH円建て（acc）受益証券 100,000,000,000円を上限とする。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

- ① クラスB米ドル（acc）受益証券 1,000,000,000米ドル
（113,570,000,000円）を上限とする。
- ② クラスBH円建て（acc）受益証券 100,000,000,000円を上限とする。

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、2018年9月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝113.57円）による。以下同じ。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

CSインベストメント・ファンズ・12

－クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

－クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

－クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

（CS Investment Funds 12

- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD)

（注）クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD、クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USDおよびクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USDはアンブレラ・ファンドであるCSインベストメント・ファンズ・12（以下「**ファンド**」という。）のサブ・ファンドである（個別にまたは総称して「**本サブ・ファンド**」といい、本サブ・ファンドと他のサブ・ファンドと総称して「**サブ・ファンド**」ということがある。）。本書の日付現在、ファンドは10個のサブ・ファンドで構成される。

ファンドは、アンブレラ構造を有しており、一または複数のサブ・ファンド（英文目論見書に定義されるサブ・ファンドを含む。）から成る。かかるサブ・ファンドは、それぞれ異なる資産および負債で構成されるポートフォリオであり、受益者および第三者に関して別個の主体とみなされる。サブ・ファンドに関する受益者および債権者の権利、またはサブ・ファンドの設立、運営もしくは清算に関して生じた受益者および債権者の権利は、当該サブ・ファンドの資産に限定される。いかなるサブ・ファンドも、その資産をもって他のサブ・ファンドの債務の責任を負わない。

（２）【外国投資信託受益証券の形態等】

本サブ・ファンドの各クラスB米ドル（acc）受益証券およびクラスBH円建て（acc）受益証券（以下個別にまたは総称して「**受益証券**」ということがある。）について本書により募集が行われる。

受益証券は、無記名式無額面受益証券である。

受益証券は、追加型である。

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ（Credit Suisse Fund Management S.A.）

（以下「**管理会社**」という。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はない。

（３）【発行（売出）価額の総額】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：上限 1,000,000,000米ドル（113,570,000,000円）

クラスBH円建て（acc）受益証券：上限 100,000,000,000円

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：上限 1,000,000,000米ドル（113,570,000,000円）

クラスBH円建て（acc）受益証券：上限 100,000,000,000円

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：上限 1,000,000,000米ドル（113,570,000,000円）

クラスBH円建て（acc）受益証券：上限 100,000,000,000円

（注１）米ドルの円貨換算は、便宜上、2018年9月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝113.57円）による。以下同じ。

（注２）本サブ・ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設定されているが、本サブ・ファンドの受益証券は、米ドル建てまたは円建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは円をもって行う。

（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合、四捨五入してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

（4）【発行（売却）価格】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：申込日におけるクラス受益証券1口当たり純資産価格

クラスB円建て（acc）受益証券：申込日におけるクラス受益証券1口当たり純資産価格

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：申込日におけるクラス受益証券1口当たり純資産価格

クラスB円建て（acc）受益証券：申込日におけるクラス受益証券1口当たり純資産価格

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：申込日におけるクラス受益証券1口当たり純資産価格

クラスB円建て（acc）受益証券：申込日におけるクラス受益証券1口当たり純資産価格

（5）【申込手数料】

申込価額に3.24%（税抜き3.00%）の率を乗じて得た額を上限として日本における販売会社が個別に定める額とする。ただし、税率が変更された場合、変更後の税率が申込手数料に課される。以下同じ。

（6）【申込単位】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：1万米ドル以上1セント単位。

クラスB円建て（acc）受益証券：100万円以上1円単位。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：1万米ドル以上1セント単位。

クラスB円建て（acc）受益証券：100万円以上1円単位。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券：1万米ドル以上1セント単位。

クラスB円建て（acc）受益証券：100万円以上1円単位。

（7）【申込期間】

2018年12月10日（月曜日）から2019年9月30日（月曜日）まで

（8）【申込取扱場所】

クレディ・スイス証券株式会社

東京都港区六本木一丁目6番1号泉ガーデンタワー

（以下「日本における販売会社」という。）

（注）上記日本における販売会社の日本における本支店において、申込みの取扱いを行う。

（9）【払込期日】

投資者から日本における販売会社に対する申込金額等の支払いは、日本において受益証券の申込書を日本における販売会社に提出するのと同様に行われる。

（10）【払込取扱場所】

クレディ・スイス証券株式会社

東京都港区六本木一丁目6番1号泉ガーデンタワー

（１１）【振替機関に関する事項】

該当事項なし。

（１２）【その他】

① 申込証拠金はない。

② 引受け等の概要

（a）日本における販売会社は、管理会社との間で、日本における受益証券の販売および買戻しに関して、2017年10月27日付販売契約（その後の改訂および再録を含む。）を締結している。

（b）管理会社は、クレディ・スイス証券株式会社を本サブ・ファンドに関する日本における代行協会員に指定している。

（注）代行協会員とは、外国投資信託証券の発行者と契約を締結し、受益証券１口当たりの純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を販売会社に送付する等の業務を行う日本証券業協会の協会員をいう。

③ 申込みの方法

受益証券の申込みを行う日本における投資者は、日本における販売会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社は、「**外国証券取引口座約款**」他所定の契約を投資者に交付し、投資者は、かかる外国証券取引口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を日本における販売会社に提出する。

④ 日本以外の地域における募集

本募集に並行して、EU加盟国、スイスおよびシンガポールで受益証券の募集が行なわれる。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの形態

ファンドは、2010年12月17日の投資信託に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「**2010年法**」という。）パートIに基づく、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託についての法律、規則および行政規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および理事会通達2009/65/EC（以下「**通達2009/65/EC**」という。）に従い認可された、FCP（fonds commun de placement）の形式の、譲渡性のある証券を集团的投資の対象とする投資信託（以下「**UCITS**」という。）である。ファンドは、当初、CSポートフォリオ・ファンド（CS Portfolio Fund）の名称で設立されており、1994年4月14日にクレディ・ポートフォリオ・ファンド（Credis Portfolio Fund）に名称変更され、1997年8月4日にクレディ・スイス・ポートフォリオ・ファンド（Lux）（Credit Suisse Portfolio Fund（Lux））に名称変更され、さらに2015年1月16日にCSインベストメント・ファンズ・12に名称変更された。

ファンドは、ファンドの定款に沿って管理会社により運用される。ファンドはアンブレラ構造であるため、少なくとも一つのサブ・ファンドによって構成される。各サブ・ファンドは、異なる資産および債務により構成されるポートフォリオを表章し、受益者および第三者に関して別個の主体とみなされる。サブ・ファンドに関する受益者および債権者の権利またはサブ・ファンドの設立、運営もしくは清算に関して生じた受益者および債権者の権利は、当該サブ・ファンドの資産に限定される。いかなるサブ・ファンドも、その資産をもって他のサブ・ファンドの債務の責任を負わない。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD、クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USDおよびクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USDは、ファンドのサブ・ファンドである。

ファンドにおける信託金限度額の定めはない。

② ファンドの目的および基本的性格

ファンドの主な目的は、専門的に運用されるポートフォリオに投資する機会を投資者にもたらしことである。サブ・ファンドの資産は、リスク分散の原則に従い、2010年法第41条に定められる譲渡性のある証券およびその他の資産に投資されるものとする。

個々のサブ・ファンドの投資目的および投資方針については、後記「**2投資方針、（1）投資方針**」に記載される。個々のサブ・ファンドの資産は、2010年法により定められ、かつ、英文目論見書に定められる投資制限に従い投資される。

各サブ・ファンドの投資目的は、投資された資産の値上がり益を最大化することである。この目的を達成するため、ファンドは、適正かつ合理的な程度リスクを引き受けるものとする。ただし、市場変動およびその他のリスクを踏まえ、関連するサブ・ファンドの投資目的が達成されるとの保証はない。投資対象の価値は下落することもあれば上昇することもあり、投資者は、その当初投資額を回収することができない場合がある。

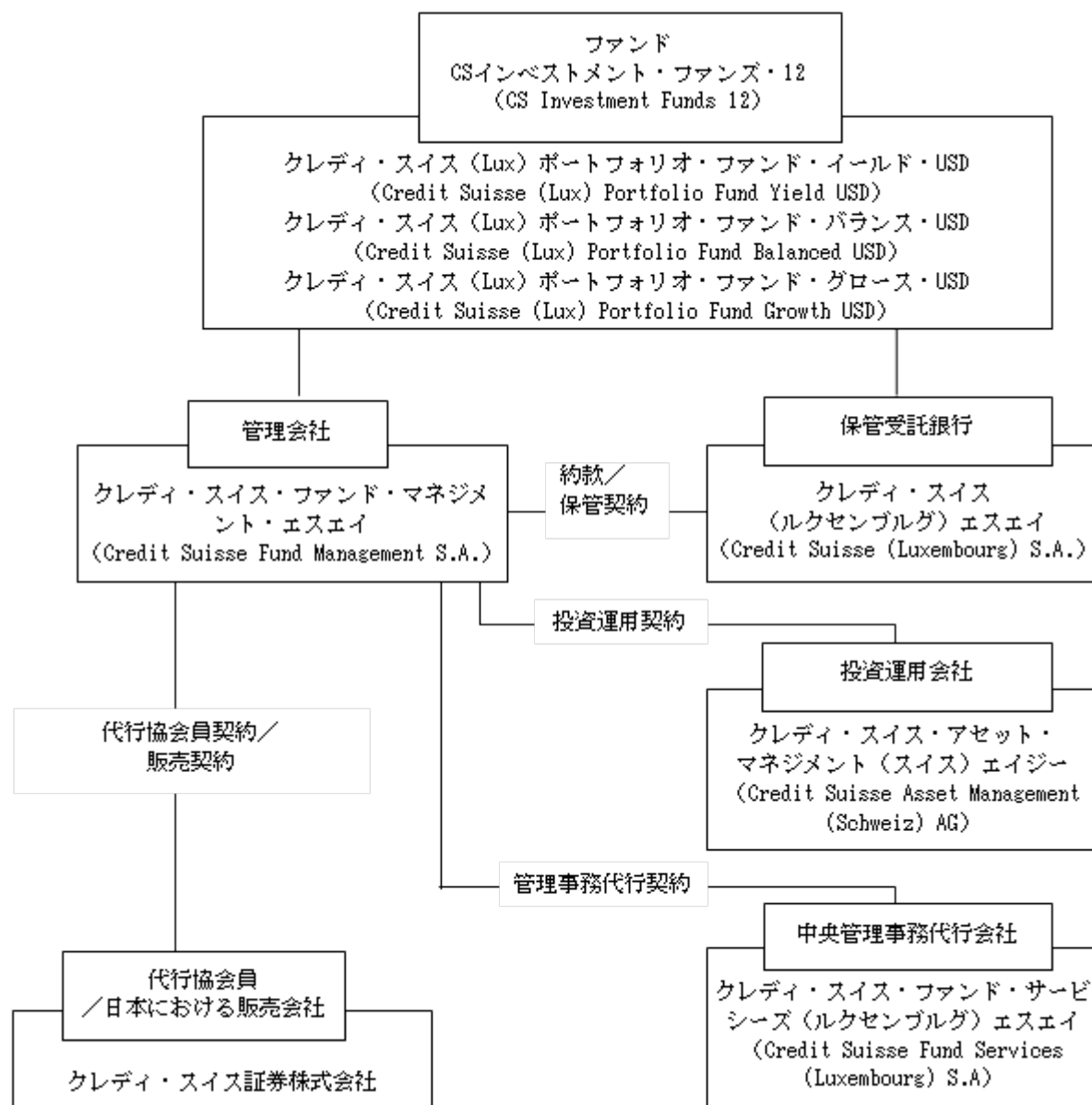
(2)【ファンドの沿革】

1993年3月19日	CSポートフォリオ・ファンドの設立およびファンドの原約款の締結
1994年4月14日	クレディ・ポートフォリオ・ファンドに名称変更および変更約款の締結
1997年8月4日	クレディ・スイス・ポートフォリオ・ファンド（Lux）に名称変更および変更約款の締結
1999年12月9日	管理会社の設立

2015年1月16日	CSインベストメント・ファンズ・12に名称変更および変更約款の締結
2018年10月29日	変更約款の締結

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



② 管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンド運営上の役割および契約等の概要

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ (Credit Suisse Fund Management S.A.)	管理会社	1993年3月19日付で保管受託銀行との間で約款を締結（改訂済）。
クレディ・スイス（ルクセンブルグ）エスエイ (Credit Suisse (Luxembourg) S.A.)	保管受託銀行	2016年3月18日付で管理会社との間で保管契約（注1）を締結。ファンド資産の保管および支払代理について規定している。
クレディ・スイス・ファンド・サービスズ（ルクセンブルグ）エスエイ (Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.)	中央管理事務代行会社	2016年3月18日付で管理会社との間で管理事務代行契約（注2）を締結。名義書換、管理事務代行について規定している。
クレディ・スイス・アセット・マネジメント（スイス）エイジー (Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG)	投資運用会社	2017年3月24日付で管理会社との間で投資運用契約（注3）を締結。投資運用業務について規定している。
クレディ・スイス証券株式会社	代行協会員 日本における販売会社	2018年11月16日付で管理会社との間で代行協会員契約（注4）を締結。日本における代行協会員業務について規定している。 2017年10月27日付で管理会社との間で販売契約（注5）を締結。日本における受益証券の販売および買戻し業務について規定している。

（注1）保管契約とは、管理会社によって任命された保管受託銀行が、ファンド資産の保管および支払代理業務を行うことを約する契約である。

（注2）管理事務代行契約とは、管理会社によって任命された中央管理事務代行会社が、ファンドの管理事務代行会社としての業務を行うことを約する契約である。

（注3）投資運用契約とは、管理会社によって任命された投資運用会社が、投資方針および投資制限に従って本サブ・ファンドの資産の運用を行うことを約する契約である。

（注4）代行協会員契約とは、管理会社によって任命された代行協会員が、受益証券に関する目論見書の日本における販売会社に対する送付、受益証券1口当たりの純資産価格の公表ならびに適用ある日本の法令諸規則および／または日本証券業協会の規則に従った決算書類およびその他の書類の配布等を、代行協会員として行うことを約する契約である。

（注5）販売契約とは、管理会社によって任命された日本における販売会社が、本サブ・ファンドの受益証券の販売および買戻し業務を行うことを約する契約である。

③ 管理会社の概況

設立準拠法	ルクセンブルグ1915年商事会社法（改正済）に基づき、ルクセンブルグにおいて1999年12月9日に設立され、ルクセンブルグ貿易および商業登記所においてB72.925で登録されている。1915年商事会社法（改正済）は、設立、運営等商事会社に関する基本的事項を規定している。管理会社は、（i）2010年法第15章に定義される管理会社として、および（ii）2013年7月12日のオルタナティブ投資ファンド運用会社に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2013年法」という。）第2条に定義されるオルタナティブ投資ファンド運用会社（以下「AIFM」という。）として、認可されている。
事業の目的	管理会社の主たる目的は、以下の通り。 ・2010年法第101条第2項および同法別紙IIに基づき、通達2009/65/ECに従い認可されルクセンブルグ国内外において設立されたUCITSの管理、および通達2009/65/ECに従い認可されていないルクセンブルグ国内外において設立された投資信託（以下「UCI」という。）の付加的な管理を行うこと ・ルクセンブルグ国内外において設立された、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付欧州議会および理事会通達2011/61/EUに定義されるオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」という。）に関し、2013年法第5条第2項および同法別紙Iに基づくAIFの資産に関する運用、管理、販売およびその他の業務を行うこと
資本金の額	管理会社の払込済資本金は、250,000スイス・フラン（約2,906万円）で、全額払込済である。 （注）スイス・フランの円貨換算は、2018年9月28日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイス・フラン＝116.22円）による。以下同じ。
沿革	1999年12月9日設立
大株主の状況	名称：クレディ・スイス・アセット・マネジメント・アンド・インベスター・サービシーズ（スイス）ホールディング・エイジー 住所：スイス国 チューリッヒ市 8045 ユトリベルク通り 231 保有株式数：500株 持株比率：100%

（4）【ファンドに係る法制度の概要】

① 準拠法の名称

ファンドの設定準拠法は、ルクセンブルグの民法である。

また、ファンドは、2010年法、勅令、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier）（以下「CSSF」という。）の通達等の規則に従っている。

② 準拠法の内容

（イ）ルクセンブルグの民法

ファンドは、法人格を持たず、投資家の累積投資からなる、2010年法第41条第1項に規定されている譲渡性のある有価証券およびその他の流動性のある金融資産の分割できない集合体である。投資家は、その投資によって平等に利益および残余財産の分配を請求する権利を有する。ファンドは、会社として設立されていないので、個々の投資家は株主ではなく、その権利は受益者と管理会社との契約関係に基づいた契約上のものであり、この関係は、一般の契約法（すなわち、民法第1134条、1710条、1779条、1787条および1984条）および下記の2010年法に従っている。

（ロ）2010年法

a. 2010年法は、5つのパートから構成されている。

パートI UCITS

パートII その他の投資信託

パートIII 外国の投資信託

パートⅣ 管理会社

パートⅤ UCITSおよびその他の投資信託に適用される一般規定

2010年法は、パートⅠが適用される「譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託」（UCITS）とパートⅡが適用される「その他の投資信託」（UCIs）を区分して取扱っている。

- b. 欧州連合（以下「EU」という。）のいずれか一つの加盟国内に登録され、EU通達2009／65／EUの意味での譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託としての適格性を有しているすべてのファンドは、EUの他の加盟国において、当該通達の条件および各EU加盟国の国が実施する規則に基づきその投資証券または受益証券を自由に販売することができる。
- c. 2010年法第2条第2項は、同法第3条を前提条件として、UCITSとみなされる投資信託を、以下のように定義している。
- 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券または2010年法第41条第1項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資信託。
 - 投資信託証券が、所持人の請求に応じて、投資信託の資産から直接または間接に買い戻される投資信託。投資信託証券の証券取引所での価格がその純資産価格と著しい差異を生じることがないようにするためのUCITSの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。
- d. 2010年法第3条は、同法第2条の定義に該当するので、UCITSではあるが、パートⅠファンドたる適格性を有しないファンドを列挙している。
- (i) クローズド・エンド型のUCITS
 - (ii) EUまたはその一部において、公衆に対してその投資信託証券の販売を促進することなく投資元本を調達するUCITS
 - (iii) 約款または設立文書に基づきEUの加盟国でない国の公衆に対してのみの投資信託証券を販売しうるUCITS
 - (iv) 2010年法第5章によりパートⅠファンドに課される投資方針がその投資および借入方針に鑑みて不適切であるとCSSFが判断する種類のUCITS
- e. 上記d. の種類のUCITSはCSSFの2003年1月22日付金融監督委員会通達03／88（2002年法に関して発せられたが、2010年法に関しても有効である。）によって以下のとおり規定されている。
- (i) 2010年法第41条第1項に規定されている譲渡性のある有価証券以外の有価証券またはその他の流動性のある金融資産に、純資産の20%以上を投資することができる投資方針を有する投資信託
 - (ii) 純資産の20%以上をハイリスク・キャピタルに投資することができる投資方針を有する投資信託。ハイリスク・キャピタルへの投資とは、設立間もない会社またはまだ発展途上にある会社の有価証券に対する投資を意味する。
 - (iii) 投資目的で純資産の25%以上を継続的に借り入れることができるという投資方針を有する信託（「レバレッジ・ファンド」）
 - (iv) 複数のコンパートメントから成り、その一つが投資または借入れの方針に関して、パートⅠの条項を充足していない投資信託
- f. 2010年法は、他の条項と共にUCITSの投資方針および投資制限について特別の要件を規定しているが、投資信託としての可能な形態は、パートⅠファンドおよびパートⅡファンドのいずれについても同じである。

投資信託には以下の形態がある。

- (i) 契約型投資信託（"fonds commun de placement"（FCP）, common fund）
- (ii) 会社型投資信託（investment companies）
 - 変動資本を有する会社型投資信託（「SICAV」）
 - 固定資本を有する会社型投資信託（「SICAF」）

上記の投資信託は、2010年法、商事会社に関する1915年8月10日法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って設立・設定されている。

税法上の主な規定は2010年法に記載されている。

投資信託の監督は、C S S Fが行っている。

（５）【開示制度の概要】

① ルクセンブルグにおける開示

（イ）金融監督委員会に対する開示

ルクセンブルグ内において、またはルクセンブルグから受益証券をルクセンブルグ内外の公衆に対し公募する場合は、C S S Fへの登録およびその承認が要求される。この場合、目論見書、説明書、年次報告書および半期報告書をC S S Fに提出しなければならない。なお、以下本書では、サブ・ファンドに関してC S S Fに提出された目論見書を「英文目論見書」といい、本サブ・ファンドに関して日本で作成された目論見書を次項で定義するとおり単に目論見書という。

ファンドの年次報告書に含まれている会計情報は、承認された法定監査人により監査され、C S S Fにより承認されなければならない。ファンドの承認された法定監査人は、プライスウォーターハウス・ソシエテコーペラティブ（PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative）である。更に、ファンドは、金融庁（現C S S F）の1997年6月13日付通達97/136（C S S F通達08/348により改訂済）に基づき、C S S Fに対して月次報告書を提出することを要求されている。

上記のC S S F通達に定められた報告義務に加え、C S S Fに対する新しい月次報告U1.1に関するC S S F通達15/627の発行に基づき、ファンドはC S S Fが統計および監督目的で使用する月次情報をC S S Fに報告しなければならない。

（ロ）受益者に対する開示

ファンドの貸借対照表、財務状況等を記載した年次報告書および半期報告書は、管理会社支払事務代行会社、情報事務代行会社および販売会社において、受益者はこれを入手することができる。また、約款（その変更を含む。）は、管理会社の登記上の事務所に預託され、閲覧することができる。その写しを入手することができる。

年次報告書は、各サブ・ファンドおよびファンドについて毎年7月31日現在において公表され、半期報告書は、毎年11月30日において公表される。

ファンド全体の資産の統合明細は、スイス・フラン建てで作成される。

会計年度末から4か月以内に公表される年次報告書は、独立監査人により監査された年次報告を含む。年次報告書には、例えば、サブ・ファンドの資産、その参照する期間中に生じたすべての重大な変更についての通知、デリバティブ取引の取引相手方、ならびに取引相手方がサブ・ファンドのために差し入れた担保（およびその範囲）の詳細に関する記載が含まれる。

各サブ・ファンドの各クラスの受益証券1口当たり純資産価格、各サブ・ファンドの発行価格、買戻価格および転換価格は、インターネットのwww.credit-suisse.com上で入手可能であり、また各種新聞においても公表される。

受益者への通知は、受益者名簿に記載される受益者の住所宛に郵送されるか、ルクセンブルグの日刊紙に公表され、必要であればルクセンブルグ国外の日刊紙にも公表される。

2010年法に基づき受益者に開示することが求められるすべての情報は、管理会社が適切と考える方法で受益者が入手できるよう管理会社により提供される。

② 日本における開示

（イ）監督官庁に対する開示

a. 金融商品取引法上の開示

管理会社は、日本における1億円以上の受益証券の募集をする場合、有価証券届出書を日本国財務省関東財務局長に提出しなければならない。投資者およびその他希望する者は、金融商品取引法に基づく有価証券報告書等の開示書類に関する電子開示システム（以下「EDINET」という。）等においてこれを閲覧することができる。

受益証券の日本における販売会社は、交付目論見書（金融商品取引法の規定により、あらかじめまたは同時に交付しなければならない目論見書）を投資者に交付する。また、投資者から請求が

あった場合は、請求目論見書（金融商品取引法の規定により、投資家から請求された場合に交付しなければならない目論見書）を交付する。管理会社は、その財務状況等を開示するために、各事業年度終了後6か月以内に有価証券報告書を、また、各半期終了後3か月以内に半期報告書を、さらに、本サブ・ファンドに関する重要な事項について変更があった場合にはその都度臨時報告書を、それぞれ日本国財務省関東財務局長に提出する。投資者およびその他希望する者は、これらの書類をEDINET等において閲覧することができる（注）。

（注）EDINETでの開示：WEBサイト（<http://disclosure.edinet-fsa.go.jp/>）

b. 投資信託及び投資法人に関する法律上の届出等

管理会社は、受益証券の募集の取扱い等を行う場合、あらかじめ、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）（以下「**投信法**」という。）に従い、本サブ・ファンドにかかる一定の事項を金融庁長官に届け出なければならない。また、管理会社は、本サブ・ファンドの約款を変更しようとするとき等においては、あらかじめ、変更の内容および理由等を金融庁長官に届け出なければならない。さらに、管理会社は、本サブ・ファンドの資産について、本サブ・ファンドの各計算期間終了後遅滞なく、投信法に従って、一定の事項につき交付運用報告書および運用報告書（全体版）を作成し、金融庁長官に提出しなければならない。

（ロ）日本の受益者に対する開示

管理会社は、約款を変更しようとする場合であってその内容が重大なものである場合等においては、あらかじめ、日本の知れている受益者に対し、変更の内容および理由等につき書面をもって通知しなければならない。

管理会社からの通知等で受益者の地位に重大な影響を及ぼす事実は日本における販売会社を通じて日本の受益者に通知される。

上記の本サブ・ファンドの交付運用報告書および運用報告書（全体版）は、日本の知れている受益者に送付される。ただし、約款が変更されて効力が生じた場合、運用報告書（全体版）は電磁的方法により本サブ・ファンドの代行協会のホームページにおいて提供される予定である。

（6）【監督官庁の概要】

管理会社およびファンドは、C S S Fの監督に服している。

監督の主な内容は次の通りである。

① 登録の届出の受理

（イ）ルクセンブルグに所在する2010年法のパート I に基づいて承認された譲渡性のある証券（UCITS）に投資するすべての投資信託（即ち、契約型投資信託の管理会社または会社型投資信託の登記上の事務所がルクセンブルグに存在する場合）は、C S S Fの事前の承認および継続的な監督に服し、C S S Fに登録しなければならない。

（ロ）その受益証券をルクセンブルグ内で販売したいと考えるUCITSで、EU加盟国で設立され、かつ2009年7月13日の通達2009/65/ECの要件に適合していることを設立国の監督官庁により証明されているものについては、かかる登録を必要としない。かかるUCITSは、当該UCITSのホームとなるEU加盟国の監督当局がC S S Fに事前に通知し、所定の書類を提出し、所在地事務代行会社としてルクセンブルグの信用機関を任命し、かつC S S Fが、かかる通知および書類の提出から10営業日以内に異議を述べない場合は、ルクセンブルグ国内において、その投資信託証券を販売することができる。

（ハ）ファンドは、2010年法パート I に従い設定されている。

② 登録の拒絶または取消

とりわけUCITSが適用ある法令通達を遵守しない場合、承認された法定監査人を有しない場合、またはその監査人が受益者に対する報告義務およびC S S Fに対する開示義務を怠った場合には、登録が拒絶されまたは取消されうる。

また、投資信託の役員または管理会社の取締役が、C S S Fの要求する専門的能力および信用につき十分な保証の証明をしない場合には、登録は拒絶または取消されうる。さらに、投資信託の機構または開示された情報が投資者保護のため十分な保証を有していない場合は、登録は拒絶または取消されうる。

登録が拒絶または取消された場合、ルクセンブルグの投資信託については地方裁判所の決定により解散および清算されうる。またルクセンブルグ以外の投資信託の場合は、上場廃止となり、かつ公衆に対しての販売が停止されうる。

③ 目論見書等に対する査証の交付

受益者に対する通知に加え、投資信託証券の販売に際し使用される目論見書および主要投資家情報文書（K I I D）または説明書等は、事前にC S S Fに提出されなければならない。C S S Fは目論見書が適用ある法律、勅令、規制および通達に従っていると認めた場合には、申請者に対し異議のないことを通知し、目論見書に査証を付してそれを証明する。

公衆への配布に供するその他の販売促進資料（目論見書、K I I Dおよびファンドが受益者に送付する通知を除く。）は、承認を得るためにC S S Fに提出する必要はないが、2010年法において、販売促進を目的とした投資家に対するコミュニケーションはすべて、かかる目的が明確に認識できること、公正かつ明瞭で誤解を招くものであってはならないこと、ならびに目論見書およびK I I Dと矛盾する内容であってはならないことが定められている。

④ 財務状況およびその他の情報に関する監督

投資信託の財務状況ならびに投資者およびC S S Fに提供された情報の正確性を確保するため、投資信託は、承認された法定監査人の監査を受けなければならない。

承認された法定監査人は、2010年法またはその施行のための規則の重大な違反を構成しそうであると考えられる場合、投資信託の継続的な機能に影響しそうであると考えられる場合、財務書類を証明することを拒否することになりそうであると考えられる場合、また、財務書類に対する限定付適正意見を表明することになりそうであると考えられる場合には、その旨をC S S Fに報告する義務を負う。承認された法定監査人は、さらに、投資家に提供されたファンドの財務状況ならびに資産および負債が正確に記載されていないことを突き止めた場合には、C S S Fに通知するものとする。監査人は、C S S Fが要求するすべての情報（投資信託の帳簿その他の記録を含む。）をC S S Fに提出しなければならない。

2【投資方針】

（１）【投資方針】

ファンドの主な目的は、専門的に運用されるポートフォリオに投資する機会を投資者にもたらしことである。サブ・ファンドの資産は、リスク分散の原則に従い、2010年法第41条に定められる譲渡性のある証券およびその他の資産に投資されるものとする。

個々のサブ・ファンドの投資目的および投資方針については、以下に記載される。個々のサブ・ファンドの資産は、2010年法により定められかつ後記「（５）投資制限」に定められる投資制限に従い投資される。

各サブ・ファンドの投資目的は、投資された資産の値上がり益を最大化することである。この目的を達成するため、ファンドは、適正かつ合理的な程度のリスクを引き受けるものとする。ただし、市場変動およびその他のリスクを踏まえ、関連するサブ・ファンドの投資目的が達成されるとの保証はない。投資対象の価値は下落することもあれば上昇することもあり、投資者は、その当初投資額を回収することができない場合がある。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資目的

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、各参照通貨による投資額に見合うだけのリターンを上げることである。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、時に、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。したがって、為替レートの変動に伴うリスクは、長期的に最小限に抑えられる。

資産配分

以下に記載される資産クラスに対する総エクスポージャー（直接間接を問わない。）は、以下に定められる制限（サブ・ファンドの純資産総額に占める割合）を超えてはならない。

資産クラス	範囲
現金およびその他現金等価物	0% — 50%
確定利付証券	35% — 85%
株式	15% — 35%
オルタナティブ投資	0% — 20%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資目的

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、各参照通貨によるインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび為替の実績から成る、全体的に可能な限り最高のパフォーマンスを達成することである。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、時に、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。サブ・ファンドは、その純資産総額の少なくとも25%を適格持分金融商品に投資する。

資産配分

以下に記載される資産クラスに対する総エクスポージャー（直接間接を問わない。）は、以下に定められる制限（サブ・ファンドの純資産総額に占める割合）を超えてはならない。

資産クラス	範囲
現金およびその他現金等価物	0% — 60%
確定利付証券	10% — 70%
株式	30% — 60%
オルタナティブ投資	0% — 20%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資目的

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、参照通貨によるインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび為替の実績から成る、全体的に可能な限り最高のパフォーマンスを達成することである。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。

サブ・ファンドは、その純資産総額の少なくとも51%を適格持分金融商品に投資する。

資産配分

以下に記載される資産クラスに対する総エクスポージャー（直接間接を問わない。）は、以下に定められる制限（サブ・ファンドの純資産総額に占める割合）を超えてはならない。

資産クラス	範囲
現金およびその他現金等価物	0% — 50%
確定利付証券	0% — 50%
株式	50% — 80%
オルタナティブ投資	0% — 20%

なお、「適格持分金融商品」とは、以下のものをいう。

- ・ 証券取引所での取引が承認されているか、または組織化された市場に上場している法人（公開有限責任会社など）で、投資ファンド（以下に定義する。）として適格でない法人の株式
- ・ 以下のいずれかに該当する法人で、投資ファンド（以下に定義する。）または不動産会社（以下に定義する。）として適格でない法人の株式
 - 欧州連合の加盟国または欧州経済地域（E E A）に関する協定を締結している他の国を所在地とし、当該国の法人税が課税され、かかる法人税の課税免除の対象とならない法人
 - 上記以外の他の国を所在地とし、当該国の法人税が15%以上の税率で課税され、かかる法人税の課税免除の対象とならない法人
- ・ 株式ファンド（以下に定義する。）に対する持分のうち、その価値の51%
- ・ 混合ファンド（以下に定義する。）に対する持分のうち、その価値の25%

「投資ファンド」とは、以下の主体をいう。

- ・ U C I T Sで、その適用除外を受けないもの
- ・ A I Fで、その適用除外を受けないもの
- ・ 投資家の人数が1人に制限されるが、A I Fとしての適格性に関するその他すべての基準を満たしている投資信託

- ・ 積極的な運用活動が禁止されており、課税対象とならないか、または課税免除の対象となる会社

ただし、以下のいずれかについて適格性を有する場合は除く。

- ・ ドイツのREIT法第1条1項または第19条5項に定義されるREIT
- ・ ドイツの投資会社法第1条1項aに定義される投資会社
- ・ 公益のために、自己資金を用いてまたは政府の支援を得て、パーティシペーションに投資する資本投資会社
- ・ パートナシップ（ただし、UCITSに該当する場合を除く。）

「不動産会社」とは、定款またはリミテッド・パートナーシップ契約に従い、不動産および不動産に対する物権的権利ならびにそれらの管理に必要な定着物および付属物のみを取得することのできる法人またはパートナーシップをいう。

「株式ファンド」とは、投資方針に従い、その価額の51%以上を適格持分金融商品に継続的に投資する投資ファンドをいう。

「混合ファンド」とは、投資方針に従い、その価額の25%以上を適格持分金融商品に継続的に投資する投資ファンドをいう。

（２）【投資対象】

前記「（１）投資方針」を参照のこと。

（３）【運用体制】

管理会社の取締役会は、サブ・ファンドの資産の投資につき責任を負う。

各サブ・ファンドの投資方針を実施するために、管理会社は、その恒久的な監督および責任の下、サブ・ファンドの資産の運用を一または複数の投資運用会社に委託することができる。

管理会社は、クレディ・スイス・アセット・マネジメント（スイス）エイジーをサブ・ファンドの運用を行う投資運用者として任命した。

投資運用契約に従い、投資運用会社は、管理会社の全般的な管理および最終的な責任の下で、証券の売買その他サブ・ファンドのポートフォリオの管理を日常的に行う裁量を有する。

投資運用会社は、投資運用会社と管理会社との間で締結された投資運用契約に従い、各サブ・ファンドについて、個別のポートフォリオの運用において投資運用会社を支援する一または複数の副投資運用会社を任命することができる。各サブ・ファンドの投資運用会社および副投資運用会社は、英文目論見書に記載される。管理会社は、いつでも、英文目論見書で指定された以外の投資運用会社を任命することができ、またはいずれかの投資運用会社との関係を終了することができる。かかるサブ・ファンドの投資者は通知を受け、英文目論見書はこれに応じて変更される。

投資構造に関する上記の内容は、2018年10月現在で入手可能な情報に基づくものであり、その詳細は、将来変更されることがある。

（４）【分配方針】

サブ・ファンドのクラスBおよびクラスBHは、累積型受益証券クラスである。

本書の日付現在、サブ・ファンドの累積型受益証券クラスについての分配は予定しておらず、発生した収益は、一般的な経費を控除した後の受益証券の純資産価額を増加させるために使用されるものとする。

ただし、管理会社は、取締役会が決定する収益配分方針に従い、随時、経常純収益および／または実現キャピタル・ゲインならびにすべての経常外収益（実現キャピタル・ロスの控除後）の全部または一部を分配することができる。

（５）【投資制限】

投資制限

本章の目的において、各サブ・ファンドは、2010年法第40条の定義に該当する独立したファンドとみなされるものとする。

各サブ・ファンドが行う投資には以下の規定が適用されるものとする。

- 1) 各サブ・ファンドの投資は、以下のうちの一または複数のもののみで構成することができる。
 - a) 規制市場において上場または取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品。かかる目的において、規制市場とは、金融商品市場に関する欧州議会および理事会の2004年4月21日付通達2004/39/EC（改正済）の定義に該当する金融商品市場をいう。
 - b) 規制され、定期的に運営され、公認され、かつ、公開されている、加盟国の他の市場において取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品。本章の目的において、「加盟国」とは、EUの加盟国または欧州経済地域の加盟国をいう。
 - c) 欧州連合の非加盟国の証券取引所への公式の上場が認められているか、または欧州、米国、アジア、アフリカもしくはオセアニアの国において規制され、定期的に運営され、公認され、公開され、かつ、設立されている欧州連合の非加盟国の他の市場において取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品。
 - d) 最近発行された譲渡性のある証券および短期金融商品。ただし、上記a)、b)またはc)に基づく証券取引所または市場への公式の上場に対する許可申請を行う旨の約束が発行条件に含まれていることを条件とし、また発行から1年以内にかかる許可がなされることを条件とする。
 - e) 加盟国において設立されたものであるか否かを問わず、UCITSおよび／または通達2009/65/EC第1条第2項第a)号および第b)号の定義に該当するその他の集団的投資（以下「UCI」という。）の受益証券または投資証券。ただし、以下を条件とする。
 - かかるその他のUCIは、これらがEU法により義務付けられているものと同等であるとファンドを管轄する監督当局がみなす監督に服することおよび監督当局間の協力が十分に確保されていることを定める法律に基づき認可されていること。
 - その他のUCIの投資主／受益者の保護水準がUCITSの投資主／受益者について定められるものと同等であり、特に、資産の分別、借入れ、貸付けならびに譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則が通達2009/65/ECの要件と同等であること。
 - 報告期間中の資産および負債、収益および事業運営についての評価を行うことができるよう、半期報告書および年次報告書においてその他のUCIの事業活動の報告がなされること。
 - 受益証券／投資証券が取得されるUCITSまたはその他のUCIは、その約款または設立文書に従い、その純資産総額の10%を超えて、その他のUCITSまたはその他のUCIの受益証券／投資証券に投資してはならないこと。
 - f) 信用機関における要求払預金または引き出す権利のある預金であって、12か月以内に満期を迎えるもの。ただし、信用機関がその登記上の事務所を加盟国に有することを条件とし、または信用機関の登記上の事務所が第三国に所在する場合は、当該信用機関がEU法に定められるものと同等であるとファンドを管轄する監督当局がみなす健全性規則に従うことを条件とする。
 - g) 上記a)、b)およびc)に定められる規制市場において取引されている金融デリバティブ商品（これと同等の現金決済商品を含む。）および／または店頭取引金融デリバティブ商品（以下「OTCデリバティブ」という。）。ただし、以下を条件とする。
 - 原商品が、ファンドがその投資目的に従い投資する2010年法第41条第(1)項の定義に該当する商品、金融指数、金利、外国為替レートまたは通貨で構成されること。
 - OTCデリバティブ取引の取引相手方が、健全性の監督に服し、かつ、ファンドを管轄する監督当局が承認する区分に属する機関であること。

- OTCデリバティブが、信頼のおける検証可能な方法で日毎で評価され、かつ、ファンドの主導によりいつでもその公正価値で相殺取引による売却、清算または手仕舞いが可能であること。
- h) 流動性があり、いつでも正確にその価額を決定することのできる、通常は短期金融市場において取引されている短期金融商品（規制市場において取引されているものを除く。）。ただし、投資者および貯蓄を保護することを目的として、かかる商品の発行自体または発行体自体が規制を受けていることを条件とし、またかかる投資対象が以下のいずれかに該当するものであることを条件とする。
 - 中央当局、地方当局もしくは現地当局、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、欧州連合もしくは欧州投資銀行、非加盟国、連邦国家の場合は連邦を構成する加盟国家、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行または保証されているもの。
 - その証券が上記 a)、b) または c) において言及される規制市場において取引されている企業により発行されているもの。
 - EU法により定められる基準に従い健全性の監督に服する機関により発行もしくは保証されているもの、またはEU法により義務付けられるものと少なくとも同程度に厳格であるとファンドを管轄する監督当局がみなす監督規則に服し、かつ、これを遵守する機関により発行もしくは保証されているもの。
 - ファンドを管轄する監督当局が承認する区分に属するその他の機関により発行されているもの。ただし、かかる商品への投資は、上記 e) から g) までに定められるものと同程度の投資家保護に服することを条件とし、また、発行体は、少なくとも10,000,000ユーロの資本および準備金を有する企業であって、かつ、第4通達78/660/EECに従い年次財務諸表を提出および公表している企業であるか、一もしくは複数の上場会社から成るグループ会社に属し、同グループの資金調達に専従している事業体であるか、または銀行の流動性枠を利用する証券化ビークルの資金調達に専従している事業体であることを条件とする。
- 2) ただし、各サブ・ファンドは、その純資産総額の10%を超えて、上記 1) において言及されるものの以外の譲渡性のある証券または短期金融商品に投資してはならない。
サブ・ファンドは、様々な通貨で付随的な流動資産を保有することができる。
- 3) 管理会社は、常時、投資ポジション・リスクおよびポートフォリオのリスク特性全体への投資ポジションの寄与度を監視および測定することを可能とするリスク管理プロセスならびにOTCデリバティブの価値を正確にかつ独立して評価するためのプロセスを利用する。
英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、各サブ・ファンドは、2010年法パートIにより定められる制限の範囲内において、(i)ヘッジ目的のために、(ii)効率的なポートフォリオ運用を行う目的のために、および/または(iii)投資戦略を実施する目的のために、すべての金融デリバティブ商品を利用することができる。
グローバル・エクスポージャーは、原資産の現在価値、取引相手方リスク、将来の市場動向およびポジションの清算可能時期を考慮した上で計算される。これは、以下の各号にも適用されるものとする。
投資方針の一環として、また下記 4) e) に定められる制限の範囲内において、各サブ・ファンドは、金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、原資産に対するエクスポージャーは、合計で、下記 4) に定められる投資制限を超えないことを条件とする。サブ・ファンドが指数ベースの金融デリバティブ商品に投資する場合、かかる投資は、下記 4) に定められる制限に合算することを要しない。譲渡性のある証券または短期金融商品がデリバティブ商品を組み込んでいる場合、当該デリバティブ商品は、本項の要件を遵守する際に考慮に入れられるものとする。

グローバル・エクスポージャーは、各サブ・ファンドについて英文目論見書に定められるところに従い、コミットメント・アプローチまたはバリュアット・リスク（VaR）法により計算することができる。

標準的なコミットメント・アプローチによる計算は、金融デリバティブのポジションを、当該デリバティブの原資産における同等のポジションの市場価格に転換するというものである。コミットメント・アプローチを用いてグローバル・エクスポージャーを計算する場合、ファンドは、ネットिंगおよびヘッジに関する取決めの効果による利益を得られることがある。

VaR法では、通常の市況下および一定の信頼水準で一定の期間にわたって発生しうる潜在的な損失を測定することができる。2010年法では、1か月の期間の信頼水準は99%と見込まれている。

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、各サブ・ファンドは、コミットメント・ベースで算出された金融デリバティブ商品に対するグローバル・エクスポージャーがその純資産総額の100%を超えないこと、またはVaR法に基づき算出されたグローバル・エクスポージャーが(i)参照ポートフォリオ（ベンチマーク）の200%もしくは(ii)純資産総額の20%を超えないことを確保するものとする。

管理会社のリスク管理では、ルクセンブルグの監督当局（金融監督委員会）またはその他関連する規制もしくは技術基準を発令する権限を付与されている欧州当局が発令した適用ある告示または規制の要件に従い、かかる規定の遵守状況を監督する。

- 4) a) 各サブ・ファンドの純資産総額の10%を超えて、同一発行体が発行した譲渡性のある証券または短期金融商品に投資してはならない。また、サブ・ファンドがその純資産総額の5%超を投資しているかかる発行体のすべての譲渡性のある証券および短期金融商品の総額は、その純資産総額の40%を超えてはならない。いずれのサブ・ファンドも、その純資産総額の20%を超えて、同一機関に預託されている預金に投資してはならない。OTCデリバティブ取引および／または効率的なポートフォリオ運用手法におけるサブ・ファンドの取引相手方に対するリスク・エクスポージャーは、合計で、以下の割合を超えてはならない。
- 取引相手方が上記1) f)において言及される信用機関である場合は純資産総額の10%
 - その他の場合は純資産総額の5%
- b) 上記a)に定められる40%の制限は、細心の監督に服する金融機関に預託されている預金およびかかる金融機関との間で行われるOTCデリバティブ取引には適用されない。上記a)に定められる制限にかかわらず、各サブ・ファンドは、組み合わせることによりその純資産総額の20%を超えて単一の機関に投資することになる場合、以下のものを組み合わせなければならない。
- 当該機関の発行した譲渡性のある証券または短期金融商品への投資
 - 当該機関に預託されている預金
 - 当該機関との間で行われるOTCデリバティブ取引から生じるエクスポージャー
- c) 上記a)に定められる10%の制限は、証券または短期金融商品が加盟国、その地方公共団体、非加盟国または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行または保証されている場合、最大35%に引き上げられる。
- d) 上記a)に定められる10%の制限は、その登記上の事務所を加盟国に有しており、かつ、法律により、債券保有者の保護を目的とした特別な公的監督に服する信用機関により発行されている債券については25%に引き上げられる。特に、かかる債券の発行により生じる金額は、法的要件に従い、かかる債券の全有効期間にわたって、かかる債券に付随する請求をカバーすることのできる資産であって、かつ、当該発行体が破産に陥った場合に優先的に元本の返済および経過利息の支払いに利用される資産に投資されなければならない。サブ・ファンドがその純資産総額の5%超を単一の発行体により発行された本号において言及

される債券に投資する場合、かかる投資の総額は、サブ・ファンドの純資産総額の80%を超えてはならない。

- e) 上記c)およびd)において言及される譲渡性のある証券および短期金融商品は、上記a)において言及される40%の制限を適用する目的において考慮に入れられないものとする。上記a)、b)、c)およびd)に定められる制限は、合算されないものとする。したがって、同一発行体により発行されている譲渡性のある証券もしくは短期金融商品への投資、または上記a)、b)、c)およびd)に従い行われるかかる機関に預託されている預金もしくはかかる機関との間で行われるデリバティブ商品への投資は、合計で、サブ・ファンドの純資産総額の35%を超えてはならない。通達83/349/EEC（改正済または再録済）または国際的に認められた会計規則に従い連結財務諸表を作成する目的において同一グループに属する企業は、本4)に定められる投資制限を計算する目的において単一の発行体とみなされるものとする。サブ・ファンドは、その純資産総額の20%を上限として、同一グループ内の譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に投資することができる。
- f) 上記a)に定められる10%の制限は、関連する譲渡性のある証券および短期金融商品が加盟国、その一もしくは複数の現地当局、欧州連合の非加盟国または欧州連合の一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行または保証されている場合、100%に引き上げられる。かかる場合、関係するサブ・ファンドは、少なくとも6つの異なる銘柄の証券または短期金融商品を保有しなければならず、かつ、証券または短期金融商品のいずれの1銘柄も、サブ・ファンドの総資産の30%を超えてはならない。
- 5) ファンドは、英文目論見書に記載されるサブ・ファンドに適用される投資方針に別段の定めがある場合を除き、上記1)e)に従い、サブ・ファンドの純資産総額の10%を超えて、その他のUCITSおよび／またはその他のUCI（以下「投資対象ファンド」という。）の受益証券／投資証券に投資してはならない。
- 英文目論見書において10%超の上限が定められる場合、以下の制限が適用されるものとする。
- サブ・ファンドの純資産総額の20%を超えて、単一のUCITSまたはその他のUCIの受益証券／投資証券に投資してはならない。この投資制限を適用する目的において、複数のコンパートメントを有するUCITSまたはその他のUCIの各コンパートメントは、別個の発行体とみなされるものとする。ただし、個々のコンパートメントの第三者に対する債務の分離原則が確保されていることを条件とする。
 - UCI（UCITSを除く。）の受益証券／投資証券に対して行われる投資は、合計で、サブ・ファンドの純資産総額の30%を超えてはならない。
- サブ・ファンドが、直接的にまたは委任により、同一の管理会社または共通の経営もしくは支配もしくは資本もしくは議決権の10%超の直接保有もしくは間接保有により管理会社と関係するその他の企業により運用されているその他のUCITSおよび／またはその他のUCI（以下「関連ファンド」という。）の受益証券／投資証券に投資する場合、管理会社またはその他の企業は、サブ・ファンドによるかかる関連ファンドの受益証券／投資証券への投資を理由として申込手数料または買戻手数料を請求することはできない。
- 投資者は、その他のUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券／投資証券への投資について、一般に、サブ・ファンドのレベルでもその他のUCITSおよび／またはUCI自体のレベルでも同一の経費が発生する場合があることに留意すべきである。
- サブ・ファンドおよび投資対象ファンドのレベルでの累積管理報酬は、最大3.00%を超えないものとする。
- 6) a) ファンドの資産は、ファンドが発行体の経営に対し重大な影響力を行使することが可能な議決権付証券に投資することはできない。
- b) さらに、ファンドは、以下の投資対象につき、下記の比率を超えて取得することはできない。
- 同一発行体の無議決権株式の10%

- 同一発行体の債務証券の10%
- 同一のUCITSまたはその他のUCIの受益証券／投資証券の25%
- 同一発行体の短期金融商品の10%

最後の3つについて、かかる制限は、当該債務証券もしくは短期金融商品の総額、または発行された当該受益証券／投資証券の純額が取得時点で算出できない場合には適用されないものとする。

上記a)およびb)に定める制限は、以下に該当する場合には適用されないものとする。

- 加盟国またはその地方公共団体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品
- 欧州連合非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品
- 一または複数の欧州連合加盟国が所属する公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品
- 欧州連合非加盟国を所在地とし、その資産の主な投資先を同国に所在地を置く発行体の証券とする会社の資本における株式をサブ・ファンドが保有する場合で、現地の法律により、同国の発行体の証券に投資することのできる他の一切の手段が排除される場合。ただし、かかる例外規定は、欧州連合外に籍を置く当該会社の投資方針が上記4) a)からe)まで、5)、ならびに7) a)およびb)に定める制限に適合する場合に限り適用されるものとする。

- 7) 管理会社は、下記の場合を除き、サブ・ファンドのために金銭の借入れを行うことはできない。
- a) バック・ツー・バック・ローンを利用した外国通貨の取得
 - b) サブ・ファンドの純資産総額の10%以下に相当する金額の一時的な借入れ
- 8) ファンドは、貸付けを行い、または第三者の保証人として行為することはできない。
- 9) ただし、効率的なポートフォリオ運用を図るために、各サブ・ファンドは、ルクセンブルグの適用ある規制の規定に従い、有価証券貸借取引を行うことができる。
- 10) ファンドは、その資産を不動産、貴金属、または貴金属および商品を表章する証書に直接投資することはできない。
- 11) ファンドは、上記1) e)、g)およびh)に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品の空売りを行うことはできない。
- 12) a) 英文目論見書の制限内で行われた借入れに関し、ファンドはサブ・ファンドの資産に質権を設定しまたは担保として譲渡する。
- b) さらに、ファンドは、当該サブ・ファンドによる関連する相手方への債務の支払いまたは実行を確保するために、上記1) a)、b)およびc)において記載される規制市場で取扱われるOTCデリバティブまたは金融デリバティブ商品を含む取引の相手方に対し、サブ・ファンドの資産に質権を設定しまたは担保として譲渡する。相手方が担保によりカバーされるリスク評価を超える担保条件を求める限り、または他の状況（例：担保または通常枠組み書面の条件により提示される資産の運用状況）により超過担保が生じる場合、かかる（超過）担保は、非現金担保も含め、関連するサブ・ファンドを、かかる相手方およびサブ・ファンドが当該資産に関する無担保債券しか保有しない場合のカウンターパーティー・リスクに曝す。

上記に定める制限は、引受権の行使には適用されないものとする。

ルクセンブルグでサブ・ファンドが公式に認可されてから最初の6か月間については、リスク分散の原則に従うことを条件として、上記4)および5)に定める制限を遵守する必要はない。

管理会社の支配の及ばない理由により、または引受権の行使により上記の制限を超えた場合、管理会社は、優先事項として、受益者の利益を十分に考慮した上で当該状況を是正するものとする。

管理会社は、ファンドの受益証券の販売または買付けの募集が行われている、または行われる予定の国の法律および規制を遵守するために必要である等の場合には、いつでも、受益者の利益のために、追加の投資制限を定めることができる。

以上に加え、本サブ・ファンドは、日本証券業協会の「外国証券の取引に関する規則」の定めるところに従い、以下の投資制限に服する。

- A) 本サブ・ファンドが空売りする証券の時価総額は、常時、本サブ・ファンドの純資産価額の総額を超えるものでないこと。
- B) 借入れは、その総残高が本サブ・ファンドの純資産価額の総額の10%を超える場合には禁止される。ただし、かかる10%の上限超過が、合併等またはそれに類する臨時的緊急事態に際して生じる一時的なものである場合にはこの限りではない。
- C) 本サブ・ファンドは、かかる取得により本サブ・ファンドおよび管理会社が運用する全ミューチュアル・ファンドの保有する株式の議決権数が当該会社の株式の議決権数の50%を超える場合、一の会社の株式を取得しないものとする。この投資制限は、他の投資信託への投資には適用されない。上記割合は購入時または現時点の市場価格のいずれかで算定される。
- D) 本サブ・ファンドは、日本証券業協会の定める外国投資信託受益証券の選別基準（随時変更し置き換えられる。）により要求される、価格の透明性を確保する適切な方法をとらない限り、容易に実現できない、私募株式、非上場株式または不動産等の流動性に欠ける資産に対しては、15%を超えて投資しないものとする。
- E) 管理会社が、管理会社または第三者の利益をはかる目的で本サブ・ファンドに代理して行う取引等の、本サブ・ファンドの受益者の保護に反しまたは本サブ・ファンドの資産の運用の適正を害する取引は、禁止されるものとする。
- F) 本サブ・ファンドは、そのデリバティブ・リスクを、2010年法の第42（3）条に基づきUCITSに適用されるリスク管理方法に従い管理するものとする。
- G) 本サブ・ファンドは、その信用リスクを、2010年法に基づきUCITSに適用されるリスク管理方法に従い管理するものとする。

投資手段

投資目的を達成するため、各サブ・ファンドは、上記投資方針およびエクスポージャーに従い、上記「投資制限」1)に記載される商品のいずれをも利用することができる。かかる商品には、以下に定められる商品が含まれることがあるが、これらに限られない。

無リスク流動資産

各サブ・ファンドは、現金およびその他現金等価物ならびに銀行預金に投資することができる。

短期金融商品

各サブ・ファンドは、（最長397日間の）短期金融商品に投資することができる。

確定利付証券

各サブ・ファンドは、確定利付証券（公的発行体、民間発行体および半官半民の発行体が発行した債券、社債、類似の確定利率証券および変動利率証券、割引証券を含むことがあるが、これらに限られない。）に投資することができる。非投資適格証券への投資は、最大で各サブ・ファンドの純資産総額の20%とすることができる。サブ・ファンドの純資産総額の10%を上限として、スタンダード・アンド・プアーズによる「Bー」またはムーディーズによる「B3」を下回る格付けの債券に投資することができる。

株式および株式型証券

各サブ・ファンドは、株式および株式型証券（公的発行体、民間発行体および半官半民の発行体が発行した米国預託証券（ADR）、グローバル預託証券（GDR）、利益分配証書、配当請求権付証書および／または参加証書を含むことがあるが、これらに限られない。）に投資する。

投資対象ファンド

上記「投資制限」5)の記載内容にかかわらず、各サブ・ファンドは、上記「投資制限」1)に従い、その純資産総額の60%を上限として、その他のUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券または投資証券に投資することができる。投資対象ファンドは、特に、証券取引所に上場しており、その所得の大部分を不動産、天然資源およびコモディティから得ているリミテッド・パートナーシップであるマスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）のほか、保険連動型証券（ILS）、シニア・ローンおよび偶発転換社債（最大5%）に投資するファンドで構成することができる。

投資者は、投資対象ファンドへの投資では、一般に、サブ・ファンドのレベルでも投資対象ファンドのレベルでも同一の経費が発生することに留意すべきである。

仕組商品

サブ・ファンドは、その純資産総額の100%を上限として、十分な流動性を有する、一流の金融機関（または一流の機関が提供するものと同程度の投資家保護を提供している発行体）により発行された、上記資産クラス（通貨を含む。）に対するエクスポージャーを促進する仕組商品（証書、社債）に投資することができる。かかる仕組商品は、2010年法第41条に基づく譲渡性のある証券の定義を満たすものでなければならない。また独立した情報源に基づき、定期的にかつ透明性のある形で評価されなければならない。かかる仕組商品が2010年法第42条第(3)項に基づく組込デリバティブを含むものである場合を除き、かかる商品は、レバレッジ効果を伴うものであってはならない。かかる仕組商品に含まれる組込デリバティブの原商品は、上記「投資制限」1)に記載される商品のみで構成することができる。一般的な分散化に関する規定のほか、裏付けとなるバスケットおよび指数は、十分に分散化されていなければならない。仕組商品には、転換社債および他社株転換社債が含まれることがある。

さらに、各サブ・ファンドは、その純資産総額の10%を上限として、アセットバック証券（以下「ABS」という。）およびモーゲージバック証券（以下「MBS」という。）に投資することができる。

デリバティブ

上記「投資制限」1)に従い、サブ・ファンドは、その純資産総額の100%を上限として、デリバティブに投資することができる。デリバティブは、上記「投資制限」に定められる制限の範囲内において、ヘッジ目的のために、効率的なポートフォリオ運用を行う目的のために、および投資戦略を実施する目的のために利用することができる。とりわけ、サブ・ファンドは、先渡契約、先物、オプション、差金契約およびスワップ契約を利用した積極的な通貨配分を行うことができる。これには、個々の通貨に対するショートの純エクスポージャーが含まれることがある。

デリバティブの原商品が金融指数である場合、かかる指数は、2008年2月8日付大公規則第9条、ならびに指数の構成銘柄が十分に分散されていること、指数がその関連する市場の適切なベンチマークとなっていること、および指数が適切な方法で公表されていることを義務付けているESMAガイドライン（2014/937）第XIII章に従い選択されるものとする。

ESMAガイドライン（2014/937）に従い、異なるコモディティから成るものではないコモディティ指数への投資は認められない。

3【投資リスク】

(1) リスク要因

投資予定者は、ファンドに投資する前に、下記のリスク要因を検討すべきである。ただし、下記のリスク要因は、ファンドへの投資に関連するリスクを網羅的に列挙することを意図したものではない。投資予定者は、英文目論見書全体を読むべきであり、必要に応じて、特に、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律に基づく受益証券の申込み、保有、転換、買戻しその他処分に関する税務上の影響について、自らの法務、税務および投資アドバイザーに相談すべきである。

投資者は、ファンドの投資対象が譲渡性のある証券およびその他の金融商品への投資に伴う市場変動その他のリスクにさらされることに留意すべきである。投資対象の価値および投資対象から得られる収益は、上昇することもあれば下落することもあり、投資者は、投資額を全額失うリスクを含め、ファンドへの当初投資額を回収することができない可能性がある。特定のサブ・ファンドの投資目的が達成されるとの保証はなく、資産の価値が増加するとの保証もない。過去の運用実績は、将来の投資成果を示唆するものとみなしてはならない。

サブ・ファンドの純資産価額は、原資産の価値および原資産から得られる収益の変動により上昇することも下落することもある。投資者は、一定の状況において、受益証券の買戻しに係る権利が停止される場合があることに留意すべきである。

投資者の居住地の通貨によっては、為替変動が一または複数のサブ・ファンドへの投資の価値に悪影響を及ぼすことがある。さらに、為替リスクがヘッジされていない代替通貨クラスの場合、関連する外国為替取引の結果が当該受益証券クラスのパフォーマンスにマイナスの影響を及ぼすことがある。

市場リスク

市場リスクは、特定の投資対象の価値がファンドの利益を損なう形で変動するもので、すべての投資対象に影響を及ぼす一般的なリスクである。特に、投資対象の価値は、海外、政治および経済の動向等の不確実性または政策の変更による影響を受けることがある。

金利変動リスク

確定利付証券に投資するサブ・ファンドは、金利変動により価値が下落することがある。一般に、確定利付証券の価値は金利の下落時に上昇する。反対に、金利が上昇した場合、確定利付証券の価値は、一般的に下落が予想される。長期の確定利付証券は、通常、短期の確定利付証券よりも価格変動が大きい。

外国為替リスク

サブ・ファンドによる投資は、関連する参照通貨以外の他の通貨建てで行われることがあるため、為替の変動があり、当該サブ・ファンドの純資産価額に有利な影響または不利な影響を及ぼすことがある。

一部の国の通貨は激しく変動することがあり、そのため、かかる通貨建ての証券の価値に影響を及ぼす場合がある。投資対象の表示通貨が関連するサブ・ファンドの参照通貨に対して上昇した場合、当該投資対象の価値は上昇する。これに対し、投資対象の表示通貨の為替レートが下落した場合は、当該投資対象の価値に悪影響を及ぼす。

サブ・ファンドは、参照通貨以外の通貨建ての投資対象の価値の下落や、参照通貨以外の通貨建ての投資対象のコスト増加を防止するために、為替ヘッジ取引を行うことがある。ただし、かかるヘッジが成功するとの保証はない。

ファンドの方針により、サブ・ファンドの各参照通貨に対する通貨エクスポージャーがヘッジされるが、ヘッジ取引が常に実行可能であるとは限らず、したがって、為替リスクは排除することができない。

信用リスク

確定利付証券に投資するサブ・ファンドは、発行体が当該証券に係る支払いを行うことができないリスクにさらされる。財務状況が悪化した発行体は、証券の信用格付けが下がり、当該証券の価格の大きな変動につながる可能性がある。証券の信用格付けが下がることにより、当該証券の流動性が相殺されてしまう場合もある。格付けがより低い債務証券に投資するサブ・ファンドはこのような問題の影響をより受けやすく、その価値がより大きく変動することがある。

カウンターパーティー・リスク

ファンドは、店頭取引を行うことがあり、取引相手方が当該取引に基づく履行義務を履行しないリスクにさらされる。取引相手方が破産に陥った場合、サブ・ファンドは、ポジションの清算の遅延および多額の損失を被る可能性がある。

EU銀行再建・破綻処理指令

金融機関および投資会社の再建および破綻処理に関する枠組みを設定する指令2014/59/EU（以下「BRRD」という。）が2014年6月12日に欧州連合官報において公表され、2014年7月2日に発効した。BRRDは、金融の安定を確保するとともに納税者の損失エクスポージャーを最小限に抑えるべく金融危機に先制的に対応するための共通の手段および権限を破綻処理当局（関連するルクセンブルグの破綻処理当局を含む。）に提供することを目的とすることが定められている。

BRRDおよび関連する実施法に従い、国内の健全性監督当局は、破綻しているまたは破綻するおそれがあり、通常の破綻処理では金融不安が生じてしまうような金融機関および一定の投資会社に対し、一定の権限を行使することができる。これらの権限は、BRRDの実施に関して関連するEU加盟国で施行されている法律、規制、規則または要件に基づき随時適用され、かかる法律等に従い行使される元本削減、転換、移転、変更または停止権限（以下「銀行再建手段」という。）で構成される。

かかる銀行再建手段の利用は、BRRDの対象となっている取引相手方のサブ・ファンドに対する債務履行能力に影響を及ぼし、またはかかる能力を制限することがあり、サブ・ファンドは潜在的損失のリスクにさらされることとなる。

サブ・ファンドの投資者に対し銀行再建手段が行使された場合、当該投資者の資産（その投資家の保有する当該サブ・ファンドの投資証券／受益証券を含む。）の一部が強制的に売却されることもある。したがって、非常に大量の買戻請求が行われることにより、サブ・ファンドの流動性が低下し、または不足してしまうリスクがある。かかる場合、ファンドは、英文目論見書に定める期間内に買戻金を支払うことができないことがある。

さらに、特定の種類の証券に関して一定の銀行再建手段を行使した場合、一定の状況下において、特定の証券市場における流動性が枯渇する誘因となることがあり、その場合はサブ・ファンドに潜在的な流動性問題が生じることとなる。

流動性リスク

例外的な市況、非常に大量の買戻請求またはその他の理由により、ファンドに流動性に関する問題が生じるリスクがある。かかる場合、ファンドは、英文目論見書に定める期間内に買戻金を支払うことができない場合がある。

運用リスク

ファンドはアクティブ運用が行われるため、サブ・ファンドが運用リスクにさらされることがある。管理会社は、サブ・ファンドに関する投資判断を行う際に自らの投資戦略（投資手法およびリスク分析を含む。）を採用するが、その投資判断が望ましい成果をもたらすとの保証はない。管理会社は、一定の場合において、デリバティブ商品等の投資手法を用いない判断を下す場合があり、またはかかる投資手法は、その利用が関連するサブ・ファンドにとって有益となりうる市況下にあっても、利用することができない場合がある。

投資リスク

株式への投資

株式（およびエクイティ型証券）への投資に伴うリスクには、特に、市場価格の著しい変動、発行体または市場に関する不利な情報、および同一会社が発行した債務証券と比べた場合の株式の劣後性が含まれる。

投資者は、為替レートの変動、為替管理およびその他の制限が課される可能性に付随するリスクも勘案すべきである。

確定利付証券への投資

複数の国の発行体の異なる通貨建ての証券に投資する場合、単一の国の発行体の証券にのみ投資する場合には得られない利益をもたらす可能性があるが、同時に、単一の国に所在する発行体の証券に投資する場合には通常は付随しない一定の重大なリスクを伴う。これらのリスクは、金利変動および為替レートの変動（詳細は前記「金利変動リスク」および「外国為替リスク」の項に記載される。）、ならびにかかる投資に適用される為替管理規制またはその他の法令が課される可能性を伴う。特定の通貨の価値がサブ・ファンドの参照通貨に比べて下落した場合、当該通貨建ての特定のポートフォリオ証券の価値が下落することとなる。

証券の発行体は、当該商品の表示通貨が通貨である国以外の国を所在地とする場合がある。異なる国の証券市場への投資の価値および相対的な利回り、ならびにそれらに伴うリスクは、互いに独立して変動することがある。

特定の通貨建ての確定利付証券への投資のパフォーマンスは、当該通貨の発行国の金利環境からも影響を受ける。サブ・ファンドの純資産価額はその参照通貨建てで計算されるため、参照通貨以外の通貨建ての投資対象のパフォーマンスは、参照通貨に対する当該通貨の強さおよび当該通貨の発行国における金利環境の影響を受ける。参照通貨以外の通貨建ての投資対象の価値にその他の影響を及ぼしうる別の事由（政治情勢の変化または発行体の信用度の変動等）がない場合、参照通貨以外の通貨の価値が上昇すると、一般に、参照通貨に関してサブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての投資対象の価値が上昇することが予想される。

サブ・ファンドは、投資適格の債務証券に投資することができる。投資適格の債務証券とは、格付機関が信用度または債務不履行リスクに基づき上位の格付カテゴリーの格付けを付与したものである。格付機関は、随時、かかるとおり付与した格付けの見直しを行うため、債務証券は、当該債務証券の銘柄が経済情勢の影響を受けた場合には格付けが引き下げられることがある。さらに、サブ・ファンドは、投資不適格セクターの債務証券（ハイイールド債務証券）に投資することもある。投資適格の債務証券に比べて、ハイイールド債務証券は、一般に格付けが低い証券であり、通常、かかる債務証券に伴う信用度の低さまたは債務不履行リスクの高さをカバーする高い利回りを提供する。

SEC規則144Aにおいて、適格機関購入者（同規則において定義される。）に対する制限付証券の転売について1933年証券法の登録義務を免除するセーフハーバー条項が定められている。投資者にとっては、管理手数料が低くなり、リターンが大きくなる可能性があることが有利な点となる。ただし、流通市場における規則144A証券の取引は宣伝が制限されており、かかる証券の入手は適格機関購入者に限定されている。これにより、証券価格のボラティリティが上昇し、極端な場合、特定の規則144A証券の流動性が低下してしまうことがある。

偶発資本商品に関するリスク

未知のリスク

偶発転換商品のストラクチャーはまだ実績がない。ストレス発生時の環境において、かかる金融商品の裏付けとなる条項が発動された場合、当該条項がどのように機能するかは不透明である。単一の発行体がトリガー条項を発動し、または利払いを停止した場合、市場が当該銘柄を特異的事象であるとみなすか、あるいは市場全体に影響を及ぼすものとみなすかは明らかでない。後者の場合、資産クラス全体に対して価格に悪影響が及び、ボラティリティが生じる可能性がある。このようなリスクは、さらに、裏付けとなる商品の裁定取引の水準に応じて増大することがある。また、流動性の低い市場において、価格形成がより一層困難となる場合がある。

資本構造の逆転リスク

従来の資本の優先順位とは異なり、偶発転換商品への投資者は、株式保有者が被らない場合に資本損失を被る場合がある。一定の状況において、偶発転換商品の保有者は、高トリガー元本削減条項付偶発転換商品のトリガー条項が発動した場合等に、株式保有者に先立って損失を被る。これは、株式保有者が最初に損失を被ることになる通常の資本構造の優先順位に逆行するものである。

業種集中リスク

偶発転換商品の発行体は複数の業種セクターに分散していないことがあるため、偶発転換商品は、業種集中リスクを被りやすい。

ワラントへの投資

ワラントへの投資のレバレッジ効果およびワラント価格の変動性により、ワラントへの投資に付随するリスクは株式に投資する場合に比べて高くなる。ワラントは価格変動性が高いため、ワラントに投資するサブ・ファンドの受益証券の価格変動性が高くなる可能性がある。

投資対象ファンドへの投資

投資者は、投資対象ファンドへの投資により、サブ・ファンドレベルと投資対象ファンドレベルの双方で同じコストが生じうることに留意すべきである。さらに、投資対象ファンドの受益証券または投資証券の価値は、新興市場へのエクスポージャーに伴うリスクとともに、為替変動、為替取引、税制（源泉徴収税の賦課を含む。）およびその他投資対象ファンドの投資先の国における経済または政治上の要因または変動による影響を受けることがある。

サブ・ファンドの資産を投資対象ファンドの受益証券または投資証券に投資する場合、かかる受益証券または投資証券の買戻しが制限され、その結果として、かかる投資対象の流動性が他の種類の投資対象よりも低くなるリスクを伴う。

デリバティブの利用

金融デリバティブ商品の利用は有効なものとなりうるが、一方で、デリバティブは従来の投資対象に付随するリスクとは異なるリスクも伴い、場合によっては、それよりも大きなリスクを伴うこともある。

デリバティブは、高度に専門的な金融商品である。デリバティブ商品を利用する際には、原商品だけでなく、考えられるあらゆる市況におけるデリバティブのパフォーマンスを観察できないとしても、デリバティブそのものを理解していなければならない。

デリバティブ取引が特に大規模であるか、または関連する市場の流動性が低い場合、有利な価格で取引を行い、またはポジションを清算することができないことがある。

多くのデリバティブはレバレッジの要素を有しているため、裏付けとなる資産、金利または指数の価値または水準が不利に変動した場合、デリバティブ自体への投資額を大幅に上回る損失が生じることがある。

デリバティブを利用する際に付随するその他のリスクには、デリバティブの価格決定の誤りまたは不適切な評価、およびデリバティブが裏付けとなる資産、金利および指数と完全には関連しないリスクが含まれる。多くのデリバティブは複雑であり、主観的に評価されることが多い。不適切な評価は、取引相手方に対する現金支払義務を増加させ、またはファンドに評価損をもたらす可能性がある。したがって、ファンドがデリバティブを利用することが、常にファンドの投資目的を達成する有効な手段となるとは限らず、逆の結果を招くこともある。

デリバティブ商品は、デリバティブの取引相手方が当該取引の条件を遵守しないことによりファンドが損失を被るリスクも伴う（詳細は前記「**カウンターパーティー・リスク**」の項に記載される。）。上場デリバティブの債務不履行リスクは、各上場デリバティブの発行体または取引相手方である清算機関が履行保証を負うため、通常は相対取引のデリバティブよりも低い。また、信用デリバ

ティブ（クレジット・デフォルト・スワップ、クレジットリンク債）の利用は、当該信用デリバティブの裏付けとなる事業体の一つが債務不履行に陥った場合にファンドに損失が生じるリスクを伴う。

さらに、店頭デリバティブは、流動性リスクを伴うことがある。ファンドの取引相手方は、かかる商品の一部についてマーケットメイクまたは値付けを中止する場合がある。かかる場合、ファンドは、通貨、クレジット・デフォルト・スワップまたはトータル・リターン・スワップについて希望する取引を行うこと、または未決済ポジションに関して相殺取引を行うことができないことがあり、その場合、ファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。上場デリバティブとは異なり、通貨の先渡し、直物およびオプション取引においては、管理会社が同等の反対取引によりファンドの債務を相殺することができない。したがって、先渡し、直物またはオプション取引を行う場合、ファンドは、当該取引に基づく債務の履行を要求される可能性があり、また、かかる債務を履行可能でなければならない。

デリバティブ商品の利用は、その意図する目的を達成することができる場合もあれば、達成できない場合もある。

ヘッジファンド指数への投資

従来の投資対象に伴うリスク（市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等）のほか、ヘッジファンド指数への投資は、以下の多くの特定のリスクを伴う。

各指数の裏付けとなるヘッジファンドおよびその戦略は、主に、投資戦略に証券の空売りを含めることができるという点、また、一方で、借入れおよびデリバティブの利用によりレバレッジ効果が得られるという点で従来の投資対象とは異なる。

レバレッジは、借入れにより資金が調達された投資対象から生じたキャピタル・ゲインが関連コスト（特に、借入金に対する利息およびデリバティブ商品について支払うべきプレミアム）を超えた場合に、ファンドの資産の価値がより早く増加する効果を有する。ただし、価格が下落した場合には、ファンドの資産の価値がより早く減少することとなる。デリバティブ商品、特に空売りの利用は、極端な場合、価値の全額を失うことにつながる可能性がある。

各指数の裏付けとなるヘッジファンドの多くは、法的枠組み、特に当局による監督が存在しないか、または西欧その他同等の諸国において適用されている基準に対応していない国々で設立されたものである。ヘッジファンドの成功は、特に、ファンド・マネージャーの能力およびファンド・マネージャーが利用可能なインフラの適合性に左右される。

これらの金融指数は、2010年法第44条を明確にする2008年2月8日付大公国規則第9条に定める適格性基準に従い選定されるものとする。

現物指数、商品指数および不動産指数への投資

従来の投資対象に伴うリスク（市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等）のほか、現物指数、商品指数および不動産指数への投資は、従来の投資対象よりも大きな価格変動のリスクがある。ただし、広範に分散されたポートフォリオに組み入れられた場合、現物指数、商品指数および不動産指数への投資は、通常、従来の投資対象に対して低い相関しか示さなくなる。

これらの金融指数は、2010年法第44条を明確にする2008年2月8日付大公国規則第9条に定める適格性基準に従い選定されるものとする。

非流動資産への投資

ファンドは、各サブ・ファンドの純資産総額の10%を上限として、証券取引所または規制市場で取引されていない証券に投資することができる。したがって、ファンドがかかる証券を容易に売却することができないことがある。また、かかる証券の転売に契約上の制限が課されることがある。さらに、ファンドは、一定の状況下において、先物契約またはそのオプションを取引することができる。かかる金融商品もまた、市場活動の低下等、一定の状況において、または値幅制限に達した場合において、流動性が低くなるリスクがある。多くの先物取引所では、「**値幅制限**」と呼ばれる規制により、一日における先物契約の価格変動が制限されている。一取引日において、かかる値幅制限を超え

るまたは下回る価格で取引を執行することはできない。一旦先物契約の価格が値幅制限まで上昇または下落すると、ポジションの取得および手仕舞いを行うことはできない。先物価格は、時に、連続する数日間において値幅制限を超えて変動し、ほとんどまたは全く取引がされないことがある。これと同様の事象が発生した場合、ファンドは、不利なポジションを速やかに清算することができず、その結果、損失を被る可能性がある。

純資産価額を計算するにあたり、取引所に上場しておらず流動性が限られている一部の金融商品は、主要なプライマリー・ディーラー2社以上から取得した平均価格に基づき評価される。かかる価格は、受益証券の買戻価格または購入価格に影響を及ぼすことがある。かかる金融商品を売却する際に上記のとおり計算された価格が実現するとの保証はない。

アセットバック証券およびモーゲージバック証券への投資

サブ・ファンドは、ABSおよびMBSに対するエクスポージャーを有する。ABSおよびMBSとは、発行体の親会社を除く第三者の債務のパススルーを目的とした特別目的ビークルにより発行された債務証券をいう。かかる証券は、資産プール（MBSの場合はモーゲージ、ABSの場合は各種資産）により担保される。これらの証券に付随する債務は、社債または国債等の他の従来の確定利付証券と比べて、カウンターパーティー・リスク、流動性リスクおよび金利変動リスクが、（付帯する終了権、期限前償還オプションから生じる）再投資リスク、原資産に係る信用リスクおよび元本の期限前償還等のその他の種類のリスクと同様に高く、結果として（特に、債務の返済が債務の裏付けとなる資産の買戻しと同時に行われない場合に）トータル・リターンが低くなる可能性がある。

ABSおよびMBSの資産は、流動性が非常に低く、そのため、価格が大きく変動する傾向を示すことがある。

中小規模会社

多くのサブ・ファンドは、中小規模の会社に投資することがある。より小規模で知名度の低い会社の証券への投資は、小規模の会社に固有の成長の見通し、かかる株式の市場の流動性の低さおよび小規模の会社の市況の変化に対する感応度の大きさに起因して、リスクおよび価格変動の可能性が大きくなる。

ヘッジあり受益証券クラスのリスク

ヘッジあり受益証券クラスに適用されるヘッジ戦略は、サブ・ファンドごとに異なることがある。各サブ・ファンドは、様々な実務上の勘案事項を考慮しつつ、各サブ・ファンドの参照通貨とヘッジあり受益証券クラスの表示通貨との間の為替リスクの低減を目的としたヘッジ戦略を採用する。ヘッジ戦略は、通貨エクスポージャーの低減を目的とするものの、これを完全に排除することはできない。

投資者は、サブ・ファンドの個別の受益証券クラス間で債務が分別されないことに留意すべきである。したがって、一定の状況下において、ヘッジあり受益証券クラスに関するヘッジ取引により、債務が同一サブ・ファンドの他の受益証券クラスの純資産価額に影響を及ぼしうるリスクがある。かかる場合、当該サブ・ファンドの他の受益証券クラスの資産は、当該ヘッジあり受益証券クラスが負担する債務をカバーするために利用されることがある。

転換が限定されているまたは転換不能な通貨建てで発行された受益証券クラスは、自由に転換可能な通貨建てで発行されたヘッジありクラスよりもボラティリティが高くなるリスクがある。

清算および決済手続

市場が異なる場合、清算および決済手続も異なる。決済が遅延した場合、サブ・ファンドの資産の一部が投資されず、かかる資産について収益が得られない期間が一時的に発生することがある。決済に関する問題が生じたことにより管理会社が意図するとおりに証券を買い付けることができない場合、サブ・ファンドが魅力的な投資機会を逸する可能性がある。決済に関する問題によりポートフォリオ証券を処分することができない場合、その後当該ポートフォリオ証券の価値が下落することによりサブ・

ファンドが損失を被るか、またはサブ・ファンドが当該証券を売却する取引を行っていた場合は、買い手に対し債務を負うこととなる可能性がある。

投資対象国

確定利付証券の発行体および投資証券が購入される会社は、通常、世界各国の異なる会計、監査および財務報告基準に従っている。発行体の取引高、価格のボラティリティおよび流動性は、市場または国ごとに異なることがある。さらに、証券取引所、証券ディーラーならびに上場および非上場会社に対する政府の監督および規制の程度は、世界各国で異なる。国によっては、法律により、ファンドがその国に所在する一定の発行体の証券に投資する能力を制限していることがある。

特定の国への集中

サブ・ファンドが、その投資を特定の国または特定のグループの国に所在する発行体の証券に制限されている場合、かかる集中により、当該サブ・ファンドは、当該国において発生しうる不利な社会的、政治的または経済的な事象のリスクにさらされる。

かかるリスクは、当該国が新興市場の場合に増加する。かかるサブ・ファンドへの投資は下記のリスクにさらされ、それらのリスクは、かかる新興市場に関する特別な要因により増幅することがある。

新興国への投資

投資者は、一部のサブ・ファンドが発展途上国市場または新興市場に投資する場合があることに留意すべきである。新興市場への投資は、先進国市場に投資するよりも高いリスクを伴うことがある。

発展途上国市場または新興市場の証券市場は、一般に、先進国市場の証券市場よりも規模が小さく、未発達であり、流動性が低く変動性も高い。さらに、発展途上国市場または新興市場においては、通常よりも政治、経済、社会および宗教的な不安定性のリスクが高いとともに、政府規制および法律が不利に変更される可能性も高く、当該国への投資に影響を及ぼす可能性がある。かかる市場に投資するサブ・ファンドの資産および当該サブ・ファンドから得られる収益も、為替レートの変動ならびに為替管理および税制による悪影響を受けることがあり、その結果、かかるサブ・ファンドの受益証券の純資産価額に大きなボラティリティが生じることがある。これらの市場の一部は、先進国と同等の会計、監査および財務報告の基準および実務に従っていないことがあり、かかる市場の証券市場が予期せず閉鎖されることもある。さらに、証券市場がより整備されている国と比べて、政府の監督および法規制が緩い場合があり、税法および税務上の手続も明確に規定されていないことがある。

さらに、新興市場の決済システムは、先進国市場よりも整備されていないことがある。したがって、決済が遅延するリスクがあるとともに、かかるシステムの障害または欠陥により該当するサブ・ファンドの現金または証券がリスクにさらされることもある。特に、市場慣行により、購入する証券の受領前に支払いが求められる場合や、支払いを受領する前に証券の引渡しを行わなければならない場合がある。かかる場合、関連する取引を仲介するブローカーまたは銀行が不履行を起こした場合、新興市場の証券に投資しているサブ・ファンドが損失を被ることがある。

ロシアへの投資

ロシアにおける保管および登録リスク

- ロシアの株式市場へのエクスポージャーは、グローバル預託証券（GDR）および米国預託証券（ADR）の利用により大部分がヘッジされるが、個々のサブ・ファンドは、その投資方針に従い、現地の預託および／または保管サービスの利用を必要とする証券に投資することがある。現在、ロシアにおいて、投資証券に対する法的権原の証拠は、「振替」方式により維持されている。
- 保管および登録の過程において、登録簿の重要性は極めて高い。独立した登録機関は、ロシアの中央銀行による認可および監督に服し、義務を履行せずまたは適法に履行しなかった場合には、民事上のみならず行政上の責任も負うことがあるものの、それにもかかわらず、サブ・ファンドは、不正、過失または単なる不注意により登録を喪失する可能性がある。さらに、ロシアの法律

上、会社は一定の法定基準を満たす独立した登録簿を維持する義務を負うが、実際には、かかる規制は厳密には実施されていない。このような独立性の欠如により、会社の経営は、当該会社の株主基盤の構築に重大な影響を及ぼす可能性がある。

- 一 登録簿の改ざんまたは破棄により、関連する会社の投資証券に対するサブ・ファンドの持分が著しく損なわれる可能性があり、場合によっては、かかる持分が消滅する可能性もある。サブ・ファンド、投資運用会社、保管受託銀行、管理会社、管理会社の取締役会およびそれらの代理人はいずれも、登録機関の行為または履行に関していかなる表明または保証も行ふことはできず、また、かかる行為または履行を保証することもできない。かかるリスクはサブ・ファンドが負う。このようなリスクは、2013年10月に施行されたロシア民法典の改正により低減されることが見込まれる。かかる改正により、登録簿を維持する者に対し、(a)登録簿の記録の喪失に関する情報を直ちに公表すること、および(b)喪失した登録簿の情報の回復を裁判所に申し立てることが義務付けられている。しかしながら、このような登録簿の情報の回復に係る仕組みは、それに伴う手続上の規則が存在しないため、どのように適用されるのか未だに不透明である。

上記のロシア民法典の改正により、取引所における取引の過程で取得した株式の「誠実な買い手」が無制限に保護されることが定められた。この規則の唯一の例外は、かかる証券の無償取得である（ただし、かかる例外は適用されないものと思われる。）。

ロシア市場への直接投資は、原則として、前記「2投資方針、（5）投資制限」に従い、かつ、英文目論見書に別段の定めがない限り、非公開株式会社であるM I C E X証券取引所（以下「モスクワ証券取引所」という。）で取引される株式または持分型証券を通じて行われる。モスクワ証券取引所を介さないその他一切の直接投資は、2010年法第41条(2) a)項の10%ルール適用の対象となる。

業種／セクターリスク

サブ・ファンドは、特定の業種もしくはセクターまたは関連する業種のグループに投資することがある。ただし、これらの業種またはセクターは、市場または経済的な要因による影響を受けることがあり、サブ・ファンドの投資対象の価値に大きな影響を及ぼす可能性がある。

有価証券貸借取引

有価証券貸借取引は、貸し付けた証券が返還されないかまたは適時に返還されず、サブ・ファンドが証券の空売りに基づく引渡義務を履行する能力が制限されるリスクを含むカウンターパーティー・リスクを伴う。証券の借り手がサブ・ファンドにより貸し付けられた証券を返還しなかった場合、受け取った担保の不正確な価格設定、不利な市場変動、当該担保の発行体の信用格付けの引下げまたは当該担保の取引市場の非流動性に起因するか否かにかかわらず、当該担保が当該貸付証券よりも低い価額で換金されるリスクがあり、サブ・ファンドのパフォーマンスが悪影響を受ける可能性がある。

サブ・ファンドのために有価証券を貸し付ける本人として行為するクレディ・スイス・グループの関連会社が、有価証券貸借取引の単独の主たる借り手兼取引相手方として行為する。かかる関連会社は、サブ・ファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼす利益相反が生じうる活動に従事することがある。かかる場合、クレディ・スイス・エイジーおよびクレディ・スイス（Schweiz）エイジーは、かかる利益相反を（それぞれの義務および責任を考慮した上で）公正に解決するため、ならびにファンドおよび受益者の利益が不当に損なわれることのないことを確実にするために、合理的な努力を尽くしている。

トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、トータル・リターンを支払者が参照債務の経済的成果（利息および手数料からの収入、価格変動による損益ならびに信用損失を含む。）の総額をトータル・リターンの受領者に移転する店頭デリバティブ契約である。上記と引き換えに、トータル・リターンの受領者は、前払金をトータル・リターンの支払者に支払うか、または所定の金利（固定金利と変動金利のいずれも可能である。）に基づく定期的な支払いを行う。したがって、トータル・リターン・スワップは、一般に、カウンターパーティー・リスクのほか、市場リスクと金利変動リスクとの複合的なリスクも伴う。

また、関連する契約上の合意に基づく未払金の定期的な決済および／または定期的な追加証拠金の差入れにより、取引相手方は、特殊な市場環境において、支払うべき金額を支払うのに十分な資金を有していないことがある。さらに、各トータル・リターン・スワップは、特に、その参照債務、デューレーションおよび契約条件（決済の頻度および条件を含む。）に関するカスタムメイドの取引である。このように取引が標準化されていないことにより、トータル・リターン・スワップを売却、清算または手仕舞いする際の価格または条件に悪影響を及ぼすことがある。したがって、トータル・リターン・スワップは、一定の程度の流動性リスクを伴う。

最後に、店頭デリバティブであるトータル・リターン・スワップは、取引相手方が理由の如何を問わず当該トータル・リターン・スワップに基づく自らの義務を履行できない可能性のある二者間契約である。したがって、トータル・リターン・スワップの各当事者は、カウンターパーティー・リスクにさらされるとともに、担保の利用が契約に規定されている場合は、担保管理に関連するリスクにもさらされる。

投資者は、本項に記載される市場リスク、金利変動リスク、流動性リスク、カウンターパーティー・リスクおよび担保管理に関する関連するリスク警告を検討するよう推奨される。

担保管理

ファンドを代理する管理会社が店頭金融デリバティブおよび／または効率的なポートフォリオ運用手法を行う場合、カウンターパーティー・リスクのエクスポージャーを軽減するために担保が利用されることがある。担保は、英文目論見書に定めるファンドの担保方針に従い取扱われる。

担保の交換は、担保の実際の交換、移転および登録に関連するオペレーショナルリスクを含む一定のリスクを伴う。権原移転の取決めに基づき受領した担保は、保管受託契約の通常条件および規定に従い保管受託銀行が保有する。他の種類の担保取決めについては、担保は、健全性の監督に服し、かつ、担保提供者と無関係の第三者の保管受託人が保有することができる。かかる第三者の保管受託人の利用は、カウンターパーティー・リスクのほか、追加のオペレーショナルリスクならびに清算および決済リスクも伴うことがある。

受領する担保は、ファンドの担保方針に定める基準を満たす現金または譲渡性のある証券で構成される。担保として受領する譲渡性のある証券には、市場リスクがある。管理会社は、かかるリスクを、適切なヘアカットの適用、担保の日次評価の実施および信用力の高い担保のみの受入れにより管理するよう図る。しかしながら、残存市場リスクの一部は、なおも残ることが予想される。

現金以外の担保は、売却前の評価額に近い価格で迅速に売却することができるよう、流動性が高く、かつ、規制市場または価格設定の透明性が高い多国間取引施設で取引されていなければならない。ただし、不利な市況において、一定の種類の譲渡性のある証券の市場は、流動性が低いことがあり、極端な場合においては、閉鎖されることもある。したがって、現金以外の担保は、一定の程度の流動性リスクを伴う。

受領した担保については、売却、再投資または質権設定は行わない。したがって、担保の再利用から生じるリスクはないものと予想される。

担保の管理に関連するリスクは、ファンドに関する管理会社のリスク管理プロセスに従って特定、管理および軽減される。投資者は、本項に記載される市場リスク、カウンターパーティー・リスク、流動性リスクならびに清算および決済手続に関する関連するリスク警告を検討するよう推奨される。

法律上、規制上、政治上および税務上のリスク

管理会社およびファンドは、常に、自らが活動を行っている、またはファンドが投資を行いもしくは資産を保有している各法域の適用ある法令を遵守しなければならない。法律上もしくは規制上の制約または適用ある法令の改正により、管理会社またはファンドならびにサブ・ファンドの資産および負債が影響を受けることがあり、また、サブ・ファンドの投資目的および投資方針を変更する必要性が生じる場合もある。適用ある法令の重大な改正により、サブ・ファンドの投資目的および投資方針の達成または実行が困難となり、または不可能となる場合もあり、管理会社が、サブ・ファンドの停止を含め、適切な措置を講じるよう迫られることがある。

サブ・ファンドの資産および負債（管理会社がサブ・ファンドの投資目的および投資方針を実行するために利用する金融デリバティブ商品を含むが、これに限られない。）は、法令が改正され、および／または規制上の措置の対象となることもあり、それらの価値または執行可能性が影響を受ける可能性がある。サブ・ファンドの投資目的および投資方針を実行するにあたり、管理会社は、金融デリバティブ取引のマスター契約、確認書および担保取決めならびに有価証券貸借契約を含むがこれらに限られない複雑な法的契約に依拠しなければならないことがある。かかる契約は、ルクセンブルグ大公国外で設立された業界団体により作成される場合や、外国法に服する場合があり、法的リスクの追加要素を伴うことがある。管理会社は信頼性のある法律顧問から適切な助言を得ることを確保するものの、かかる複雑な法的契約（準拠法が国内法であるか外国法であるかにかかわらず。）が、法的もしくは規制上の展開またはその他の理由により、管轄裁判所から執行不能とみなされる可能性を排除することはできない。

近年、世界の経済環境は、先進国と発展途上国の双方における政治リスクの高まりを特徴としている。サブ・ファンドのパフォーマンスまたは投資者が受益証券の購入、売却もしくは買戻しを行うことのできる可能性は、全般的な経済情勢の変化や、一般投票または国民投票の結果、経済方針の変更、自由貿易協定の破棄、外交関係の悪化、軍事的緊張の高まり、政府機関または政策の変更、資本移転に対する制限の賦課ならびに業界および財政上の見通し全般の変化等の政治動向に起因する不確実性による悪影響を受けることがある。

管理会社またはファンドが活動を行っている、またはサブ・ファンドの投資先でありもしくはサブ・ファンドが資産を保有している国の税法または財政政策が変更された場合、サブ・ファンドまたはその受益証券クラスのパフォーマンスが悪影響を受けることがある。投資者は、課税に関する関連するリスク警告を検討するとともに、個別の課税上の地位を判断するために自らの専門アドバイザーに相談するよう推奨される。

課税

一部の市場における証券の売却または配当その他所得の受取りによる手取金は、当該市場の当局が賦課する税金、課徴金、関税その他費用もしくは手数料（源泉徴収税を含む。）が課され、または課されることとなる場合がある。

サブ・ファンドが投資するまたは将来投資する可能性のある国の税法（および／または税法の現行の解釈）および実務が変更される可能性がある。その結果、ファンドは、当該国において、英文目論見書の日付時点または投資、投資対象の評価もしくは処分時には予期していなかった追加の課税に服することとなる可能性がある。

FATCA

ファンドは、外国の規制機関により課される規制、特に雇用回復のための採用促進法の外国口座税務コンプライアンス法の規定（通称「FATCA」）に服する場合がある。FATCAの規定は、一般に、FATCAを遵守していない米国外の金融機関ならびに（FATCAの定義に該当する）米国人による直接的および間接的な米国外の口座および米国外の事業体の所有に関する報告を米国内国歳入庁に対して行うことを定めている。請求された情報を提供しない場合には、特定の米国を源泉とする所得（配当および利息を含む。）および米国を源泉とする利息または配当を生む可能性のある財産の売却またはその他の処分による総手取金に30%の源泉徴収税が適用されることになる。

FATCAの条件に基づき、ファンドは、（FATCAの定義に該当する）外国金融機関として扱われる。したがって、ファンドは、すべての投資者に対し、自らの税務上の居住地を証する書面による証拠および上記の規制を遵守するために必要とみなされるその他すべての情報を提供するように要求することがある。

ファンドがFATCAにより源泉徴収税を課されることとなった場合には、すべての受益者が保有する受益証券の価値に重大な影響が及ぶ可能性がある。

また、ファンドおよび／またはその受益者は、ファンドがFATCAに基づく義務を履行している場合であっても、米国外の金融機関がFATCAに基づく規制を遵守しないことによる影響を間接的に被ることがある。

本書に記載される他の規定にかかわらず、ファンドは、以下の権利を有するものとする。

- － ファンドの受益証券の保有に関して適用ある法令により源泉徴収することが法律上義務付けられる税金または類似の賦課金を源泉徴収する権利。
- － 適用ある法令を遵守し、かつ／または、留保すべき源泉徴収額を速やかに把握するため、受益者または受益証券の実質的所有者に対し、ファンドがその裁量により要求する個人データを速やかに提供するよう要求する権利。
- － 適用ある法令により要求される個人情報または税務当局が請求する個人情報を当該税務当局に開示する権利。
- － 適用ある法令を遵守するのに十分な情報または正確な源泉徴収額を把握するのに十分な情報をファンドが保有するまで、受益者に対する配当または買戻代金の支払いを延期する権利。

共通報告基準

ファンドは、税務における金融口座情報の自動的交換に関する基準および課税分野における情報の強制的自動交換に関する理事会の2014年12月9日付通達2014/107/EUを実施する2015年12月18日付ルクセンブルグ法（以下「CRS法」という。）に定められる共通報告基準に服する場合がある。

CRS法の条件に基づき、ファンドは、ルクセンブルグ報告金融機関として扱われる。したがって、ファンドは、2017年6月30日から、他の適用あるデータ保護に関する規定に反することなく、毎年、ルクセンブルグの税務当局に対し、とりわけ、(i) CRS法による特定の単位投資者（以下「報告対象者」という。）、および(ii) 報告対象者に該当する特定の非金融機関の支配者の身元、これらの者の保有状況およびこれらの者に対してなされる支払いに関連する個人情報および金融情報を報告することが義務付けられる。CRS法別紙Iに網羅的に定められるかかる情報（以下「本情報」という。）には、報告対象者に関連する個人データが含まれる。

ファンドがCRS法に基づく報告義務を履行することができるか否かは、各受益者が要求された書面による裏付証拠とともに本情報をファンドに提供するか否かによる。これに関連して、受益者には、本書により、ファンドはデータ管理者としてCRS法に定められる目的のために本情報を取扱うことを通知する。受益者は、ファンドによる本情報の取扱いについて自らの支配者（該当する場合）に通知することを約束する。

「支配者」という語は、ここでは、ある事業体に対して支配権を行使する自然人をいう。信託の場合は、支配者とは、一または複数の設定者、受託者、保護者（もしあれば）、信託受益者または信託受益者集団および当該信託に対して最終的な有効性ある支配権を行使するその他の一または複数の自然人をいい、信託以外の法的取決めの場合は、同等または類似の立場にある者をいう。「支配者」という語は、金融活動作業部会勧告と整合性が取れた形で解釈しなければならない。

さらに、受益者には、CRS法の定義に該当する報告対象者に関連する本情報がCRS法に定められる目的のために毎年ルクセンブルグの税務当局に開示されることを通知する。特に、報告対象者には、取引明細書の発行により報告対象者が行った特定の取引についての報告が報告対象者に対して行われること、および、かかる情報の一部は、ルクセンブルグの税務当局に対する毎年の開示の基礎となることを通知する。

同様に、受益者は、含まれる個人データが正確でない場合には、かかる取引明細書を受領してから30日以内にファンドに通知することを約束する。さらに、受益者は、本情報に関連する変更が生じてから直ちにかかる変更をファンドに通知し、かつ、かかる変更を証するすべての書面による裏付証拠をファンドに提供することを約束する。

ファンドからの本情報または書類の請求に応じない受益者は、ファンドに科された、当該受益者が本情報を提供しないことに起因する罰金を支払う責任を負う場合がある。

制裁措置

特定の国家または指定された者もしくは法主体は、時として、国家もしくは超国家機関（EUまたは国際連合など。ただし、これらに限らない。）またはそれらの機関により課せられる制裁措置およびその他の制限的措置（以下「**制裁措置等**」と総称する。）の対象となる場合がある。

制裁措置等は、特に、外国政府、国有企業、政府系ファンド、特定の会社または経済セクターや、これらに関係する非国家主体または指定された者に対して課せられることがある。制裁措置等は様々な形をとることがあり、禁輸措置、対象となる国家もしくは法主体との貿易またはそれらへのサービスの提供の禁止または制限や、差押え、資産凍結および／または指定された者との間における金品もしくはサービスの授受の禁止が含まれるが、これらに限らない。

制裁措置等は、ファンドまたはそのサブ・ファンドが随時投資する会社または経済セクターに悪影響を及ぼすことがある。ファンドにおいては、特に、制裁措置等の発動により、それが各発行体、当該発行体が活動している経済セクター、当該発行体の取引相手である他の会社または事業体を対象としたものであるか、あるいは、特定の国家の金融システムを対象としたものであるかにかかわらず、当該発行体の有価証券の価値が下落する可能性がある。制裁措置等により、ファンドは、制裁措置等が行われなければ売却しなかったであろう不利な価格、不適当な時機および／または不利な状況において特定の有価証券を売却せざるを得なくなる場合がある。ファンドが、投資家の最善の利益のために行為して、かかる有価証券を最適な条件で売却するよう合理的な努力を尽くしたとしても、かかる売却を強制されたことにより、関係するサブ・ファンドに損失が生じる可能性がある。場合によっては、かかる損失が多額となる可能性がある。また、ファンドは、他の会社（デリバティブの取引相手方や、ファンドまたはそのサブ・ファンドの副保管受託銀行、支払代行会社またはその他のサービス提供会社を務める事業体を含むが、これに限らない。）を対象とした資産凍結またはその他の制限的措置により、悪影響を受けることもある。制裁措置等の発動により、ファンドが有価証券の売却、継続的な契約の解約、特定の市場もしくは重要な市場インフラへのアクセスの喪失を強いられ、サブ・ファンドの資産の一部もしくは全部が利用不能となり、ファンドに帰属する現金もしくはその他の資産が凍結され、および／または投資もしくは取引に伴うキャッシュ・フローが悪影響を受けることがある。

ファンド、管理会社、保管受託銀行、投資運用会社およびクレディ・スイス・グループの他の構成会社（以下「**ファンド関係者**」と総称する。）は、（制裁措置の体制によってはクロスボーダーまたは海外での活動に影響を及ぼすことを認識した上で、）ファンド関係者が営業を行う国において適用あるすべての制裁措置に関する法令を遵守するよう義務付けられており、かかる遵守に必要な方針および手続（以下「**制裁措置等に関する方針等**」と総称する。）を実施する。受益者は、ファンド関係者が自らの裁量および最善の判断によりかかる制裁措置等に関する方針等を策定し、その中に、制裁措置等を課す適用ある法令の厳密な要件以上の保護または予防策が含まれる場合があり、それによりファンドの投資対象がさらに悪影響を受ける可能性があることに留意すべきである。

（２）リスクに対する管理体制

管理会社は、ポートフォリオの投資ポジションのリスクおよび全体的なリスクポートフォリオへの寄与度ならびにOTCデリバティブの価値の評価の正確性および独立性のためのプロセスの監督および計測を可能とするリスク・マネジメント・プロセスを採用している。

(3) リスクに関する参考情報

参考情報

- 下記グラフは、下記期間の各月末における、分配金再投資1口当たり純資産価格の推移と、直近1年間の騰落率を表示したものです。ただし、本ファンドは分配金がありませんので、分配金再投資1口当たり純資産価格は1口当たりの純資産価格と同じになります。
- クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD クラスBH円建て(acc)受益証券およびクレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD クラスBH円建て(acc)受益証券は、2017年8月に運用を開始したため、2017年8月以前の分配金再投資1口当たり純資産価格および2018年8月以前の年間騰落率の推移は算出されません。
- クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD クラスBH円建て(acc)受益証券は、2017年7月12日に運用を開始した後、2018年1月および2018年7月に全受益証券の買戻しが行われ、2018年1月および2018年8月に再度当初募集が行われているため、これらの買戻しから再度の当初募集までの期間の分配金再投資1口当たり純資産価格は算出されません。また、年間騰落率は算出されません。

- 下記グラフは、下記期間の年間騰落率(各月末時点)における平均と振れ幅を、他の代表的な資産クラスとの間で比較したものです。
- ただし、クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD クラスBH円建て(acc)受益証券、クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD クラスBH円建て(acc)受益証券、クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD クラスBH円建て(acc)受益証券は、運用実績が5年に満たないため、代表的な資産クラスの騰落率のみを掲載しています。
- 代表的な資産クラスの参照指数は以下の通りです。
日本株・・・東証株価指数(TOPIX配当込み) ※円ベース
先進国株・・・MSCI コクサイ・トータル・リターン指数 ※米ドルベース
新興国株・・・MSCI エマージング・マーケット指数 ※米ドルベース
日本国債・・・FTSE 日本国債指数 ※円ベース
先進国債・・・FTSE 世界BIG債券(除く日本)指数 ※米ドルベース
新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド指数 ※米ドルベース
- 日本株および日本国債の指数は円ベースでの表記となっておりますため、他の資産クラスとの比較には為替の影響を十分に考慮いただく必要があります。
東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は東京証券取引所から、MSCIコクサイ・トータル・リターン指数およびMSCIエマージング・マーケット指数はMSCI Inc.から、FTSE日本国債指数およびFTSE世界BIG債券(除く日本)指数はFTSE Fixed Income LLCから、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド指数はJ.P.Morgan Securities LLCからそれぞれ取得しており、各指数に係る著作権、知的財産権等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しています。当ファンドおよびクレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エス・エイは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

<クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

クラスB米ドル(acc)受益証券

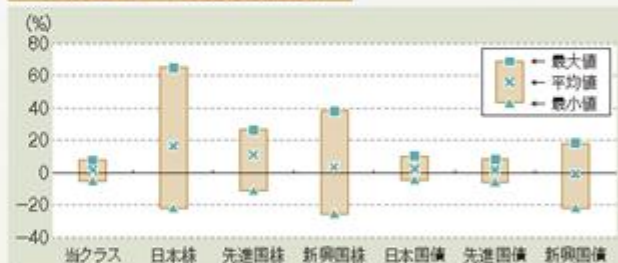


クラスBH円建て(acc)受益証券



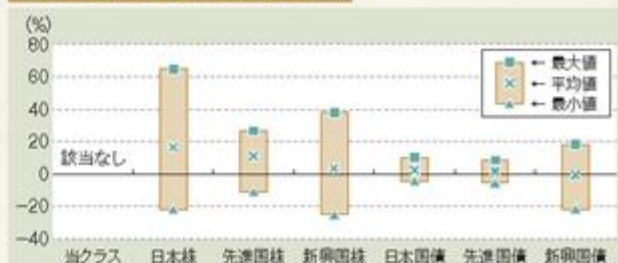
ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

クラスB米ドル(acc)受益証券



	当クラス	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	7.6	65.0	26.6	38.0	10.1	8.5	18.1
最小値(%)	-4.9	-22.0	-11.1	-25.2	-4.3	-5.6	-21.7
平均値(%)	1.8	16.5	11.1	3.5	2.3	1.7	-0.8

クラスBH円建て(acc)受益証券



	当クラス	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	該当なし	65.0	26.6	38.0	10.1	8.5	18.1
最小値(%)	該当なし	-22.0	-11.1	-25.2	-4.3	-5.6	-21.7
平均値(%)	該当なし	16.5	11.1	3.5	2.3	1.7	-0.8

<クレディ・スイス(Lux) ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD>

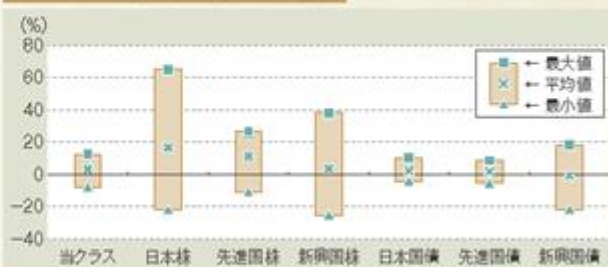
ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

クラスB米ドル(acc)受益証券



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

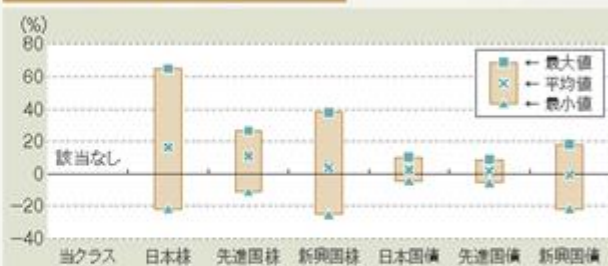
クラスB米ドル(acc)受益証券



クラスBH円建て(acc)受益証券



クラスBH円建て(acc)受益証券



<クレディ・スイス(Lux) ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD>

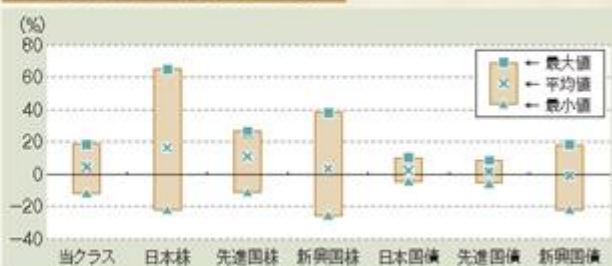
ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

クラスB米ドル(acc) 受益証券



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

クラスB米ドル(acc) 受益証券

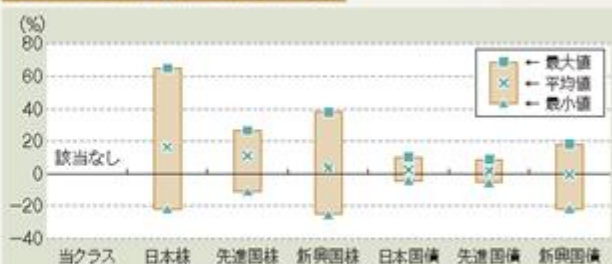


	当クラス	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	18.4	65.0	26.6	38.0	10.1	8.5	18.1
最小値(%)	-11.5	-22.0	-11.1	-25.2	-4.3	-5.6	-21.7
平均値(%)	4.6	16.5	11.1	3.5	2.3	1.7	-0.8

クラスBH円建て(acc) 受益証券



クラスBH円建て(acc) 受益証券



	当クラス	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	該当なし	65.0	26.6	38.0	10.1	8.5	18.1
最小値(%)	該当なし	-22.0	-11.1	-25.2	-4.3	-5.6	-21.7
平均値(%)	該当なし	16.5	11.1	3.5	2.3	1.7	-0.8

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

① 海外における申込手数料

英文目論見書上の申込手数料の上限は、申込価額に5.00%の率を乗じて得た額を上限とする。

② 日本における申込手数料

申込手数料とは、ファンドおよびそれに関連する投資環境に関する説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に販売会社に支払われるものである。

申込価額に3.24%（税抜き3.00%）の率を乗じて得た額を上限として日本における販売会社が定める額とする。

（２）【買戻し手数料】

① 海外における買戻し手数料

該当なし。

② 日本における買戻し手数料

該当なし。

（３）【管理報酬等】

管理報酬

管理報酬は、サブ・ファンドの信託財産の管理業務の対価として管理会社に支払われる。

各月の末日に、当該月中の関連する受益証券クラスの平均日次純資産価額に基づき支払うべき管理会社に月間管理報酬が支払われる。かかる管理報酬は、個別のサブ・ファンドおよびサブ・ファンドの受益証券クラスごとに異なる率で請求される場合があり、または全額放棄される場合がある。投資助言の提供に関して管理会社が負担する手数料は、かかる管理報酬から支払われるものとする。かかる管理報酬の詳細は、以下のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

上限1.30%

クラスBH円建て（acc）受益証券

上限1.30%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

上限1.50%

クラスBH円建て（acc）受益証券

上限1.50%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

上限1.70%

クラスBH円建て（acc）受益証券

上限1.70%

保管受託銀行の報酬

保管受託銀行の報酬は、ファンドの信託財産の保管業務の対価として保管受託銀行に支払われる。

かかる報酬は、ルクセンブルグにおける一般的な通常の市場レートを基準として随時管理会社との間で合意された率で請求され、各サブ・ファンドの純資産ならびに／もしくは保有されている譲渡性のある証券およびその他の資産の価値を基準とするか、または定額として算出される。保管受託銀行に支払

われる報酬は、年率0.10%を超えないものとするが、一定の場合において、保管受託銀行の取引手数料および報酬が追加で請求される場合がある。

中央管理事務代行会社報酬

中央管理事務代行会社報酬は、ファンドの管理事務に関して生じるすべての管理業務の対価として、管理報酬の中から中央管理事務代行会社に支払われる。

代行協会員報酬

目論見書、運用報告書等の日本における販売会社への送付および受益証券1口当たり純資産価格の公表に対する対価として、管理会社は、日本における公募の登録が有効になされた日から、代行協会員に対し、ファンドの資産から、3月、6月、9月および12月の最終日に終了する四半期ごと（以下「計算期間」という。）に、本ファンドの日本の投資家が保有する受益証券に帰属するファンドの当該期間における平均純資産総額に対し年率0.01%（該当がある場合、付加価値税を除く。）の報酬を後払いで支払う。

（４）【その他の手数料等】

ファンドは、英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、上記以外に下記の経費を負担するものとする。

- a) ファンドに課税される、資産、収益および費用に関して支払うべき一切の税金
- b) 証券およびその他の資産の売買に係る一切の経費（特に、標準的な仲介手数料、清算口座維持手数料、清算プラットフォームにより請求される手数料および銀行手数料を含む。）
- c) 受益証券クラスヘッジの取引相手方により請求されるマークアップ手数料。受益証券クラスヘッジは、英文目論見書に定めるところに従い、受益者の最善の利益のために行われ、一または複数の代替通貨建てで発行される受益証券クラスに適用される。
- d) 登録国における支払事務代行会社、名義書換事務代行会社および授權代理人に支払うべき報酬（支払事務代行会社については、特に、利払手数料）
- e) ファンドに提供される販売業務およびその他のサービスで本項に記載のないものについて発生したその他一切の手数料。特定の受益証券クラスについては、管理会社がかかる報酬の全額または一部を負担する場合がある。
- f) デリバティブ取引に関する担保管理について発生した手数料
- g) 管理会社または保管受託銀行が受益者のために講じた措置により負担した費用（法律上の助言に関するものを含む。）
- h) 約款およびファンドに関するその他の文書（ファンドまたは受益証券の募集に関連して必要となる、すべての政府当局および証券取引所（現地の証券業協会を含む。）に対する登録届出書、主要投資家情報文書、英文目論見書または約款を含む。）の作成、預託および発行に係る経費。あらゆる必要な言語による受益者向けの年次報告書および半期報告書の印刷および配布に係る経費、ならびに上記当局の関連する法律または規制により義務付けられたその他一切の報告書および文書の印刷および配布に係る経費。帳簿の維持および日次純資産価額の計算に係る経費（年率0.10%を超えないものとする。）。受益者に対する公告（受益者に対する価格の公告を含む。）に係る経費。ファンドの監査人および法律顧問に係る報酬および経費、その他一切の類似する運営費用、ならびに受益証券の募集および販売に関連して直接発生するその他の費用（ファンド受益証券の販売促進を行う際に使用される上記の文書または報告書の印刷に係る経費を含む。）。宣伝広告に係る経費も請求される場合がある。

すべての経常外費用は、まず、投資収益から控除され、その後は、証券取引によるキャピタル・ゲイン、ファンドの資産の順に控除される。サブ・ファンドまたは受益証券クラスの新設に係る経費などのその他の経常外費用は、5年を上限とする期間で償却することができる。

申告分離課税を選択した場合、一定の上場株式等の譲渡損失（繰越損失を含む。）との損益通算が可能である。

- (iv) 日本の法人受益者が支払いを受けるファンドの分配金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）については、国内における支払いの取扱者を通じて支払いを受ける場合、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が日本国内で行われ（一定の公共法人等を除く。）、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される（2038年1月1日以後は15%の税率となる。）。
- (v) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻請求等により譲渡した場合（他のクラスの受益証券に転換した場合を含む。）は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）（2038年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%））の税率による源泉徴収が行われる。受益証券の譲渡損益は申告分離課税の対象となり、税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。
譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。確定申告を行う場合、一定の譲渡損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。
- (vi) 日本の個人受益者の場合、ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、（v）と同様の取扱いとなる。
- (vii) 日本の個人受益者についての分配金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

III 本書の日付現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

IV 税制等の変更により上記IないしIIIに記載されている取扱いは変更されることがある。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することを推奨する。

※ 少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、2014年1月1日以降の非課税制度である。NISAを利用する場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となる。利用できるのは、満20歳以上のもので、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当するものが対象となる。なお、未成年者向けの少額投資非課税制度（ジュニアNISA：新規投資額で年間80万円を上限）が2016年4月1日に開始している。ただし、NISAで取扱っている商品は販売会社によって異なる。詳しくは、日本における販売会社にご照会されたい。

② ルクセンブルグ

一般

以下の一般的な概略は、英文目論見書作成日時点におけるルクセンブルグにおいて有効な法令に基づくが、将来、法令または実務の変更があればそれに従うものとする。この概略は、専ら予備的な情報提供を目的として提供されるものであり、ファンドの受益証券の将来の投資家および取引に関する全ての課税上の取扱いを包括的に解説することを意図するものではなく、法律上または税務上の助言として解釈されることを意図するものではない。投資者は、課税を受ける可能性のある自らの市民権のある国、設立国、居住地国または住所地国、その他の法域における法律の効果について、自らの専門家に対して助言を求めるべきである。投資者は、受領した利子もしくは配当または実現した利益に対して、これらの法域において追加的な課税を受ける可能性を認識するべきである。投資者は、どの居住地国またはその他の適用ある法域が当該受益証券に対して課税を行うかを見極めるために、自らの税務顧問に対して助言を求めるべきである。

ファンド

現在のルクセンブルグの法令の下では、ファンドは、ルクセンブルグにおいて、純資産総額に対して年率0.05%の年次税(taxe d'abonnement)を歴四半期末におけるファンドの純資産に基づいて四半期毎に支払う義務を負う。

以下の場合、年次税(taxe d'abonnement)の免除が適用される。

- ・サブ・ファンドが、年次税(taxe d'abonnement)の適用を受けている他のUCIの受益証券に投資する場合
- ・(i)サブ・ファンドのクラス受益証券が、機関投資家に販売される場合、(ii)サブ・ファンドが短期金融商品または預金機関における預金のみに投資する場合、(iii)ポートフォリオの加重残余期間が90日を越えない場合、および(iv)サブ・ファンドが認定格付機関から与える最高の格付けを取得している場合
- ・サブ・ファンドのクラス受益証券が、(i)従業員への給付金と同じ扱いを受けるべく組成された、従業員退職基金もしくは類似の投資ビークルのために組織されている機関、または(ii)が従業員に退職金を給付するために保有資金を投資する(i)の扱いを受けるファンドによって、保有される場合
- ・サブ・ファンドのクラス受益証券が、少額融資に対して投資する場合
- ・(i)クラス受益証券が少なくとも一以上の証券取引所もしくは規制され、認定されかつ一般に公開されている他の規制市場において上場または取引されており、または(ii)その唯一の目的が一またはそれ以上の指数の実績を複製することである場合。仮に複数のクラスの受益証券がファンドまたは該当するサブ・ファンドに存在する場合、免除は、個別のサブ・ファンドのクラス受益証券が(i)で述べた条件を充足する場合に限って適用される。

源泉徴収税

現在のルクセンブルグの税法に基づけば、受益証券に関してファンドから受益者に対して行われるいかなる分配、買戻しまたは支払に対して、源泉徴収税は課されない。また、受益者に対する清算金の分配に対しても源泉徴収性は課されない。

付加価値税

ルクセンブルグにおいては、規制投資ファンドは付加価値税の適用上、課税対象者としての地位を有する。ファンドは、ルクセンブルグにおいて、仕入付加価値税の控除権のない課税対象者として扱われる。ルクセンブルグにおいては、ファンド運用サービスとして適格性を有するサービスに対しては、付加価値税の免除が適用される。ファンドおよび／または管理会社に提供される他のサービスは、潜在的に付加価値税の適用を受け、かつ、ルクセンブルグにおけるファンド／管理会社の付加価値税登録を必要とする。当該付加価値税登録の結果として、管理会社を通じて行為するファンドは、ルクセンブルグにおいて外国から購入される課税対象サービス（または一定の範囲の財）と考えられているものに対する付加価値税の申告義務を履行すべき地位を有することになる。

ルクセンブルグにおけるファンドから受益者に対する支払いについては、原則として、当該支払いがファンドの受益証券に対する申込みと関連しており、従って提供された課税対象サービスの対価を構成しない限りにおいて、いかなる付加価値税も発生しない。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

（2018年9月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（%）
確定利付証券	アメリカ合衆国	111,972,036	33.18
	フランス	6,047,738	1.79
	イギリス	5,607,460	1.66
	カナダ	5,508,581	1.63
	オランダ	4,710,224	1.40
	イタリア	2,698,600	0.80
	オーストラリア	2,568,699	0.76
	ドイツ	2,547,973	0.76
	スペイン	2,260,826	0.67
	ルクセンブルグ	1,983,718	0.59
	メキシコ	1,649,523	0.49
	国際機関	1,506,731	0.45
	チリ	1,124,678	0.33
	日本	1,100,943	0.33
	フィリピン	797,986	0.24
	ブラジル	735,088	0.22
	コロンビア	728,542	0.22
	トルコ	727,090	0.22
	アルゼンチン	706,680	0.21
	インドネシア	684,078	0.20
	ケイマン諸島	666,913	0.20
	アイルランド	557,515	0.17
	ヴァージン諸島（英領）	538,844	0.16
	ペルー	537,380	0.16
	韓国	533,892	0.16
	パナマ	531,533	0.16
	ウルグアイ	515,760	0.15
	ベネズエラ	501,839	0.15
	スウェーデン	441,562	0.13
	エジプト	437,726	0.13

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	ハンガリー	409,069	0.12
	南アフリカ	387,202	0.11
	エクアドル	361,655	0.11
	フィンランド	360,394	0.11
	ベルギー	355,122	0.11
	オーストリア	348,858	0.10
	カザフスタン	341,482	0.10
	ポーランド	340,601	0.10
	ドミニカ共和国	328,842	0.10
	マレーシア	305,949	0.09
	ナイジェリア	287,411	0.09
	ガーンジー	267,016	0.08
	インド	234,300	0.07
	スリランカ	233,303	0.07
	ルーマニア	218,381	0.06
	香港	214,698	0.06
	中国	209,807	0.06
	アラブ首長国連邦	195,546	0.06
	レバノン	186,299	0.06
	クロアチア	181,661	0.05
	コスタリカ	171,530	0.05
	オマーン	164,716	0.05
	コートジボアール	162,007	0.05
	パキスタン	150,206	0.04
	エルサルバドル	143,816	0.04
	アゼルバイジャン	136,577	0.04
	ウクライナ	134,175	0.04
	モンゴル	130,504	0.04
	パラグアイ	130,490	0.04
	バミューダ	126,402	0.04
	セネガル	121,482	0.04
	ニュージーランド	114,554	0.03
	ジャマイカ	112,153	0.03

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	モロッコ	106,087	0.03
	イラク	104,332	0.03
	ケニア	97,733	0.03
	スイス	94,056	0.03
	ロシア	89,036	0.03
	ガーナ	88,278	0.03
	グアテマラ	82,411	0.02
	アンゴラ	82,099	0.02
	ヨルダン	80,191	0.02
	カタール	78,973	0.02
	ザンビア	60,216	0.02
	ノルウェー	58,586	0.02
	ナミビア	51,734	0.02
	ガボン	48,746	0.01
	エチオピア	47,223	0.01
	スロベニア	46,013	0.01
	アルメニア	44,713	0.01
	ボリビア	44,257	0.01
	トリニダード・トバゴ	39,919	0.01
	マン島	39,350	0.01
	ジャージー	27,749	0.01
	サウジアラビア	25,485	0.01
	バーレーン	19,641	0.01
	リヒテンシュタイン	4,576	0.00
	デンマーク	2,935	0.00
	ホンジュラス	952	0.00
	スロバキア	885	0.00
	小計	169,962,537	50.37
株式	アメリカ合衆国	66,046,544	19.57
	ルクセンブルグ	42,417,223	12.57
	日本	6,560,715	1.94
	イギリス	4,850,129	1.44
	スイス	4,758,597	1.41

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	香港	3,087,602	0.92
	韓国	2,934,213	0.87
	ケイマン諸島	2,553,223	0.76
	フランス	2,484,747	0.74
	ドイツ	2,476,493	0.73
	台湾	2,410,891	0.71
	カナダ	2,276,794	0.67
	中国	2,025,412	0.60
	オーストラリア	1,871,314	0.55
	インド	1,399,742	0.41
	ブラジル	1,197,187	0.35
	南アフリカ	1,150,199	0.34
	アイルランド	1,130,446	0.34
	オランダ	992,281	0.29
	ロシア	708,975	0.21
	シンガポール	649,401	0.19
	メキシコ	636,233	0.19
	バミューダ	591,905	0.18
	スペイン	541,897	0.16
	タイ	487,407	0.14
	マレーシア	485,837	0.14
	イタリア	419,255	0.12
	インドネシア	397,687	0.12
	スウェーデン	365,629	0.11
	ジャージー	310,314	0.09
	フィリピン	266,452	0.08
	ポーランド	231,575	0.07
	チリ	223,492	0.07
	ベルギー	213,566	0.06
	オーストリア	207,461	0.06
	フィンランド	186,793	0.06
	カタール	176,050	0.05
	アラブ首長国連邦	163,459	0.05

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	トルコ	145,281	0.04
	ハンガリー	70,215	0.02
	ギリシャ	61,660	0.02
	ガーンジー	60,579	0.02
	コロンビア	59,333	0.02
	パナマ	58,711	0.02
	チェコ共和国	49,140	0.01
	ニュージーランド	49,117	0.01
	ポルトガル	48,521	0.01
	リベリア	46,790	0.01
	エジプト	41,462	0.01
	マン島	30,170	0.01
	ヴァージン諸島（英領）	21,662	0.01
	ノルウェー	18,725	0.01
	ペルー	10,055	0.00
	パプアニューギニア	9,879	0.00
	モーリシャス	1,375	0.00
	小計	160,669,816	47.62
小計		330,632,353	97.99
現金およびその他の資産（負債控除後）		6,798,496	2.01
合計 （純資産総額）		337,430,849 （約38,322百万円）	100.00

（注）投資比率とは、サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

（2018年9月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	アメリカ合衆国	101,857,043	31.31
	ルクセンブルグ	30,795,988	9.47
	日本	9,494,515	2.92
	イギリス	7,176,708	2.21
	スイス	6,448,721	1.98
	フランス	4,595,676	1.41
	ドイツ	4,354,667	1.34
	韓国	4,288,103	1.32
	香港	4,241,427	1.30
	カナダ	3,831,863	1.18
	ケイマン諸島	3,596,110	1.11
	台湾	3,523,640	1.08
	中国	2,960,243	0.91
	オーストラリア	2,713,720	0.83
	インド	2,045,794	0.63
	アイルランド	1,978,419	0.61
	オランダ	1,929,848	0.59
	ブラジル	1,749,750	0.54
	南アフリカ	1,681,074	0.52
	スペイン	1,198,263	0.37
	ロシア	1,036,203	0.32
	メキシコ	929,886	0.29
	バミューダ	891,926	0.27
	シンガポール	808,405	0.25
	イタリア	752,693	0.23
	タイ	712,371	0.22
	マレーシア	710,076	0.22
	インドネシア	581,240	0.18
	ジャージー	530,796	0.16
	ベルギー	470,626	0.14
	フィンランド	420,895	0.13
	フィリピン	389,433	0.12

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	ポーランド	338,459	0.10
	チリ	326,645	0.10
	スウェーデン	302,691	0.09
	カタール	257,305	0.08
	アラブ首長国連邦	238,903	0.07
	トルコ	212,336	0.07
	オーストリア	171,276	0.05
	ハンガリー	102,623	0.03
	パナマ	99,429	0.03
	ギリシャ	90,120	0.03
	コロンビア	86,718	0.03
	リベリア	79,241	0.02
	ニュージーランド	75,766	0.02
	チェコ共和国	71,820	0.02
	ポルトガル	68,845	0.02
	エジプト	60,599	0.02
	ガーンジー	59,377	0.02
	マン島	43,806	0.01
	ヴァージン諸島（英領）	36,685	0.01
	ノルウェー	18,353	0.01
	パプアニューギニア	17,820	0.01
	ペルー	14,695	0.00
	モーリシャス	2,479	0.00
	小計	211,472,113	65.01
確定利付証券	アメリカ合衆国	70,492,546	21.67
	カナダ	4,058,070	1.25
	イギリス	3,937,374	1.21
	フランス	3,539,134	1.09
	オランダ	2,043,826	0.63
	オーストラリア	1,861,271	0.57
	イタリア	1,554,825	0.48
	ドイツ	1,460,426	0.45
	スペイン	1,292,133	0.40

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	メキシコ	1,167,216	0.36
	ルクセンブルグ	1,082,576	0.33
	国際機関	928,848	0.29
	チリ	769,587	0.24
	日本	698,067	0.21
	ケイマン諸島	582,551	0.18
	フィリピン	561,332	0.17
	トルコ	560,948	0.17
	アルゼンチン	544,828	0.17
	ブラジル	539,788	0.17
	コロンビア	518,269	0.16
	インドネシア	502,331	0.15
	ヴァージン諸島（英領）	459,481	0.14
	パナマ	407,768	0.13
	ペルー	402,604	0.12
	アイルランド	362,930	0.11
	ウルグアイ	354,285	0.11
	韓国	352,705	0.11
	エジプト	325,329	0.10
	ベネズエラ	317,971	0.10
	ハンガリー	291,655	0.09
	南アフリカ	284,329	0.09
	スウェーデン	270,305	0.08
	エクアドル	265,570	0.08
	カザフスタン	258,834	0.08
	ポーランド	248,302	0.08
	ドミニカ共和国	241,475	0.07
	マレーシア	228,261	0.07
	ナイジェリア	211,051	0.06
	フィンランド	194,634	0.06
	インド	193,757	0.06
	ベルギー	187,473	0.06
	香港	182,808	0.06

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	オーストリア	179,781	0.06
	アラブ首長国連邦	173,328	0.05
	スリランカ	171,318	0.05
	ガーンジー	168,185	0.05
	中国	164,595	0.05
	ルーマニア	151,701	0.05
	レバノン	136,803	0.04
	クロアチア	133,397	0.04
	コスタリカ	125,957	0.04
	オマーン	120,954	0.04
	コートジボアール	118,965	0.04
	バミューダ	115,905	0.04
	パキスタン	110,299	0.03
	エルサルバドル	105,606	0.03
	ウクライナ	103,042	0.03
	アゼルバイジャン	100,291	0.03
	モンゴル	95,831	0.03
	パラグアイ	95,821	0.03
	セネガル	89,207	0.03
	ジャマイカ	82,356	0.03
	モロッコ	81,660	0.03
	ケニア	78,283	0.02
	イラク	76,612	0.02
	カタール	73,320	0.02
	ロシア	65,381	0.02
	ガーナ	64,824	0.02
	グアテマラ	60,516	0.02
	アンゴラ	60,287	0.02
	ヨルダン	58,885	0.02
	ニュージーランド	56,822	0.02
	スイス	45,965	0.01
	ザンビア	44,218	0.01
	ノルウェー	39,660	0.01

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	ナミビア	37,989	0.01
	マン島	36,533	0.01
	ガボン	35,795	0.01
	エチオピア	34,677	0.01
	アルメニア	32,834	0.01
	ボリビア	32,499	0.01
	トリニダード・トバゴ	29,313	0.01
	スロベニア	24,291	0.01
	ジャージー	22,637	0.01
	サウジアラビア	18,714	0.01
	バーレーン	18,235	0.01
	リヒテンシュタイン	1,043	0.00
	デンマーク	669	0.00
	ホンジュラス	217	0.00
	スロバキア	202	0.00
	小計	108,412,892	33.33
小計		319,885,004	98.33
現金およびその他の資産（負債控除後）		5,426,209	1.67
合計 （純資産総額）		325,311,213 （約36,946百万円）	100.00

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

（2018年9月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	アメリカ合衆国	51,703,760	44.47
	ルクセンブルグ	8,482,254	7.30
	日本	4,260,745	3.66
	イギリス	3,528,073	3.03
	スイス	2,710,226	2.33
	韓国	2,214,490	1.90
	フランス	2,211,060	1.90
	ドイツ	2,070,196	1.78
	香港	2,056,795	1.77
	台湾	2,007,588	1.73
	カナダ	1,962,500	1.69
	ケイマン諸島	1,805,533	1.55
	中国	1,528,638	1.31
	オーストラリア	1,352,529	1.16
	インド	1,056,426	0.91
	アイルランド	1,022,627	0.88
	オランダ	935,056	0.80
	ブラジル	903,552	0.78
	南アフリカ	868,088	0.75
	スペイン	565,753	0.49
	ロシア	535,084	0.46
	メキシコ	480,183	0.41
	バミューダ	452,525	0.39
	タイ	367,861	0.32
	マレーシア	366,676	0.32
	イタリア	362,518	0.31
	シンガポール	361,350	0.31
	インドネシア	300,146	0.26
	ジャージー	267,555	0.23
	ベルギー	209,902	0.18
	フィリピン	201,099	0.17
	フィンランド	199,479	0.17

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	ポーランド	174,777	0.15
	チリ	168,676	0.15
	カタール	132,870	0.11
	アラブ首長国連邦	123,367	0.11
	トルコ	109,648	0.09
	スウェーデン	105,438	0.09
	オーストリア	78,747	0.07
	ハンガリー	52,993	0.05
	パナマ	52,073	0.04
	ギリシャ	46,537	0.04
	コロンビア	44,780	0.04
	リベリア	41,500	0.04
	ニュージーランド	40,082	0.03
	チェコ共和国	37,087	0.03
	ポルトガル	33,377	0.03
	エジプト	31,293	0.03
	マン島	21,296	0.02
	ガーンジー	19,642	0.02
	ヴァージン諸島（英領）	19,212	0.02
	パプアニューギニア	10,302	0.01
	ペルー	7,588	0.01
	ノルウェー	6,071	0.01
	モーリシャス	1,433	0.00
	アルゼンチン	1,313	0.00
	小計	98,710,368	84.90
確定利付証券	アメリカ合衆国	9,762,414	8.40
	イギリス	710,258	0.61
	カナダ	703,149	0.60
	オーストラリア	586,778	0.50
	フランス	341,640	0.29
	オランダ	291,372	0.25
	メキシコ	189,443	0.16
	ケイマン諸島	149,318	0.13

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	ルクセンブルグ	145,906	0.13
	ドイツ	132,218	0.11
	イタリア	126,646	0.11
	チリ	117,448	0.10
	スペイン	112,777	0.10
	国際機関	112,308	0.10
	ヴァージン諸島（英領）	111,427	0.10
	トルコ	104,995	0.09
	アルゼンチン	101,782	0.09
	日本	90,828	0.08
	ブラジル	86,751	0.07
	フィリピン	85,444	0.07
	コロンビア	82,825	0.07
	インドネシア	80,731	0.07
	パナマ	75,117	0.06
	ペルー	69,094	0.06
	韓国	54,908	0.05
	エジプト	54,425	0.05
	ウルグアイ	52,207	0.04
	アイルランド	49,161	0.04
	カザフスタン	46,033	0.04
	南アフリカ	45,695	0.04
	ハンガリー	44,669	0.04
	アラブ首長国連邦	44,183	0.04
	香港	43,520	0.04
	インド	43,058	0.04
	エクアドル	42,680	0.04
	ベネズエラ	40,098	0.03
	ポーランド	39,894	0.03
	ドミニカ共和国	38,808	0.03
	マレーシア	38,659	0.03
	ナイジェリア	33,918	0.03
	スウェーデン	33,167	0.03

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	中国	32,234	0.03
	バミューダ	31,871	0.03
	スリランカ	27,533	0.02
	ガーンジー	22,729	0.02
	ルーマニア	22,195	0.02
	レバノン	21,986	0.02
	クロアチア	21,438	0.02
	コスタリカ	20,243	0.02
	カタール	20,200	0.02
	オマーン	19,439	0.02
	コートジボアール	19,119	0.02
	ウクライナ	19,039	0.02
	パキスタン	17,726	0.02
	フィンランド	17,076	0.01
	エルサルバドル	16,972	0.01
	ケニア	16,159	0.01
	アゼルバイジャン	16,118	0.01
	モンゴル	15,401	0.01
	パラグアイ	15,400	0.01
	モロッコ	15,187	0.01
	セネガル	14,337	0.01
	ジャマイカ	13,236	0.01
	イラク	12,313	0.01
	ベルギー	11,633	0.01
	オーストリア	11,438	0.01
	ロシア	10,508	0.01
	ガーナ	10,418	0.01
	マン島	10,065	0.01
	グアテマラ	9,726	0.01
	アンゴラ	9,689	0.01
	ヨルダン	9,464	0.01
	ザンビア	7,106	0.01
	ジャージー	6,106	0.01

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
確定利付証券	ナミビア	6,105	0.01
	ガボン	5,753	0.00
	エチオピア	5,573	0.00
	アルメニア	5,277	0.00
	ボリビア	5,223	0.00
	バーレーン	5,024	0.00
	トリニダード・トバゴ	4,711	0.00
	ニュージーランド	3,761	0.00
	ノルウェー	3,173	0.00
	スイス	3,090	0.00
	サウジアラビア	3,008	0.00
	スロベニア	1,507	0.00
	リヒテンシュタイン	153	0.00
	デンマーク	98	0.00
	ホンジュラス	32	0.00
	スロバキア	30	0.00
	小計	15,712,369	13.51
小計		114,422,737	98.42
現金およびその他の資産（負債控除後）		1,841,185	1.58
合計 （純資産総額）		116,263,922 （約13,204百万円）	100.00

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

株式

(2018年9月末日現在)

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	合計	単価	合計	
1	CS (LUX) COMMODITYALLOCATI EB USD	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	19,599	664.25	13,018,657.49	621.28	12,176,495.92	3.61
2	CSIF (Lux) BOND GVT EME MKT LOCAL db usd	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	11,575	1,004.00	11,621,300.00	961.77	11,132,487.75	3.30
3	CS (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND MB	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	9,321	1,021.89	9,524,753.02	1,145.79	10,679,569.44	3.16
4	CS (LUX) GL BAL CONVERTIBLE DB USD	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	2,731	1,310.49	3,578,943.10	1,613.85	4,407,424.35	1.31
5	APPLE	アメリカ合衆国	コンピューターハードウェア・ネットワーク	11,177	95.51	1,067,510.30	225.75	2,523,187.81	0.75
6	MICROSOFT	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	16,490	49.20	811,304.97	114.37	1,885,937.02	0.56
7	AMAZON.COM	アメリカ合衆国	小売り・百貨店	935	636.56	595,184.30	2,003.35	1,873,135.31	0.56
8	CS (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND eb	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	980	1,694.04	1,660,538.66	1,820.11	1,784,115.50	0.53

債券

(2018年9月末日現在)

	銘柄	種類	国名	利率（%）	償還日（年／月／日）	額面金額／数量	簿価（米ドル）	時価（米ドル）	投資比率（%）
1	US TREASURY s c-2020 3.5%/10-150520	確定利付債券	アメリカ合衆国	3.50	2020／5／15	3,907,013	4,189,149	3,950,967	1.17
2	US TREASURY s r 2021 2%/14-311021	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.00	2021／10／31	3,595,411	3,645,470	3,502,015	1.04
3	US TREASURY s f-2019 3.375%/09-151119	確定利付債券	アメリカ合衆国	3.38	2019／11／15	3,475,564	3,580,193	3,501,631	1.04
4	US TREASURY s m-2022 2.125%/15-300622	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.13	2022／6／30	3,163,962	3,264,985	3,075,717	0.91
5	US TREASURY s2021 1.875%/14-301121	確定利付債券	アメリカ合衆国	1.88	2021／11／30	2,996,176	2,979,316	2,905,003	0.86
6	US TREASURY s c-2021 3.125%/11-150521	確定利付債券	アメリカ合衆国	3.13	2021／5／15	2,828,390	3,037,178	2,846,730	0.84
7	US TREASURY s f-2022 1.625%/12-151122	確定利付債券	アメリカ合衆国	1.63	2022／11／15	2,756,482	2,684,438	2,615,858	0.78
8	US TREASURY 2.375%/13-311220	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.38	2020／12／31	2,325,032	2,371,915	2,301,419	0.68
9	US TREASURY s e-2021 2.125%/11-150821	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.13	2021／8／15	2,349,002	2,411,858	2,300,554	0.68
10	US TREASURY s f 2024 2.25%/14-151124	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.25	2024／11／15	2,396,941	2,321,606	2,297,880	0.68
11	UNITED STATES s b-2024 2.75%/14-150224	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.75	2024／2／15	2,277,094	2,373,036	2,253,522	0.67
12	US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.25	2027／11／15	2,396,941	2,315,866	2,244,136	0.67

	銘柄	種類	国名	利率 (%)	償還日 (年/月/日)	額面金額/ 数量	簿価 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資 比率 (%)
13	US TREASURYs f-2023 2.75%/13-151123	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.75	2023/11/15	2,157,247	2,265,615	2,137,107	0.63
14	US TREASURY s f-2021 2%/11-151121	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.00	2021/11/15	2,157,247	2,227,577	2,100,282	0.62
15	BNY MELLON 2.2%/14- 040319	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.20	2019/3/4	2,000,000	2,011,400	1,997,800	0.59
16	UNITED STATES s b-2025 2%/15-150225	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.00	2025/2/15	2,013,430	2,011,541	1,896,950	0.56
17	US TREASURY s e-2023 2.5%/13-150823	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.50	2023/8/15	1,917,553	2,010,603	1,879,052	0.56
18	US TREASURY s e-2020 2.625%/10-150820	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.63	2020/8/15	1,749,767	1,852,579	1,743,615	0.52
19	US TREASURY s v-2020 1.375%/15-290220	確定利付債券	アメリカ合衆国	1.38	2020/2/29	1,773,736	1,785,220	1,740,201	0.52
20	US TREASURY s f 2025 2.25%/15-151125	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.25	2025/11/15	1,809,690	1,815,352	1,720,761	0.51
21	US TREASURY s e-2025 2%/15-150825	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.00	2025/8/15	1,797,706	1,701,837	1,685,138	0.50
22	BRITISH COLUMBIA bccd-32 3.3%/13-181223	確定利付債券	イギリス	3.30	2023/12/18	2,113,000	1,882,326	1,681,398	0.50

クレディ・スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

株式

(2018年9月末日現在)

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額 (米ドル)		時価 (米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	合計	単価	合計	
1	CS (LUX) COMMODITYALLOCATI EB USD	ルクセンブルグ	投資信託/ ファンド	18,265	639.75	11,685,256.38	621.28	11,347,933.30	3.49
2	CSIF (Lux) BOND GVT EME MKT LOCAL db usd	ルクセンブルグ	投資信託/ ファンド	7,192	1,004.00	7,220,768.00	961.77	6,917,049.84	2.13
3	CS (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND MB	ルクセンブルグ	投資信託/ ファンド	5,049	1,049.90	5,300,704.60	1,145.79	5,784,835.91	1.78
4	APPLE	アメリカ合衆国	コンピューターハード ウェア・ネット ワーク	18,356	98.49	1,807,870.29	225.74	4,143,609.60	1.27
5	CS (LUX) GL BAL CONVERTIBLE DB USD	ルクセンブルグ	投資信託/ ファンド	2,074	1,357.33	2,815,133.29	1,613.85	3,347,152.34	1.03
6	MICROSOFT	アメリカ合衆国	インターネット・ソフト ウェア・IT サービス	27,150	50.61	1,373,976.57	114.37	3,105,179.65	0.95
7	AMAZON.COM	アメリカ合衆国	小売り・百貨 店	1,537	655.80	1,007,967.79	2,003.59	3,079,514.34	0.95
8	CS (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND eb	ルクセンブルグ	投資信託/ ファンド	930	1,694.04	1,575,965.41	1,820.11	1,693,248.33	0.52
9	JP MORGAN CHASE	アメリカ合衆国	銀行・その他 の金融機関	13,130	60.91	799,750.09	112.84	1,481,544.16	0.46
10	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ合衆国	医薬品・化粧品・衣料品	10,483	95.18	997,747.81	138.16	1,448,375.03	0.45
11	FACEBOOK a	アメリカ合衆国	インターネット・ソフト ウェア・IT サービス	8,556	103.85	888,552.25	164.46	1,407,163.72	0.43

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	合計	単価	合計	
12	ALPHABET a	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	1,162	700.45	813,917.83	1,207.48	1,403,089.11	0.43
13	EXXON MOBIL	アメリカ合衆国	石油	16,011	79.34	1,270,240.68	85.02	1,361,294.87	0.42
14	ALPHABET c	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	1,121	614.64	689,273.33	1,193.47	1,338,392.37	0.41
15	TENCENT HOLDINGS	香港	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	31,249	27.73	866,654.94	41.30	1,290,716.70	0.40
16	NESTLE reg	スイス	食品・清涼飲料	14,820	56.76	841,123.78	83.76	1,241,368.27	0.38

債券

（2018年9月末日現在）

	銘柄	種類	国名	利率（%）	償還日（年／月／日）	額面金額／数量	簿価（米ドル）	時価（米ドル）	投資比率（%）
1	US TREASURY s c-2020 3.5%/10-150520	確定利付債券	アメリカ合衆国	3.50	2020／5／15	2,477,292	2,656,184.26	2,505,162.01	0.77
2	US TREASURY s r 2021 2%/14-311021	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.00	2021／10／31	2,279,717	2,311,457.81	2,220,497.79	0.68
3	US TREASURY s f-2019 3.375%/09-151119	確定利付債券	アメリカ合衆国	3.38	2019／11／15	2,203,726	2,270,067.52	2,220,254.38	0.68
4	US TREASURY s m-2022 2.125%/15-300622	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.13	2022／6／30	2,006,151	2,070,206.17	1,950,198.16	0.60
5	US TREASURY s2021 1.875%/14-301121	確定利付債券	アメリカ合衆国	1.88	2021／11／30	1,899,764	1,889,073.63	1,841,954.93	0.57
6	US TREASURY s c-2021 3.125%/11-150521	確定利付債券	アメリカ合衆国	3.13	2021／5／15	1,793,377	1,925,762.27	1,805,006.31	0.55
7	US TREASURY s f-2022 1.625%/12-151122	確定利付債券	アメリカ合衆国	1.63	2022／11／15	1,747,783	1,702,102.61	1,658,618.80	0.51
8	US TREASURY 2.375%/13-311220	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.38	2020／12／31	1,474,217	1,503,943.19	1,459,244.48	0.45
9	US TREASURY s e-2021 2.125%/11-150821	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.13	2021／8／15	1,489,415	1,529,269.78	1,458,695.92	0.45
10	US TREASURY s f 2024 2.25%/14-151124	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.25	2024／11／15	1,519,811	1,472,044.13	1,457,000.39	0.45
11	UNITED STATES s b-2024 2.75%/14-150224	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.75	2024／2／15	1,443,821	1,504,654.16	1,428,874.97	0.44
12	US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.25	2027／11／15	1,519,811	1,468,404.90	1,422,923.36	0.44
13	US TREASURYs f-2023 2.75%/13-151123	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.75	2023／11／15	1,367,830	1,436,542.30	1,355,060.22	0.42
14	US TREASURY s f-2021 2%/11-151121	確定利付債券	アメリカ合衆国	2.00	2021／11／15	1,367,830	1,412,424.19	1,331,710.93	0.41

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

株式

（2018年9月末日現在）

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	合計	単価	合計	
1	CS (LUX) COMMODITYALLOCATI EB USD	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	6,282	648.96	4,076,988.08	621.28	3,903,106.48	3.36
2	APPLE	アメリカ合衆国	コンピュータ・ハードウェア・ネットワーク	9,614	98.48	946,812.41	225.73	2,170,176.74	1.87
3	MICROSOFT	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	14,220	50.60	719,574.89	114.37	1,626,303.20	1.40
4	AMAZON.COM	アメリカ合衆国	小売り・百貨店	805	655.76	527,889.87	2,003.56	1,612,864.44	1.39
5	CSIF (Lux) BOND GVT EME MKT LOCAL db usd	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	1,341	991.77	1,329,650.43	961.77	1,289,427.73	1.11
6	CS (LUX) GL BAL CONVERTIBLE DB USD	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	694	1,223.77	849,295.90	1,613.85	1,120,011.90	0.96
7	CS (LUX) EUROP DIV PLUS EQ db EUR	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	339	1,472.13	499,532.57	2,447.14	830,378.60	0.71
8	JP MORGAN CHASE	アメリカ合衆国	銀行・その他の金融機関	6,877	60.90	418,842.72	112.84	775,966.56	0.67
9	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ合衆国	医薬品・化粧品・衣料品	5,490	95.18	522,537.50	138.18	758,602.83	0.65
10	FACEBOOK a	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	4,481	103.85	465,349.92	164.46	736,959.01	0.63
11	ALPHABET a	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	609	699.94	426,262.61	1,206.70	734,881.25	0.63
12	EXXON MOBIL	アメリカ合衆国	石油	8,386	79.33	665,246.64	85.02	712,974.61	0.61
13	ALPHABET c	アメリカ合衆国	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	587	614.64	360,984.16	1,193.48	700,942.48	0.60
14	TENCENT HOLDINGS	香港	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	16,138	27.73	447,531.27	41.30	666,560.31	0.57
15	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	台湾	電子・半導体	69,842	5.55	387,934.36	8.60	600,450.84	0.52
16	VISA a	アメリカ合衆国	銀行・その他の金融機関	3,860	60.65	234,127.43	150.09	579,348.36	0.50
17	SAMSUNG ELECTRONICS	韓国	電気機器・部品	13,576	28.81	391,060.59	41.87	568,487.47	0.49
18	UNITEDHEALTH GROUP	アメリカ合衆国	医薬品・化粧品・衣料品	2,118	106.62	225,811.35	266.07	563,534.00	0.48
19	BANK OF AMERICA	アメリカ合衆国	銀行・その他の金融機関	18,733	16.48	308,759.38	29.46	551,876.49	0.47
20	CS (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND MB	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	472	1,021.30	481,592.48	1,145.79	540,293.84	0.46
21	ALIBABA adr	ケイマン諸島	各種サービス	3,273	111.42	364,713.23	164.76	539,303.25	0.46

	銘柄	国名	業種	株数	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	合計	単価	合計	
22	HOME DEPOT	アメリカ合衆国	建築材・建設業	2,541	94.35	239,751.83	207.12	526,291.90	0.45
23	NESTLE reg	スイス	食品・清涼飲料	6,105	52.11	318,153.35	83.76	511,340.51	0.44
24	BERKSHIRE HATHAWAY b	アメリカ合衆国	金融・投資・その他の多角化企業	2,386	142.74	340,631.82	214.11	510,962.92	0.44
25	PFIZER	アメリカ合衆国	医薬品・化粧品・衣料品	11,397	29.73	338,822.42	44.07	502,243.94	0.43
26	CHEVRON	アメリカ合衆国	石油	4,066	91.15	370,599.03	122.29	497,226.36	0.43
27	CS (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND eb	ルクセンブルグ	投資信託／ファンド	264	1,694.04	446,850.48	1,820.11	480,104.98	0.41
28	WELLS FARGO	アメリカ合衆国	銀行・その他の金融機関	8,995	44.93	404,177.20	52.56	472,797.52	0.41
29	AT&T	アメリカ合衆国	通信	14,000	31.09	435,329.36	33.58	470,115.98	0.40
30	BOEING	アメリカ合衆国	航空・宇宙産業	1,247	121.53	151,554.06	371.85	463,690.86	0.40

②【投資不動産物件】

該当事項なし（2018年9月末日現在）。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項なし（2018年9月末日現在）。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

下記の会計年度末ならびに2018年9月末日および同日前1年以内における各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	円	クラスB米ドル（acc）受益証券		クラスB円建て（acc）受益証券
			米ドル	円	円
第16会計年度末 (2009年3月31日)	160,950,842.06	18,279,187,133	177.46	20,154	—
第17会計年度末 (2010年3月31日)	183,010,867.01	20,784,544,166	214.46	24,356	—
第18会計年度末 (2011年3月31日)	261,883,370.19	29,742,094,352	233.25	26,490	—
第19会計年度末 (2012年3月31日)	245,186,986.37	27,845,886,042	233.85	26,558	—
第20会計年度末 (2013年3月31日)	258,414,365.67	29,348,119,509	243.49	27,653	—
第21会計年度末 (2014年3月31日)	248,673,146.68	28,241,809,268	244.71	27,792	—
第22会計年度末 (2015年3月31日)	253,993,303.23	28,846,019,448	248.99	28,278	—
第23会計年度末 (2016年3月31日)	257,101,944.01	29,199,067,781	243.99	27,710	—
第24会計年度末 (2017年3月31日)	279,726,384.89	31,768,525,532	253.03	28,737	—
第25会計年度末 (2018年3月31日)	334,853,152.06	38,029,272,479	261.57	29,707	9,952
2017年10月末日	312,399,129.99	35,479,169,193	262.53	29,816	10,092
11月末日	322,372,863.90	36,611,886,153	263.67	29,945	10,120
12月末日	323,588,968.44	36,749,999,146	265.11	30,109	10,146
2018年1月末日	330,079,213.97	37,487,096,331	268.36	30,478	10,253
2月末日	322,482,293.81	36,624,314,108	262.80	29,846	10,027
3月末日	334,853,152.06	38,029,272,479	261.57	29,707	9,952
4月末日	339,225,033.91	38,525,787,101	261.46	29,694	9,926
5月末日	332,743,247.70	37,789,650,641	261.48	29,696	9,905
6月末日	331,614,079.26	37,661,410,982	260.26	29,558	9,837
7月末日	333,691,572.06	37,897,351,839	263.03	29,872	9,919
8月末日	335,900,419.98	38,148,210,697	262.94	29,862	9,895
9月末日	337,430,848.92	38,322,021,512	263.21	29,893	9,888

（注）クラスB円建て（acc）受益証券は、2017年8月3日に受益証券1口当たり10,000円で運用を開始した。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	円	クラスB米ドル（acc）受益証券		クラスB円建て（acc）受益証券
			米ドル	円	円
第16会計年度末 (2009年3月31日)	91,287,020.70	10,367,466,941	161.13	18,300	—
第17会計年度末 (2010年3月31日)	100,941,571.28	11,463,934,250	210.89	23,951	—
第18会計年度末 (2011年3月31日)	111,966,148.42	12,715,995,476	232.22	26,373	—
第19会計年度末 (2012年3月31日)	96,760,650.97	10,989,107,131	227.72	25,862	—
第20会計年度末 (2013年3月31日)	97,163,367.39	11,034,843,634	240.55	27,319	—
第21会計年度末 (2014年3月31日)	115,585,234.51	13,127,015,083	248.07	28,173	—
第22会計年度末 (2015年3月31日)	131,245,497.22	14,905,551,119	251.44	28,556	—
第23会計年度末 (2016年3月31日)	144,731,669.50	16,437,175,705	243.41	27,644	—
第24会計年度末 (2017年3月31日)	206,009,298.61	23,396,476,043	258.08	29,310	—
第25会計年度末 (2018年3月31日)	310,484,462.82	35,261,720,442	273.13	31,019	10,076
2017年10月末日	288,695,847.13	32,787,187,359	272.53	30,951	10,158
11月末日	298,130,876.06	33,858,723,594	275.19	31,253	10,241
12月末日	305,088,074.78	34,648,852,653	277.08	31,468	10,282
2018年1月末日	315,668,110.39	35,850,427,297	283.68	32,218	10,510
2月末日	315,070,084.98	35,782,509,551	275.60	31,300	10,196
3月末日	310,484,462.82	35,261,720,442	273.13	31,019	10,076
4月末日	313,417,646.95	35,594,842,164	273.70	31,084	10,073
5月末日	317,064,229.23	36,008,984,514	273.79	31,094	10,055
6月末日	321,532,746.69	36,516,474,042	272.36	30,932	9,980
7月末日	329,853,341.14	37,461,443,953	276.74	31,429	10,117
8月末日	310,863,582.59	35,304,777,075	277.50	31,516	10,127
9月末日	325,311,212.68	36,945,594,424	277.61	31,528	10,111

（注）クラスB円建て（acc）受益証券は、2017年8月4日に受益証券1口当たり10,000円で運用を開始した。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	円	クラスB米ドル（acc）受益証券		クラスB円建て（acc）受益証券
			米ドル	円	円
第16会計年度末 (2009年3月31日)	57,416,844.48	6,520,831,028	135.86	15,430	—
第17会計年度末 (2010年3月31日)	73,433,236.13	8,339,812,627	192.44	21,855	—
第18会計年度末 (2011年3月31日)	83,519,599.82	9,485,320,952	214.74	24,388	—
第19会計年度末 (2012年3月31日)	71,383,837.20	8,107,062,391	204.38	23,211	—
第20会計年度末 (2013年3月31日)	72,307,055.71	8,211,912,317	217.47	24,698	—
第21会計年度末 (2014年3月31日)	72,816,678.85	8,269,790,217	231.57	26,299	—
第22会計年度末 (2015年3月31日)	63,583,025.77	7,221,124,237	233.51	26,520	—
第23会計年度末 (2016年3月31日)	61,416,279.26	6,975,046,836	220.97	25,096	—
第24会計年度末 (2017年3月31日)	73,196,893.35	8,312,971,178	240.97	27,367	—
第25会計年度末 (2018年3月31日)	89,654,915.18	10,182,108,717	261.77	29,729	9,431
2017年10月末日	82,320,506.03	9,349,139,870	259.24	29,442	10,405
11月末日	82,269,704.00	9,343,370,283	262.70	29,835	10,530
12月末日	81,634,249.24	9,271,201,686	265.68	30,173	10,613
2018年1月末日	85,483,774.90	9,708,392,315	276.56	31,409	—
2月末日	80,624,287.03	9,156,500,278	266.35	30,249	9,618
3月末日	89,654,915.18	10,182,108,717	261.77	29,729	9,431
4月末日	90,095,788.20	10,232,178,666	263.17	29,888	9,460
5月末日	91,221,076.77	10,359,977,689	263.32	29,905	9,445
6月末日	93,844,129.13	10,657,877,745	261.61	29,711	9,365
7月末日	95,888,872.98	10,890,099,304	267.33	30,361	—
8月末日	100,169,885.40	11,376,293,885	268.70	30,516	10,146
9月末日	116,263,922.03	13,204,093,625	269.10	30,562	10,143

（注）クラスB円建て（acc）受益証券は、2017年7月12日に受益証券1口当たり10,000円で運用を開始した。ただし、2018年1月11日および2018年7月19日に、それぞれ全投資家の買戻しにより投資家が0となり、その後、2018年1月31日および2018年8月17日に受益証券1口当たり10,000円で再度当初募集を行った。

②【分配の推移】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

該当事項なし。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

該当事項なし。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

該当事項なし。

③【収益率の推移】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

期間	収益率（注）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスB円建て（acc） 受益証券
第16会計年度	－17.82%	－
第17会計年度	20.85%	－
第18会計年度	8.76%	－
第19会計年度	0.26%	－
第20会計年度	4.12%	－
第21会計年度	0.50%	－
第22会計年度	1.75%	－
第23会計年度	－2.01%	－
第24会計年度	3.71%	－
第25会計年度	3.38%	－0.48%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

期間	収益率（注）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスB円建て（acc） 受益証券
第16会計年度	－26.68%	－
第17会計年度	30.88%	－
第18会計年度	10.11%	－
第19会計年度	－1.94%	－
第20会計年度	5.63%	－
第21会計年度	3.13%	－
第22会計年度	1.36%	－
第23会計年度	－3.19%	－
第24会計年度	6.03%	－
第25会計年度	5.83%	0.76%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

期間	収益率（注）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスB円建て（acc） 受益証券
第16会計年度	－35.92%	－
第17会計年度	41.65%	－
第18会計年度	11.59%	－
第19会計年度	－4.82%	－
第20会計年度	6.40%	－
第21会計年度	6.48%	－
第22会計年度	0.84%	－
第23会計年度	－5.37%	－
第24会計年度	9.05%	－
第25会計年度	8.63%	－5.69%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝会計年度末の1口当たり純資産価格（当該会計年度の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該会計年度の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）（クラスB円建て（acc）受益証券については、第25会計年度は10,000円）

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

期間	収益率（注）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスB円建て（acc） 受益証券
2008年	－12.64%	－
2009年	13.31%	－
2010年	8.24%	－
2011年	－1.77%	－
2012年	6.87%	－
2013年	0.81%	－
2014年	1.42%	－
2015年	－2.12%	－
2016年	2.57%	－
2017年	7.32%	1.46%
2018年	－0.72%	－2.54%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

期間	収益率（注）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスB円建て（acc） 受益証券
2008年	－22.97%	－
2009年	20.18%	－
2010年	8.96%	－
2011年	－5.39%	－
2012年	9.76%	－
2013年	4.79%	－
2014年	0.61%	－
2015年	－2.70%	－
2016年	3.28%	－
2017年	11.29%	2.82%
2018年	0.19%	－1.66%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

期間	収益率（注）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスB円建て（acc） 受益証券
2008年	－33.86%	－
2009年	27.06%	－
2010年	10.05%	－
2011年	－10.05%	－
2012年	12.66%	－
2013年	9.18%	－
2014年	－0.33%	－
2015年	－3.66%	－
2016年	3.77%	－
2017年	15.89%	6.13%
2018年	1.29%	－4.43%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2018年については9月末日）の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）
（クラスB円建て（acc）受益証券については、2017年は10,000円）

なお、ファンドにはベンチマークはない。

(参考情報)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

純資産総額および1口当たり純資産価格の推移(2018年9月末日現在)



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

収益率の推移（暦年ベース）

クラスB米ドル(acc) 受益証券



クラスBH円建て(acc) 受益証券



(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末 (2018年については9月末日) の1口当たり純資産価格 (当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格 (分配落ちの額) (クラスBH円建て (acc) 受益証券については、2017年は10,000円)

なお、ファンドにはベンチマークはありません。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル(acc) 受益証券



クラスBH円建て(acc) 受益証券



(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末 (2018年については9月末日) の1口当たり純資産価格 (当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格 (分配落ちの額) (クラスBH円建て (acc) 受益証券については、2017年は10,000円)

なお、ファンドにはベンチマークはありません。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル(acc) 受益証券



クラスBH円建て(acc) 受益証券



(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末 (2018年については9月末日) の1口当たり純資産価格 (当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格 (分配落ちの額) (クラスBH円建て (acc) 受益証券については、2017年は10,000円)

なお、ファンドにはベンチマークはありません。

（４）【販売及び買戻しの実績】

下記の会計年度における販売および買戻しの実績ならびに会計年度末現在の発行済口数は次のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第16会計年度	113,725 (0)	231,164 (0)	811,156 (0)
第17会計年度	157,831 (0)	190,713 (0)	778,273 (0)
第18会計年度	787,254 (0)	522,342 (0)	1,043,185 (0)
第19会計年度	270,701 (0)	345,702 (0)	968,184 (0)
第20会計年度	196,205 (0)	193,705 (0)	970,683 (0)
第21会計年度	192,332 (0)	251,498 (0)	911,517 (0)
第22会計年度	253,238 (0)	261,009 (0)	903,746 (0)
第23会計年度	265,290 (0)	288,809 (0)	880,227 (0)
第24会計年度	244,380 (41,240)	300,200 (7,667)	824,407 (33,573)
第25会計年度	203,250 (54,749)	167,546 (4,493)	860,111 (83,829)

クラスBH円建て（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第25会計年度	22,369 (22,369)	0 (0)	22,369 (22,369)

（注）（ ）の数は本邦における販売・買戻しおよび発行済口数。以下同じ。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第16会計年度	44,433 (0)	212,063 (0)	566,530 (0)
第17会計年度	87,549 (0)	175,424 (0)	478,655 (0)
第18会計年度	323,670 (0)	320,165 (0)	482,160 (0)
第19会計年度	64,051 (0)	121,680 (0)	424,530 (0)
第20会計年度	77,976 (0)	98,055 (0)	404,451 (0)
第21会計年度	151,642 (0)	106,267 (0)	449,826 (0)
第22会計年度	185,445 (0)	129,597 (0)	505,675 (0)
第23会計年度	168,576 (0)	146,321 (0)	527,930 (0)
第24会計年度	283,433 (179,931)	206,788 (3,999)	604,575 (175,932)
第25会計年度	199,650 (95,447)	111,919 (4,488)	692,305 (266,891)

クラスB円建て（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第25会計年度	238,370 (238,370)	12,000 (12,000)	226,370 (226,370)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第16会計年度	16,603 (0)	28,497 (0)	422,608 (0)
第17会計年度	31,802 (0)	72,816 (0)	381,593 (0)
第18会計年度	94,267 (0)	86,932 (0)	388,928 (0)
第19会計年度	17,311 (0)	56,974 (0)	349,265 (0)
第20会計年度	17,591 (0)	34,361 (0)	332,495 (0)
第21会計年度	31,317 (0)	49,370 (0)	314,442 (0)
第22会計年度	44,897 (0)	87,084 (0)	272,255 (0)
第23会計年度	33,862 (0)	46,164 (0)	259,953 (0)
第24会計年度	46,511 (33,768)	48,832 (0)	257,632 (33,768)
第25会計年度	70,531 (46,786)	48,059 (24,143)	280,104 (56,411)

クラスB円建て（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第25会計年度	31,649 (31,649)	21,253 (21,253)	10,396 (10,396)

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）海外における申込（販売）手続等

受益証券は、ルクセンブルグにおいて銀行が営業を行っている日（以下「**銀行営業日**」という。）

（サブ・ファンドが新規申込申請の受付を行わない12月24日および12月31日を除く。）に、サブ・ファンドの関連する受益証券クラスの受益証券1口当たり純資産価格（後記「**3 資産管理等の概要、（1）資産の評価、④ 純資産価額**」に記載される計算方法に従い、ルクセンブルグにおいて銀行が全日営業を行っている各銀行営業日（以下「**評価日**」という。）に計算される。）に適用される当初販売手数料および税金を加算した金額で申込みを行うことができる。ファンドの受益証券に関連して課される適用される最大販売手数料については、上記に記載されるとおりである。

申込申請は、関連するサブ・ファンドごとに下記で特定される締切時刻までに、中央管理事務代行会社または管理会社により受益証券の申込申請もしくは買戻申請を受け付ける権限を付与された販売会社（以下「**販売会社**」という。）に対して書面形式により提出しなければならない。申込申請は、関連するサブ・ファンドごとに下記に記載のとおり決済されるものとする。締切時刻を過ぎて受領された申込申請は、翌銀行営業日の締切時刻までに受領されたものとみなされるものとする。

支払いは、関連するサブ・ファンドごとに特定される期間内に受領されなければならない。

受益証券の申込みにより支払うべき手数料は、受益証券の販売に関与している銀行およびその他の金融機関に対して発生するものとする。また、受益証券の発行の際に発生する税金は、投資者に対して請求されるものとする。申込額は、関連する受益証券の表示通貨または投資者から請求があった場合は中央管理事務代行会社の単独の裁量により他の転換可能な通貨で支払われるものとする。支払いは、申込書に記載される保管受託銀行の銀行口座への銀行振込みにより行われるものとする。

受益証券は、正確な決済日が定まっている発行価格を保管受託銀行が受領した場合に発行されるものとする。上記にかかわらず、管理会社は、その裁量により、保管受託銀行がかかる金銭を受領した場合にのみ申込申請を受け付けることを決定することができる。

支払いが関連する受益証券の表示通貨以外の通貨で行われる場合、支払通貨から表示通貨への転換による手取金（報酬および為替手数料控除後）は、受益証券の購入に充当されるものとする。

受益者がある受益証券クラスにおいて保有しなければならない受益証券の最低価額または最低口数については、該当する場合、前記「**第一部 証券情報、（6）申込単位**」に定められる。かかる最低当初投資額および保有要件は、特定の場合において管理会社が単独の裁量により放棄することができる。

受益証券の端数の申込みおよび買戻しは、最大で小数点第3位まで認められるものとする。受益証券の端数を保有する場合、受益者は、かかる受益証券に関する比例的権利を付与されるものとする。清算機関が受益証券の端数の保有を処理することができない場合が生じる可能性がある。投資者は、かかる状況に該当するか否かを確認する必要がある。

管理会社および中央管理事務代行会社は、理由の如何を問わず申込申請の全部または一部を拒絶する権利を有し、特に、特定の国の個人もしくは法人に対する受益証券の販売がファンドに悪影響をもたらす可能性がある場合または関係する国における申込みが適用法に違反する場合、かかる販売を禁止または制限することができる。さらに、新たな投資が投資目的の達成に悪影響を及ぼす場合には、管理会社は、永久的または一時的に受益証券の発行を停止することを決定することがある。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USDの申込み

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USDの申込み

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USDの申込み

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、申込み、買戻しおよび転換の申請は、ルクセンブルグにおいて銀行が営業を行っている評価日の1銀行営業日前の午後1時（中央欧州標準時）までに、中央管理事務代行会社または管理会社により受益証券の申込申請もしくは買戻申請を受け付ける権限を付与された販売会社に対して書面形式により提出しなければならない。

締切時間を過ぎて受領された申込み、買戻しおよび転換の申請は、翌銀行営業日の午後1時まで受領されたとみなされるものとする。

申込価格の支払いは、当該受益証券の発行価格が決定された評価日から1銀行営業日以内に受領されなければならない。

（２）日本における申込（販売）手続等

日本においては、前記「**第一部 証券情報、（７）申込期間**」記載の申込期間に「**第一部 証券情報**」に従って日本における販売会社により取扱いが行われる。

日本における販売会社は、「外国証券取引口座約款」およびその他所定の約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨を記載した申込書を提出する。

なお、日本証券業協会の協会員である日本における販売会社は、本サブ・ファンドの純資産が1億円相当額未満となる等、日本証券業協会の規則に基づき定められた外国投資信託受益証券の選別基準に受益証券が適合しなくなったときは、日本における受益証券の販売を行うことはできない。

2【買戻し手続等】

（1）海外における買戻し手続等

管理会社は、原則として、銀行営業日（サブ・ファンドが新規買戻申請の受付を行わない12月24日および12月31日を除く。）に、評価日に算定されるサブ・ファンドの関連する受益証券クラスの受益証券1口当たり純資産価格（後記「3資産管理等の概要、（1）資産の評価、① 純資産価額」に記載される計算方法に基づく。）から買戻手数料（該当する場合）を控除した金額で受益証券の買戻しを行うものとする。かかる目的において、買戻申請は、中央管理事務代行会社または販売会社に提出しなければならない。預託機関を通じて保有されている受益証券の買戻申請は、関係する預託機関に提出しなければならない。買戻申請は、関連するサブ・ファンドごとに特定される締切時刻までに中央管理事務代行会社または販売会社により受領されなければならない。締切時刻を過ぎて受領された買戻申請は、翌銀行営業日に処理されるものとする。

買戻申請を実行することにより、関連する投資者のある受益証券クラスにおける保有高が英文目論見書に定められる当該クラスの最低保有要件を下回ることになる場合、管理会社は、受益者に追加の通知を行うことなく、かかる買戻申請を、当該受益者が保有する当該クラスのすべての受益証券の買戻申請であるものとして扱うことができる。

買戻価格が支払われた発行価格を下回るかまたは上回るか、またその程度は、関連する受益証券クラスの純資産価額の動向による。

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、受益証券の買戻価格の支払いは、関連するサブ・ファンドごとに特定される期間内に行われるものとする。特定の法令の規定（外国為替制限またはその他譲渡制限等）またはその他保管銀行の支配の及ばない状況により買戻額の譲渡が不可能とされる場合はこの限りではない。

大量の買戻申請の場合、管理会社は、不当な遅滞なくファンドの相応の資産を売却した後で買戻申請を決済することを決定する場合がある。かかる方法が必要となる場合、同日に受領された買戻申請はすべて、同一価格で決済されるものとする。

支払いは、当該金額の転換後、銀行口座への送金、または可能な場合は支払いが行われる国の法定通貨である通貨による現金によって行われるものとする。保管銀行の単独の裁量により関連する受益証券の表示通貨以外の通貨で支払いが行われることとされる場合、支払われる金額は、表示通貨から支払通貨への転換による手取金からすべての報酬および為替手数料を控除した金額とする。

買戻価格が支払われた場合、該当する受益証券は効力を失うものとする。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USDの買戻し

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USDの買戻し

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USDの買戻し

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、申込み、買戻しおよび転換の申請は、ルクセンブルグにおいて銀行が営業を行っている評価日の1銀行営業日前の午後1時（中央欧州標準時）までに、中央管理事務代行会社または管理会社により受益証券の申込申請もしくは買戻申請を受け付ける権限を付与された販売会社に対して書面形式により提出しなければならない。

締切時間を過ぎて受領された申込み、買戻しおよび転換の申請は、翌銀行営業日の午後1時までに受領されたとみなされるものとする。

買戻価格の支払いは、当該受益証券の買戻価格が決定された評価日から1銀行営業日以内に受領されなければならない。

（2）日本における買戻し手続等

買戻しの申込みは、銀行営業日に取扱う。

午後3時までに買戻しの申込みが行われ、かつ申込みについての販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込み受付分とする。

買戻し単位は、0.001口単位である。

買戻価額は、申込日の翌銀行営業日（中央欧州標準時）に判明する受益証券1口当たり純資産価格である。

買戻代金は、約定日（申込注文の成立を販売会社が確認した日。通常、申込日の日本における翌々銀行営業日）から起算して4銀行営業日目から受け取ることができる。

※ 日本円の場合、外貨との換算レートは、約定日の東京外国為替市場の相場に基づいて販売会社が決定する。

（3）受益証券の転換

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、サブ・ファンドのある受益証券クラスの受益者は、かかる受益証券の転換先の受益証券クラスの要件を遵守することを条件として、いつでも、自ら保有する受益証券の全部または一部を、他のサブ・ファンドの同一クラスの受益証券または同一サブ・ファンドもしくは他のサブ・ファンドの他のクラスに転換することができる。かかる転換について請求される手数料は、かかる受益証券の転換先のクラスの当初販売手数料の半額を超えないものとする。

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、転換申請は、すべての項目に記入した上で、銀行営業日（サブ・ファンドが新規転換申請の受付を行わない12月24日および12月31日を除く。）の関連するサブ・ファンドごとに特定される締切時刻までに中央管理事務代行会社または販売会社に提出しなければならない。締切時刻を過ぎて受領された転換申請は、翌銀行営業日に処理されるものとする。転換は、評価日に計算される、適用される受益証券1口当たり純資産価格に基づき行われるものとする。受益証券の転換は、双方の関連する受益証券クラスの純資産価額が計算された場合にのみ評価日に行われる。

受益証券の転換申請を処理することにより関連する受益者のある受益証券クラスにおける保有高が英文目論見書に定められる当該クラスの最低保有要件を下回ることになる場合、管理会社は、受益者に追加の通知を行うことなく、かかる転換申請を、当該受益証券クラスにおいて当該受益者が保有するすべての受益証券の転換申請であるものとして扱うことができる。

ある通貨建ての受益証券が他の通貨建ての受益証券に転換される場合、発生する外国為替手数料および転換手数料は考慮の上、控除される。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USDの転換

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USDの転換

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USDの転換

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、申込み、買戻しおよび転換の申請は、ルクセンブルグにおいて銀行が営業を行っている評価日の1銀行営業日前の午後1時（中央欧州標準時）までに、中央管理事務代行会社または管理会社により受益証券の申込申請もしくは買戻申請を受け付ける権限を付与された販売会社に対して書面形式により提出しなければならない。

締切時間を過ぎて受領された申込み、買戻しおよび転換の申請は、翌銀行営業日の午後1時までに受領されたとみなされるものとする。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

① 純資産価額

英文目論見書に別段の定めがある場合を除き、各サブ・ファンドの受益証券の純資産価額は、それぞれのサブ・ファンドの参照通貨建てで計算され、ルクセンブルグにおける管理会社が評価日に決定するものとする。評価日がルクセンブルグにおける終日銀行営業日でない場合、当該評価日の純資産価額は、翌銀行営業日に計算される。評価日が、サブ・ファンドの資産の大部分の評価が決定される証券取引所またはその他の市場の所在国の休日に当たる場合、管理会社は、例外として、当該サブ・ファンドの受益証券の純資産価額を当該日に決定しない旨を決定することができる。

上記の目的において、ファンドの資産および負債は、サブ・ファンド（および各サブ・ファンドの個別の受益証券クラス）に配分されるものとし、その計算は、サブ・ファンドの純資産価額を当該サブ・ファンドの発行済受益証券総口数で除して行われる。当該サブ・ファンドが複数の受益証券クラスを有する場合、当該サブ・ファンドの純資産価額のうち特定のクラスに帰属する部分は、当該クラスの発行済受益証券口数で除す。

代替通貨クラスの純資産価額は、まず、関連するサブ・ファンドの参照通貨建てで計算されるものとする。代替通貨クラスの純資産価額の計算は、参照通貨と当該受益証券クラスの代替通貨の相場の仲値で換算して行われるものとする。

特に、代替通貨クラスの受益証券の申込み、買戻しおよび転換に関する通貨の転換、ならびに代替通貨クラスに関する通貨エクスポージャーのヘッジに伴う経費および費用は、当該代替通貨クラスの純資産価額に反映される。

各サブ・ファンドの資産は、以下のとおり評価されるものとする。

- a) 証券取引所で上場している、または通常の取引が行われている証券は、入手可能な直近の売値で評価される。かかる価格が特定の取引日について入手できない場合には、終値の仲値（最終買値と最終売呼値の仲値）、またはその代わりとして最終買呼値を評価の基準とすることができる。
- b) 複数の証券取引所で取引されている証券の場合、評価は、当該証券の主要市場である取引所を参照して行われる。
- c) 証券取引所で顕著な取引が行われているわけではないが、証券ディーラー間の取引が規制されている（価格が市況を反映する）流通市場で取引されている証券の場合、評価は、当該流通市場を基準とすることができる。
- d) 規制された市場で取引されている証券は、証券取引所で上場している証券と同じ方法で評価される。
- e) 証券取引所に上場しておらず、規制された市場でも取引されていない証券は、その入手可能な直近の市場価格で評価される。かかる価格が入手できない場合には、管理会社は、管理会社が定める他の基準に従い、その価値が慎重かつ誠実に推測された推定売値を基準として当該証券を評価する。
- f) デリバティブは、上記に従い取扱う。
- g) 短期金融商品の評価価格は、純取得価格を基準として、結果として得られる投資利回りが常に一定になるよう、買戻価格に応じて段階的に調整される。市況に重大な変動があった場合、異なる投資対象の評価基準は、新たな市場利回りと一致するようにする。
- h) UCITSまたはその他のUCIの受益証券または投資証券は、その直近に計算された純資産価額を基準に、必要に応じて買戻手数料を十分に考慮した上で評価される。UCITSまたはその他のUCIの受益証券または投資証券について純資産価額が入手できず、買付価格および売却価格のみ入手可能な場合には、当該UCITSまたはその他のUCIの受益証券または投資証券は、かかる買付価格と売却価格の仲値で評価することができる。
- i) 信託預金および定期預金は、それぞれの額面に経過利息を加算した額で評価される。

上記の評価により得られた金額は、実勢相場の仲値で各サブ・ファンドの参照通貨に転換されるものとする。為替リスクのヘッジ目的で行われた外国為替取引は、かかる転換時に考慮されるものとする。

さらに、特定の受益証券クラスについて、ヘッジ目的またはその他のリスク管理目的で特定の手法が採用された場合、当該取引により生じた損益の金額および関連する経費は、当該受益証券クラスにのみ配分されるものとする。

特定の状況または状況の変化により上記の規則に準拠した評価が不可能または不正確となった場合、管理会社は、当該サブ・ファンドの資産の適切な評価を得るために、かつ、市場タイミングに関する不正慣行を防止する手段として、他の一般に認められた監査可能な評価原則を用いることができる。

受益証券の純資産価額は、参照通貨の最小単位未満が（場合に応じて）切り上げられ、または切り下げられるものとする。

また、一または複数のサブ・ファンドの純資産価額は、管理会社が受益証券の発行および買戻しを一または複数の他の通貨建てで行うことを決定した場合には、相場の仲値で他の通貨に転換することもできる。管理会社がかかる通貨を定めた場合、当該通貨建ての各受益証券の純資産価額は、最小通貨単位未満が切り上げられ、または切り下げられるものとする。

例外的な状況において、さらなる評価を同日に行うことができる。ただし、かかる評価額は、その後受領した申込みおよび／または買戻しの申請について有効とする。

ファンドの純資産総額は、スイス・フラン建てで計算されるものとする。

② 純資産価額の調整（単一スイングプライシング）

既存受益者を保護するため、英文目論見書に定める条件に従い、サブ・ファンドの受益証券クラス当たりの純資産価額は、特定の評価日において申込みまたは買戻しの申請による純剰余金が生じている場合には、英文目論見書に記載される最大比率により上方修正または下方修正が行われる場合がある。かかる場合、当該特定の評価日における新規投資家および退出投資家の全員に対して同一の純資産価額が適用される。

純資産価額の調整は、特に、各サブ・ファンドにおける申込み、買戻しおよび／または転換により当該サブ・ファンドが負担する取引コスト、税金費用および買呼値と売呼値のスプレッド（ただし、これらに限られない。）をカバーすることを目的としている。これらのコストは、純資産価額の計算に直接組み込まれることにより新規投資家および退出投資家が負担することになるため、既存受益者は、当該コストを間接的に負担する必要がなくなる。

純資産価額は、各評価日に純額取引ベースで調整することができる。取締役会は、純資産価額の調整に適用する閾値（超過すべき純資本流出入額）を設定することができる。受益者は、純資産価額を基準として計算されたパフォーマンスが、純資産価額の調整の結果、正確なポートフォリオのパフォーマンスを反映しない場合があることに留意すべきである。

純資産価額は、各評価日において受領した申込みに関し、発行申込みにより純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引き上げ、または買戻し申請により純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引下げが行われる。

例外的な事態においては、管理会社は、受益者の利益のために、上記のスイングファクターの最大値を増加する決定をすることができる。かかる場合、管理会社は、ファンドの約款のに定めるところに従い、投資家に対して通知する。

③ 停止

管理会社は、あるサブ・ファンドの資産の大部分が以下のいずれかに該当する場合、当該サブ・ファンドの純資産価額の計算ならびに／または当該サブ・ファンドの受益証券の発行、買戻しおよび転換を停止することができる。

- a) 証券取引所もしくは市場が公休日以外の日に閉鎖されているために、または当該証券取引所もしくは市場での取引が制限もしくは停止されている場合において、かかる資産の大部分を評価することができない場合
- b) 政治的、経済的、軍事的、金銭的その他管理会社の支配の及ばない事由によりサブ・ファンドの資産を処分することができないため、またはかかる処分によって受益者の利益が損なわれるため、かかる資産の大部分を自由に処分することができない場合
- c) 通信網の途絶またはその他の理由により評価が不可能となっているためにかかる資産の大部分を評価することができない場合
- d) 外国為替制限もしくはその他の種類の制限により資産の譲渡が実行不可能となっているため、または通常の外国為替レートで取引を実行することができないことが客観的に示されるため、かかる資産の大部分を取引のために利用することができない場合

各サブ・ファンドの受益証券の申込み、買戻しまたは転換を申請するまたはすでに申請した投資者は、遅滞なく停止の通知を受けるものとする。停止の通知はまた、停止が1週間よりも長い期間にわたって継続する可能性があるとして管理会社が判断する場合、後記「(5) その他、②約款の変更」に記載されるとおりに公告されるものとする。

あるサブ・ファンドの純資産価額の計算の停止は、他のサブ・ファンドが上記のいずれの状況にも該当しない場合、かかる他のサブ・ファンドの純資産価額の計算には影響を及ぼさないものとする。

(2) 【保管】

受益証券は、記名式または券面のない方式により発行される。管理会社は、その裁量により、受益者名簿に登録された者により券面の発行を明示的に請求された場合を除き、記名式受益証券に関する券面を発行するか否か決定することができる。

(3) 【信託期間】

ファンドおよびサブ・ファンドは、存続期間を無期限として設立された。受益者、その法定相続人またはその他の信託受益者は、ファンドまたは一つのサブ・ファンドの分割または清算を請求することはできない。ただし、管理会社は、いつでも、保管受託銀行の承認を受けた上で、ファンドを終了し、個別のサブ・ファンドまたは個別の受益証券クラスを解散することができる。ファンドを清算する旨の決定は、レクエル・エレクトロニク・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオン (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) (以下「RESA」という。) に公告されるものとし、ルクセンブルグの新聞1紙以上およびファンドの公募が承認されている国においても公告されるものとする。サブ・ファンドを解散する旨の決定は、後記「(5) その他、②約款の変更」に従って公告されるものとする。管理会社が清算の決定を行った日以降は、いかなる追加の受益証券も発行されないものとする。ただし、受益証券は、受益者の公平な取扱いが確保できる場合には、引き続き買戻しを行うことができる。上記に加えて、すべての特定可能な未払費用および手数料の引当てが行われるものとする。

ファンドまたはサブ・ファンドの清算の場合、管理会社は、受益者の最善の利益に適うようファンドの資産を処分するものとし、保管受託銀行に対し、純清算手取金（清算に係る経費の控除後）を受益者に按分して分配するよう指示するものとする。管理会社がファンドまたはサブ・ファンドを終了せずに受益証券クラスを清算する場合、管理会社は、当該クラスのすべての受益証券を、その当該時点における最新の純資産価額で買い戻さなければならない。買戻し通知は、管理会社により公告され、またはルクセンブルグの法令に基づき認められる場合は受益者に通知されるものとし、買戻金は、保管受託銀行または支払事務代行会社により、それぞれの通貨建てで受益者であった者に支払われるものとする。

清算終了時点で受益者に分配できない清算手取金および買戻金は、消滅時効期間が経過するまで、ルクセンブルグの供託金庫に預託されるものとする。

管理会社は、2010年法に定める定義および条件に従い、一または複数のサブ・ファンドの受益証券クラスまたはクラスをファンドの別のサブ・ファンドの受益証券クラスまたはクラスに転換することにより、サブ・ファンドを、消滅サブ・ファンドまたは存続サブ・ファンドとして、ファンドの一または複数のサブ・ファンドと合併する旨決定することができる。かかる場合、各種受益証券クラスに付帯する権利は、当該合併の効力発生日における各受益証券クラスのそれぞれの純資産価額を参照して決定されるものとする。

さらに、管理会社は、2010年法に定める定義および条件に従い、国外または国内で、ファンドまたはそのいずれかのサブ・ファンドを合併UCITSまたは被合併UCITSとして合併する旨決定することができる。

合併は、受益者が自己の受益証券の買戻しまたは転換を請求できるよう、30日以上前に公告されるものとする。

管理会社は、受益者の利益のために受益証券の分割または合併を行うことができる。

（４）【計算期間】

ファンドの会計年度は、各年の３月31日に終了する。

（５）【その他】

① ファンドおよびサブ・ファンドの清算

前記「（３）信託期間」参照。

② 約款の変更

ファンドの約款は、当初1993年３月19日に発行された。

管理会社は、保管受託銀行の承認を得た上で、かかる約款を変更することができる。変更はすべて、下記に従い公表され、ルクセンブルグ大公国商業・会社登記所に預託される。約款は、直近では2018年10月29日に変更され、RESAにおいて公告される準備中である。約款は、公衆の閲覧に供するため、統合された、法的拘束力を有する形式で、ルクセンブルグ地方裁判所商業・会社登記所に提出される。

新規サブ・ファンドの運用開始に関する情報は、管理会社および販売会社から入手可能である。監査済年次報告書は、各会計年度の末日から４か月以内に、管理会社の登記上の事務所、支払事務代行会社、情報提供代行会社および販売会社において、無料で受益者に提供されるものとする。未監査半期報告書は、該当する会計年度の末日から２か月以内に同様の方法で提供されるものとする。

ファンドに関するその他の情報、ならびに受益証券の発行価格および買戻価格は、各銀行営業日に管理会社の登記上の事務所において入手可能である。

純資産価額は、毎日、インターネット上（www.credit-suisse.com）で公表され、各種新聞紙上で公表される場合もある。

受益者に対する公告（純資産価額の計算の停止に関する情報を含む。）は、インターネット上（www.credit-suisse.com）で行われるものとするが、必要な場合には、RESAおよび／または各種新聞紙上で行われるとする。投資者は、英文目論見書、主要投資家情報文書、最新の年次報告書および半期報告書、ならびに約款の写しを、管理会社の登記上の事務所から、およびインターネット上（www.credit-suisse.com）で、入手することができる。関連する契約書および管理会社の定款は、管理会社の登記上の事務所において、通常の営業時間中に閲覧可能である。

③ 新規サブ・ファンドの設定

管理会社は、随時、既存のサブ・ファンドの受益証券と特徴の類似した受益証券を有する新規サブ・ファンドを設立することができる。管理会社は、随時、いかなるサブ・ファンドにおいても、受益証券の新規クラスまたはタイプを設定し発行することができる。管理会社が新規サブ・ファンドを

設立し、および／または受益証券の新規クラスもしくはタイプを設定する場合、該当する詳細は英文目論見書に記載される。受益証券の新規クラスまたはタイプは現在の既存クラスとは異なる特徴を有することができる。

④ 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、期限の定めなく締結されているが、いずれかの当事者が、終了の効力が発生する3か月前に他の当事者に対し書面による事前通知を交付または書留郵便で送付することにより終了させることができる。ただし、いずれかの当事者の当該契約に含まれる規定の違反の場合、期間内に当該違反が治癒されないかぎり、他の当事者に対する書面による30日前の事前通知により契約を終了させることができる。管理会社はファンドの受益者の最大の利益となるとみなされる場合、契約を直ちに終了させることができる。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈され、同法に基づき変更することができる。

保管契約

ファンドを構成する文書に規定される終了要件に従い、保管契約に基づく保管受託銀行の任命は、いずれかの当事者が他の当事者に対し書面による90日前の事前通知（または当事者が合意するより短い期間の通知）により終了するまで効力を有する。

管理会社または保管受託銀行は、保管受託銀行もしくは他の当事者が保管契約に基づく自らの義務もしくは合意されたサービス水準の重大な違反を犯した場合で、是正可能であるにもかかわらず、是正を求める書面による通知を受領してから30日以内にこれを是正しなかったとき、またはC S S Fが一方当事者に付与した認可を取り下げた場合、直ちにまたはその後に効力を生じる通知をもって、保管契約を終了することができる。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈され、同法に基づき変更することができる。

管理事務代行契約

管理事務代行契約は、いずれかの当事者が、契約の他の当事者に規定する住所に、書面による3か月前の事前通知を行うことにより契約が終了するまで効力を有するものとする。中央管理事務代行会社は後継の者が任命されるまでの間、ファンドの利益の保全を確保するために必要な措置を行うことができる。

代行協会員契約

本契約は、日本において要求される限りにおいて管理会社のために任命される後継の代行協会員が任命されていることを条件として、終了日の他の当事者に対する、書面による3か月前の事前通知により契約が終了するまで効力を有するものとする。

販売契約

本契約は、いずれかの当事者が、他の当事者に対する、書面による3か月前の事前通知により終了させることができる。ただし、かかる終了は、本契約により終了日までに日本における販売会社に発生した報酬または費用に影響を及ぼさず、また終了日に進行中の日本における販売会社の義務、責任および取引に影響を及ぼさず、これらの義務、責任および取引は適切に完了されるものとする。

いずれかの当事者が本契約に基づく自らの義務の重大な違反を犯した場合、他の当事者は、書面による15日前の事前通知により本契約を終了させることができる。いずれかの当事者は、他の当事者が清算手続きに入った場合、その債務を履行できない場合、設立準拠法に基づく破産行為を行った場

合、その財産のために管財人が任命された場合またはこれらと同等の事象が発生した場合には、書面による通知により本契約を直ちに終了させることができる。

管理会社は、ファンドの投資者の利益のため、本契約を即時に終了することができる。本契約に対するすべての変更および補足は書面によらなければならない。別紙は本契約の規定の一部である。

本契約はルクセンブルグ大公国法に準拠し、これに従って解釈される。

4【受益者の権利等】

(1)【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りである。

管理会社は、いずれの投資者も、ファンドおよびその受益者のためにファンドの中央管理事務代行会社が維持する登録口座に当該投資者自身が自らの名義で登録されている場合に限り、ファンドに対して直接、自らの投資者としての権利を完全に行使することができる旨を投資者に注意喚起する。投資者がファンドへの投資を代理人自身の名義で代理人に仲介させる形でファンドへの投資を行った場合、当該投資者は、常に自らの一定の権利をファンドに対して直接行使することができるとは限らない。投資者は、自らの権利について助言を得ることが推奨される。

投資者は、ルクセンブルグのコモン・ファンド（FCP - *fonds commun de placement*）の受益者として投票する権利がないことに留意すべきである。

(2)【為替管理上の取扱い】

日本の受益者に対する受益証券の分配金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

(3)【本邦における代理人】

森・濱田松本法律事務所

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング

上記代理人は、管理会社から日本国内において、

- ① 管理会社、ファンドに対する、ルクセンブルグおよび日本における法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、訴訟関係書類を受領する権限、および
- ② 日本におけるファンドの受益証券の販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されている。なお日本国財務省関東財務局長に対する受益証券の募集、継続開示等に関する代理人ならびに金融庁長官に対する届出代理人は、

弁護士 竹野 康造

弁護士 廣本 文晴

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング

森・濱田松本法律事務所

である。

(4)【裁判管轄等】

日本の受益者が取得した受益証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権を下記の裁判所が有することを管理会社は承認している。

東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第3【ファンドの経理状況】

1【財務諸表】

- a. ファンドの直近2会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグの法令上の要件に準拠して作成された原文（英文）の財務書類を日本語に翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の財務書類は、CSインベストメント・ファンズ・12および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において日本文の作成にあたっては、関係するサブ・ファンド（クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD、クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD、クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD）に関連する部分のみを記載してしる。ただし、「財務書類に対する注記」については、全文を記載している。
- c. ファンドの原文（英文）の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーポラティブから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文（英文）の財務書類は、スイス・フランおよび米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2018年9月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイス・フラン＝116.22円、1米ドル＝113.57円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 【2018年3月31日に終了した年度】

① 【貸借対照表】

CSインベストメント・ファンズ・12

－結合計算書

純資産計算書（スイス・フランで表示）

	2018年3月31日現在	
	(スイス・フラン)	(千円)
資産		
投資証券一時価	4,777,946,687.24	555,292,964
銀行預金およびブローカー預金	68,473,721.84	7,958,016
発行未収金	5,635,804.46	654,993
未収収益	19,026,999.94	2,211,318
金融先物契約に係る未実現純利益	505,617.08	58,763
先物為替契約に係る未実現純利益	367,750.37	42,740
	4,871,956,580.93	566,218,794
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	4,286,533.85	498,181
未払買戻し	951,249.38	110,554
未払利息	2,123.28	247
未払費用引当金	6,503,415.34	755,827
先物為替契約に係る未実現純損失	25,632,529.38	2,979,013
その他の負債	848.07	99
	37,376,699.30	4,343,920
純資産	4,834,579,881.63	561,874,874

注記は当財務書類の一部である。

②【損益計算書】

CSインベストメント・ファンズ・12

ー結合計算書

運用計算書／純資産変動計算書（スイス・フランで表示）

	2017年4月1日から 2018年3月31日までの期間	
	（スイス・フラン）	（千円）
期首現在純資産	4,893,250,639.29	568,693,589
収益		
投資証券に係る利息（純額）	46,415,469.69	5,394,406
配当金（純額）	50,329,657.79	5,849,313
銀行利息	510,780.98	59,363
証券貸付収益	1,074,132.29	124,836
その他の収益	11,807.49	1,372
	98,341,848.24	11,429,290
費用		
管理報酬	60,586,151.64	7,041,323
保管報酬および保管手数料	2,226,716.01	258,789
管理事務代行費用	2,969,622.12	345,129
印刷および公告費	200,773.03	23,334
利息および銀行手数料	141,021.98	16,390
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	1,039,139.30	120,769
年次税	2,207,286.72	256,531
	69,370,710.80	8,062,264
純利益（損失）	28,971,137.44	3,367,026
実現利益（損失）		
投資対象売却	313,100,819.01	36,388,577
金融先物契約	(6,172,111.09)	(717,323)
先物為替契約	10,413,009.65	1,210,200
外国為替	9,848,520.81	1,144,595
	327,190,238.38	38,026,050
実現純利益（損失）	356,161,375.82	41,393,075
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(274,862,441.57)	(31,944,513)
金融先物契約	(294,473.54)	(34,224)
先物為替契約	(27,505,632.09)	(3,196,705)
	(302,662,547.20)	(35,175,441)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	53,498,828.62	6,217,634

申込み／買戻し

申込み	829,024,933.32	96,349,278
買戻し	(1,055,177,401.07)	(122,632,718)
	(226,152,467.75)	(26,283,440)
分配金	(4,021,783.81)	(467,412)
為替換算調整	118,004,665.28	13,714,502
期末現在純資産	4,834,579,881.63	561,874,874

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスBー元本成長型（米ドル）	672327	LU0078041133	1.50%	1.58%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	28145643	LU1230136977	0.70%	0.80%
クラスIBー元本成長型（米ドル）	1057436	LU0108835801	0.60%	0.74%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	26362734	LU1144411391	1.25%	1.35%
クラスBHー元本成長型（日本円）	36829019	LU1614284856	1.50%	1.60%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD-クラスBH（日本円）は、2017年8月4日に運用を開始した。

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2017年	2016年	2015年
クラスBー元本成長型（米ドル）	-1.43%	/	11.29%	3.28%	-2.70%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	-1.23%	11.03%	12.16%	4.09%	/
クラスIBー元本成長型（米ドル）	-1.22%	/	12.23%	4.15%	-1.89%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	-1.37%	10.72%	11.56%	3.52%	/
クラスBHー元本成長型（日本円）	-2.00%	0.76%	/	/	/

注記

先物為替契約

買い		売り		満期日	評価額
取引相手方				(日-月-年)	(米ドル)
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,321,586	スイス・フラン	-1,230,000	08.06.2018	29,360.21
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	3,484,235	英ポンド	-2,500,000	08.06.2018	-32,901.89
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,187,546	豪ドル	-1,520,000	08.06.2018	21,545.82
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,295,601	日本円	-136,000,000	08.06.2018	10,914.47
カナダ・ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,330,000	米ドル	-1,030,989	08.06.2018	1,879.95
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	11,034,657	ユーロ	-8,810,000	08.06.2018	143,147.79
日本円 CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	133,000,000	米ドル	-1,254,446	08.06.2018	1,853.26
日本円 CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	2,295,023,484	米ドル	-21,892,160	21.08.2018	-99,970.84
スウェーデン・クローナ CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,894	英ポンド	-161	04.04.2018	0.37
スイス・フラン CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	316	ユーロ	-268	04.04.2018	-0.15
先物為替契約に係る未実現純利益					75,828.99

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2018年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券一時価	304,559,827.29	34,588,860
銀行預金およびブローカー預金	4,536,276.45	515,185
発行未収金	1,385,157.72	157,312
未収収益	1,158,598.41	131,582
先物為替契約に係る未実現純利益	75,828.99	8,612
	311,715,688.86	35,401,551
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	154,128.26	17,504
未払買戻し	657,361.93	74,657
未払費用引当金	418,959.30	47,581
その他の負債	776.55	88
	1,231,226.04	139,830
純資産	310,484,462.82	35,261,720

ファンドの推移	2018年3月31日現在	2017年3月31日現在	2016年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	310,484,462.82	206,009,298.61	144,731,669.50

1口当たり純資産価格

クラスBー元本成長型（米ドル）	273.13	258.08	243.41
クラスEBー元本成長型（米ドル）	1,110.25	1,040.91	973.96
クラスIBー元本成長型（米ドル）	1,208.05	1,131.98	1,058.58
クラスUBー元本成長型（米ドル）	110.72	104.38	98.21
クラスBHー元本成長型（日本円）	10,076.00	／	／

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスBー元本成長型（米ドル）	692,305.365	604,574.680	199,649.571	111,918.886
クラスEBー元本成長型（米ドル）	14,934.673	9,616.909	6,121.106	803.342
クラスIBー元本成長型（米ドル）	39,753.055	12,564.783	35,347.678	8,159.406
クラスUBー元本成長型（米ドル）	319,189.963	246,680.090	106,133.417	33,623.544
クラスBHー元本成長型（日本円）	226,370.150	0.000	238,370.150	12,000.000

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

運用計算書／純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2017年4月1日から 2018年3月31日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	206,009,298.61	23,396,476
収益		
投資証券に係る利息（純額）	2,569,963.91	291,871
配当金（純額）	2,877,131.85	326,756
銀行利息	39,269.93	4,460
証券貸付収益	63,480.52	7,209
	5,549,846.21	630,296
費用		
管理報酬	3,280,441.38	372,560
保管報酬および保管手数料	121,192.22	13,764
管理事務代行費用	161,988.91	18,397
印刷および公告費	13,865.35	1,575
利息および銀行手数料	1,413.04	160
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	69,056.23	7,843
年次税	124,380.63	14,126
	3,772,337.76	428,424
純利益（損失）	1,777,508.45	201,872
実現利益（損失）		
投資対象売却	13,652,090.18	1,550,468
金融先物契約	(202,623.72)	(23,012)
先物為替契約	(1,971,344.68)	(223,886)
外国為替	(81,805.52)	(9,291)
	11,396,316.26	1,294,280
実現純利益（損失）	13,173,824.71	1,496,151
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	2,328,763.79	264,478
金融先物契約	(65,063.24)	(7,389)
先物為替契約	196,492.82	22,316
	2,460,193.37	279,404
運用の結果による純資産の純増加（減少）	15,634,018.08	1,775,555

申込み／買戻し

申込み	134,890,705.30	15,319,537
買戻し	(46,049,559.17)	(5,229,848)
	88,841,146.13	10,089,689
期末現在純資産	310,484,462.82	35,261,720

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスBー元本成長型（米ドル）	672380	LU0078042453	1.70%	1.79%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	28146665	LU1230137272	0.80%	0.91%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	26362879	LU1144411631	1.40%	1.51%
クラスBHー元本成長型（日本円）	36829025	LU1614285234	1.70%	1.79%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD-クラスBH（日本円）は、2017年7月12日に運用を開始、2018年1月10日に運用を停止し、2018年1月31日に運用を再開した。

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2017年	2016年	2015年
クラスBー元本成長型（米ドル）	-1.47%	／	15.89%	3.77%	-3.66%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	-1.26%	14.12%	16.90%	4.70%	／
クラスUBー元本成長型（米ドル）	-1.41%	15.60%	16.22%	4.06%	／
クラスBHー元本成長型（日本円）	-11.14%	-5.69%	／	／	／

注記

先物為替契約

買い 取引相手方		売り		満期日 (日-月-年)	評価額 (米ドル)
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	914,336	ユーロ	-730,000	08.06.2018	11,861.28
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	891,964	英ポンド	-640,000	08.06.2018	-8,422.89
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	967,014	スイス・フラン	-900,000	08.06.2018	21,483.08
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	400,112	日本円	-42,000,000	08.06.2018	3,370.64
カナダ・ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,050,000	米ドル	-814,180	08.06.2018	1,243.49
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	320,325	豪ドル	-410,000	08.06.2018	5,811.70
日本円 CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	22,500,000	米ドル	-212,218	08.06.2018	313.52
日本円 CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	99,469,538	米ドル	-948,837	21.08.2018	-4,332.88
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	22,944	日本円	-2,390,446	21.08.2018	242.91
スイス・フラン CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	91	ユーロ	-78	04.04.2018	-0.04
スウェーデン・クローナ CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	549	英ポンド	-47	04.04.2018	0.11
先物為替契約に係る未実現純利益					31,570.92

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2018年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券一時価	87,975,211.89	9,991,345
銀行預金およびブローカー預金	1,558,870.07	177,041
発行未収金	207.16	24
未収収益	234,412.83	26,622
先物為替契約に係る未実現純利益	31,570.92	3,586
	89,800,272.87	10,198,617
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	257.37	29
未払費用引当金	145,066.75	16,475
その他の負債	33.57	4
	145,357.69	16,508
純資産	89,654,915.18	10,182,109

ファンドの推移	2018年3月31日現在	2017年3月31日現在	2016年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	89,654,915.18	73,196,893.35	61,416,279.26

1口当たり純資産価格

クラスB—元本成長型（米ドル）	261.77	240.97	220.97
クラスEB—元本成長型（米ドル）	1,141.17	1,041.33	946.35
クラスUB—元本成長型（米ドル）	115.60	106.12	97.03
クラスBH—元本成長型（日本円）	9,431.00	／	／

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスB—元本成長型（米ドル）	280,103.760	257,632.080	70,531.156	48,059.476
クラスEB—元本成長型（米ドル）	5,406.931	4,275.656	1,534.988	403.713
クラスUB—元本成長型（米ドル）	79,933.929	63,486.067	34,100.176	17,652.314
クラスBH—元本成長型（日本円）	10,395.900	0.000	31,648.922	21,253.022

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

運用計算書／純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2017年4月1日から 2018年3月31日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	73,196,893.35	8,312,971
収益		
投資証券に係る利息（純額）	317,815.51	36,094
配当金（純額）	1,201,363.51	136,439
銀行利息	11,376.20	1,292
証券貸付収益	15,501.71	1,761
	1,546,056.93	175,586
費用		
管理報酬	1,205,818.67	136,945
保管報酬および保管手数料	35,876.13	4,074
管理事務代行費用	47,968.75	5,448
印刷および公告費	6,707.79	762
利息および銀行手数料	479.52	54
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	36,337.82	4,127
年次税	35,653.92	4,049
	1,368,842.60	155,459
純利益（損失）	177,214.33	20,126
実現利益（損失）		
投資対象売却	6,108,403.57	693,731
金融先物契約	(67,451.83)	(7,661)
先物為替契約	(939,209.54)	(106,666)
外国為替	14,665.54	1,666
	5,116,407.74	581,070
実現純利益（損失）	5,293,622.07	601,197
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	1,147,768.49	130,352
金融先物契約	(22,782.40)	(2,587)
先物為替契約	60,338.30	6,853
	1,185,324.39	134,617
運用の結果による純資産の純増加（減少）	6,478,946.46	735,814
申込み／買戻し		
申込み	26,764,437.04	3,039,637
買戻し	(16,785,361.67)	(1,906,314)
	9,979,075.37	1,133,324

期末現在純資産	89,654,915.18	10,182,109

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスAー分配型（米ドル）	672336	LU0078046876	1.30%	1.46%
クラスBー元本成長型（米ドル）	672337	LU0078046959	1.30%	1.46%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	28145654	LU1230137199	0.60%	0.78%
クラスIBー元本成長型（米ドル）	28234308	LU1230137439	0.60%	0.81%
クラスUAー分配型（米ドル）	26362951	LU1144412100	1.05%	1.23%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	26364579	LU1144412282	1.05%	1.23%
クラスBHー元本成長型（日本円）	36829010	LU1614284344	1.30%	1.47%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD-クラスBH（日本円）は、2017年8月3日に運用を開始した。

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2017年	2016年	2015年
クラスAー分配型（米ドル）	-1.33%	／	7.32%	2.57%	-2.12%
クラスBー元本成長型（米ドル）	-1.34%	／	7.32%	2.57%	-2.12%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	-1.17%	7.56%	8.06%	3.28%	／
クラスIBー元本成長型（米ドル）	-1.18%	7.03%	8.02%	／	／
クラスUAー分配型（米ドル）	-1.28%	6.18%	7.57%	2.82%	／
クラスUBー元本成長型（米ドル）	-1.28%	6.17%	7.57%	2.82%	／
クラスBHー元本成長型（日本円）	-1.91%	-0.48%	／	／	／

分配金

	分配落ち日 (日-月-年)	金額
クラスAー分配型（米ドル）	16.05.2017	0.90
クラスUAー分配型（米ドル）	16.05.2017	0.85

注記

金融先物契約

銘柄	通貨	数量	通貨における契約額	評価額 (米ドル)
取引相手方				
FTSE 100 Index -10- 06/18	英ポンド	-7	-489,545.00	13,894.90
金融先物契約に係る未実現純利益				13,894.90

取引相手方：クレディ・スイス・チューリッヒ

先物為替契約

買い 取引相手方		売り		満期日 (日-月-年)	評価額 (米ドル)
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	643,591	カナダ・ドル	-830,000	08.06.2018	-979.92
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	19,501,659	ユーロ	-15,570,000	08.06.2018	252,986.50
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	5,198,479	英ポンド	-3,730,000	08.06.2018	-49,089.63
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	752,592	日本円	-79,000,000	08.06.2018	6,340.02
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,654,669	スイス・フラン	-1,540,000	08.06.2018	36,759.94
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	2,093,830	豪ドル	-2,680,000	08.06.2018	37,988.67
日本円 CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	166,000,000	米ドル	-1,565,699	08.06.2018	2,313.09
日本円 CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	222,315,029	米ドル	-2,120,656	21.08.2018	-9,684.01
スイス・フラン CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	322	ユーロ	-274	04.04.2018	-0.15
スウェーデン・クローナ CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,933	英ポンド	-164	04.04.2018	0.38
先物為替契約に係る未実現純利益					276,634.89

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2018年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券一時価	328,615,140.86	37,320,822
銀行預金およびブローカー預金	1,352,372.75	153,589
発行未収金	4,499,999.91	511,065
未収収益	1,541,526.10	175,071
金融先物契約に係る未実現純利益	13,894.90	1,578
先物為替契約に係る未実現純利益	276,634.89	31,417
	336,299,569.41	38,193,542
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	704,186.52	79,974
未払買戻し	336,009.96	38,161
未払費用引当金	406,145.37	46,126
その他の負債	75.50	9
	1,446,417.35	164,270
純資産	334,853,152.06	38,029,272

ファンドの推移	2018年3月31日現在	2017年3月31日現在	2016年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	334,853,152.06	279,726,384.89	257,101,944.01

1口当たり純資産価格			
クラスAー分配型（米ドル）	145.29	141.43	137.28
クラスBー元本成長型（米ドル）	261.57	253.03	243.99
クラスEBー元本成長型（米ドル）	1,075.64	1,033.43	989.64
クラスIBー元本成長型（米ドル）	1,070.35	1,028.73	／
クラスUAー分配型（米ドル）	104.30	101.50	98.44
クラスUBー元本成長型（米ドル）	106.17	102.47	98.57
クラスBHー元本成長型（日本円）	9,952.00	／	／

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスA—分配型（米ドル）	150,604.426	156,285.536	37,852.091	43,533.201
クラスB—元本成長型（米ドル）	860,110.842	824,407.258	203,249.598	167,546.014
クラスEB—元本成長型（米ドル）	6,387.030	5,205.460	1,833.566	651.996
クラスIB—元本成長型（米ドル）	31,168.812	12,980.529	18,188.283	0.000
クラスUA—分配型（米ドル）	154,879.434	121,003.868	61,016.997	27,141.431
クラスUB—元本成長型（米ドル）	277,947.693	175,785.627	170,568.693	68,406.627
クラスBH—元本成長型（日本円）	22,369.222	0.000	22,369.222	0.000

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

運用計算書／純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2017年4月1日から 2018年3月31日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	279,726,384.89	31,768,526
収益		
投資証券に係る利息（純額）	4,258,432.05	483,630
配当金（純額）	2,233,075.14	253,610
銀行利息	35,734.43	4,058
証券貸付収益	82,977.39	9,424
	6,610,219.01	750,723
費用		
管理報酬	3,407,778.33	387,021
保管報酬および保管手数料	137,074.31	15,568
管理事務代行費用	182,921.06	20,774
印刷および公告費	16,525.26	1,877
利息および銀行手数料	1,186.37	135
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	75,720.67	8,600
年次税	139,188.99	15,808
	3,960,394.99	449,782
純利益（損失）	2,649,824.02	300,941
実現利益（損失）		
投資対象売却	13,140,161.57	1,492,328
金融先物契約	(220,166.79)	(25,004)
先物為替契約	(3,468,958.31)	(393,970)
外国為替	(145,101.29)	(16,479)
	9,305,935.18	1,056,875
実現純利益（損失）	11,955,759.20	1,357,816
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(2,558,255.03)	(290,541)
金融先物契約	(39,957.70)	(4,538)
先物為替契約	600,661.93	68,217
	(1,997,550.80)	(226,862)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	9,958,208.40	1,130,954
申込み／買戻し		
申込み	106,121,574.61	12,052,227
買戻し	(60,711,478.12)	(6,895,003)
	45,410,096.49	5,157,225

分配金	(241,537.72)	(27,431)
期末現在純資産	334,853,152.06	38,029,272

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

注記（2018年3月31日現在）**一般事項**

CSインベストメント・ファンズ・12（以下「ファンド」という。）は、サブ・ファンドを有するルクセンブルグのミューチュアル・インベストメント・ファンド（以下「アンブレラ・ファンド」という。）である。ファンドは、改正済みの2010年12月17日法パートIに基づく譲渡性のある証券を集团的投資の対象とする投資信託としてルクセンブルグにおいて登録されている。

2018年3月31日現在、ファンドは10本のサブ・ファンドを有する。

変更事項：

CSインベストメント・ファンズ・12—クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・オポチュニスティック・バランス・USDについて、管理会社の取締役会は、2017年10月13日付で当該サブ・ファンドを償還することを決定した。

2017年10月13日付で計算されたサブ・ファンドのクラスについて、受益証券ごとの償還収入の純額が、2017年10月16日現在の価値で投資者に現物支給された。その結果、各クラスの受益者は、CSインベストメント・ファンズ・2のサブ・ファンドであるクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グローバル・バランス・USDの受益証券から成るサブ・ファンドの資産を受け取った。

CSインベストメント・ファンズ・12—クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・オポチュニスティック・イールド・USDについて、管理会社の取締役会は、2017年10月13日付で当該サブ・ファンドを償還することを決定した。

2017年10月13日付で計算されたサブ・ファンドのクラスについて、受益証券ごとの償還収入の純額が、2017年10月16日現在の価値で投資者に現物支給された。その結果、各クラスの受益者は、CSインベストメント・ファンズ・2のサブ・ファンドであるクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グローバル・イールド・USDの受益証券から成るサブ・ファンドの資産を受け取った。

重要な会計方針の要約**a) 財務書類の表示**

ファンドの財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して作成される。

b) 各サブ・ファンドの純資産価額の計算

各サブ・ファンドの純資産価額は、同日までに発生した収益／費用および直近の入手可能な市場価格に基づく純資産の評価に基づいて、毎日決定される。

財務書類は、会計年度中に計算された直近の純資産価額（すなわち2018年3月29日）に基づき表示される。

ファンドは、部分的にスイングプライシングを適用する。計算される純資産価額は、各評価日において受領した申込みに関し、発行申込みにより純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引き上げ、または買戻申請により純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引下げが行われる。

2018年3月31日現在、サブ・ファンドに適用されたスイングプライシングはなかった。

c) 各サブ・ファンドの投資証券の評価

証券取引所に上場されている、または通常の取引が行われている証券は、入手可能な直近の売値で評価される。かかる価格が特定の取引日について入手できない場合、最終の仲値（最終買呼値と最終売呼値の仲値）またはその代わりとして最終買呼値を評価の基準とすることができる。

複数の証券取引所で取引されている証券の場合、評価は当該証券の主要市場である取引所を参照して行われる。

証券取引所での取引が顕著ではないが、証券ディーラー間の取引が規制されている（価格が市況を反映する）流通市場で取引されている証券の場合、評価は、当該流通市場を基準とすることができる。

規制された市場で取引されている証券は、証券取引所に上場されている証券と同じ方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、規制された市場でも取引されていない証券は、その入手可能な直近の市場価格で評価される。かかる価格が入手できない場合、管理会社は、管理会社が定める他の基準に従い、その価値が慎重かつ誠実に見積られた推定売値を基準として当該証券を評価する。

特定の状況または状況の変化により上記の規則に準拠した評価が不可能または不正確となった場合、管理会社は、当該サブ・ファンドの資産の適切な評価を得るために、他の一般に認められた監査可能な評価原則を用いることができる。

d) 銀行預金およびブローカー預金

銀行預金およびブローカー預金には、手許現金、追加証拠金、要求払預金および当座借越が含まれる。

e) 各サブ・ファンドの投資対象売却に係る実現純損益

証券の売却に係る実現損益は、平均取得原価に基づき計算される。

f) 為替換算

財務書類は、各サブ・ファンドの参照通貨で維持され、結合財務書類はスイス・フランで維持される。

銀行預金、その他の純資産および各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建てのポートフォリオ証券の価額は、評価日の実勢為替レートで参照通貨に換算される。

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての収益および費用は、それらがサブ・ファンドに発生した日に適用される為替レートで参照通貨に換算される。

為替差損益は、運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての証券の取得原価は、取得日に有効な為替レートで参照通貨に換算される。

g) 各サブ・ファンドの投資証券取引

投資証券取引は、取引日ベースで計上される。

h) 各サブ・ファンドの金融先物契約の評価

期日未到来の金融先物契約は、当該日時点の実勢市場レートで評価日に評価し、その結果生じた未実現損益の変動は、運用計算書／純資産変動計算書に計上され、金融先物契約の未実現損益として純資産計算書に表示される。実現損益もまた、「金融先物契約の実現純損益」として運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

i) 各サブ・ファンドの先物為替契約の評価

期日未到来の先物為替契約は、当該日時点の実勢先物為替レートで評価日に評価し、その結果生じた未実現損益の変動は、運用計算書／純資産変動計算書に計上され、先物為替契約の未実現損益として純資産計算書に表示される。実現損益もまた、「先物為替契約の実現純損益」として運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

j) 未払費用の割り当て

サブ・ファンドに直接割り当てられる未払費用は、当該サブ・ファンドに請求される。直接割り当てることができない未払費用は、各サブ・ファンドの純資産額に比例してサブ・ファンドの間で分割される。

k) 証券貸付

ファンドは、サブ・ファンドのポートフォリオに含まれる証券の貸付を行うことができる。ファンドは、公認の証券補償機関またはこの種の業務に特化した一流の金融機関が組織する証券貸付の標準化されたシステムの範囲内でのみ証券を貸付けることができる。証券貸付からの収益は、証券貸付からの総収益から、証券貸付の当事者になる取引相手方が保持する直接的および間接的な費用および手数料を差し引いたものを示している。

l) 収益の認識

配当収益は、源泉徴収税を控除した後、分配落ち日に計上される。利息収益は、源泉徴収税を控除し、比例配分ベースで発生する。

管理報酬

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

管理会社は、そのサービスに対する報酬および費用の払い戻しとして、管理報酬を受け取る権利を有する。かかる報酬は、該当月における各サブ・ファンドの平均日次純資産価額に基づき計算され、各月の月末に支払われる。

クラスBVおよびクラスUBVは変動型の管理報酬を課される。

管理報酬は、（定率管理報酬のみを有する類似のクラスと比較して）減額された固定管理報酬と、純資産価額のパフォーマンスに連動する管理報酬の最大変動部分から成る。管理報酬および必要な引当金の計算は、純資産価額の計算ごとに行われる。

変動型管理報酬の詳しい計算方法は、ファンドの英文目論見書を参照のこと。

年次税

現行法および規則に基づき、ファンドは、ルクセンブルグにおいてその投資に基づき年率0.05%の年次税を課される。かかる年次税は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産に基づき計算され、四半期ごとに支払われる。機関投資家のみが取得できる受益証券クラスの場合、年間税率は0.01%である。

ルクセンブルグ法に基づくその他の投資信託に投資される純資産の部分は、当該税金を免除される。

総費用比率（TER）

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

TERは、それぞれのサブ・ファンドに継続的に請求されるすべての費用および手数料の合計を表しており、当該資産に対する比率として適及的に行われる。

サブ・ファンドが、ファンド・オブ・ファンズとして、その純資産の少なくとも10%を投資対象ファンドに投資する場合、ファンド・オブ・ファンズのTERの構成は以下のように計算される。

パフォーマンス関連の報酬を含む個々の投資対象ファンドの比例TERは、期末日時点のファンド・オブ・ファンズの総資産に占める割合に応じて加重され、ファンド・オブ・ファンズのTERから報告年度中に投資対象ファンドから受け取った適及手数料を差し引く。

TERは、SFAMAガイドラインに従って計算される。

期末まで6か月以内に開始された受益証券クラスについて、TERは開示されず、また報告年度中に償還された受益証券クラス／サブ・ファンドについても開示されていない。

証券ポートフォリオの構成の変動

報告年度中の証券ポートフォリオの構成の変動については、管理会社の登録事務所またはファンドが登録されている国の現地代理店において、受益者は無料で入手することができる。

為替レート

結合財務書類は、スイス・フランで維持される。このため、サブ・ファンドの財務書類は、2018年3月31日現在の為替レートでスイス・フランに換算される。

1 ユーロ = 1.177700 スイス・フラン

1 米ドル = 0.957597 スイス・フラン

ファンドのパフォーマンス

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

Y年のパフォーマンスは、Y年（それぞれY－1年）の最終営業日に計算された純資産価額に基づく。当該純資産価額は、Y年（それぞれY－1年）の最終営業日における投資の市場価格を反映している。

年初来のパフォーマンスは、2017年12月31日から2018年3月31日までの期間が含まれる。

過去のパフォーマンスは、現在および将来のパフォーマンスの指標にならない。

パフォーマンス・データは、ファンド受益証券の購入または買戻しにかかる手数料および費用を考慮していない。

3年以上前に運用を開始した受益証券について、設定来のパフォーマンスは開示されない。

分配型受益証券のパフォーマンスには、分配金の再投資が含まれる。

パフォーマンスは、受益証券1口当たりのスイング済み純資産価格に基づき計算される。

証券貸付

サブ・ファンドは、以下のとおりチューリッヒのクレディ・スイス（スイス）リミテッドとの「証券貸付」システムに参加した。

サブ・ファンド	通貨	貸株時価	担保時価
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	27,743,577.45	29,165,238.14
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	53,603,548.97	56,350,348.96
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	35,338,796.91	37,149,658.48
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	5,778,047.13	6,074,130.88
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	8,685,961.75	9,131,055.40
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	5,260,905.44	5,530,489.37
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・レディット・EUR	ユーロ	6,997,670.00	7,356,250.73
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	47,665,370.41	50,107,881.05
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	64,153,607.20	67,441,022.50
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	53,024,727.13	55,741,866.62

証券貸付相手方がファンドに引き渡す担保は、以下で構成される十分に分散されたポートフォリオから成る。

- ・ 政府、政府機関、公法で規制されている団体または厳選されたOECD 加盟国による企業（クレディ・スイスの関連会社を除く）が発行または保証する高格付けの債券
- ・ 国際機関による高格付けの債券
- ・ 受益証券が主要インデックスと流動性インデックスに組み入れられることを条件に、OECDにおいて特定の証券取引所に上場されている株式

担保の時価の決定は、担保の種類のボラティリティに適合した適切なヘアカットの適用を条件とする。

運用計算書／純資産変動計算書の「証券貸付収益」に記載されている収益は、貸付元本から受領した純額である。直接および間接的な運用費用および手数料は、その手数料から負担され、元本が負う債務リスクを含む。

2018年3月31日に終了した会計年度において、元本に対し支払われた手数料は以下のとおりある。

サブ・ファンド	通貨	証券貸付 総額	証券貸付の 取引相手方 による 費用および 手数料	証券貸付 利益純額
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	241,195.87	96,478.35	144,717.52
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	286,891.53	114,756.61	172,134.92
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	105,800.87	42,320.35	63,480.52
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	74,841.03	29,936.41	44,904.62
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	61,843.43	24,737.37	37,106.06
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	25,836.18	10,334.47	15,501.71
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・オポチュニスティック・バランス・USD	米ドル	13,834.88	5,533.95	8,300.93
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・オポチュニスティック・イールド・USD	米ドル	9,017.70	3,607.08	5,410.62
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・レディット・EUR	ユーロ	123,994.53	49,597.81	74,396.72
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	288,362.28	115,344.91	173,017.37

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	303,286.08	121,314.43	181,971.65
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	138,295.65	55,318.26	82,977.39

取引費用

取引費用には、（年度中に発生した場合）ブローカー手数料、印紙税、地方税およびその他の海外手数料が含まれる。取引手数料は、証券の売買費用に含まれる。

2018年3月31日に終了した年度において、ファンドは以下のとおり、投資証券の売買および類似の取引（デリバティブ商品またはその他の適格資産を含む）に関連する取引費用を負担した。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	88,930.12	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	156,965.50	スイス・フラン
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	41,613.51	米ドル
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	34,125.09	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	44,441.55	スイス・フラン
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	16,534.42	米ドル
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・レディット・EUR	82,069.09	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	77,858.11	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	125,379.77	スイス・フラン
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	33,713.36	米ドル

すべての取引費用が個別に特定できるわけではない。確定利付証券、先物為替契約およびその他のデリバティブ契約の一部について、取引費用は投資対象の売買価格に含まれる。これらの取引費用は、個別には特定できないが、各サブ・ファンドのパフォーマンスの範囲内で把握される。

グローバル・エクスポージャー

グローバル・エクスポージャーは、各サブ・ファンドのコミットメント・アプローチに基づき計算される。

金融デリバティブ商品

サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用を目的としてデリバティブ取引を行うことができる。デリバティブの詳細は、注記のページに表示される。保有するデリバティブの種類によっては、取引相手方エクスポージャーを軽減するために、異なる取引相手方からの担保を受け入れることがある。その他の種類のデリバティブについて、証拠金勘定を使用する場合がある。

2018年3月31日現在、取引相手方リスクを軽減するために、ファンドが受け入れた担保はなかった。

③【投資有価証券明細表等】

CSインベストメント・ファンズ・12（2018年3月31日現在、監査済年次報告書）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表

国別内訳		カザフスタン	0.10
アメリカ合衆国	53.18	アラブ首長国連邦	0.10
ルクセンブルグ	7.99	レバノン	0.09
イギリス	3.37	ドミニカ共和国	0.08
フランス	3.02	エクアドル	0.07
アイルランド	2.99	ナイジェリア	0.07
日本	2.76	スリランカ	0.06
ドイツ	2.51	ウクライナ	0.06
オランダ	1.54	ルーマニア	0.05
カナダ	1.38	コスタリカ	0.04
香港	1.27	カタール	0.04
オーストラリア	1.26	ジャマイカ	0.04
ケイマン諸島	1.20	ケニア	0.04
スイス	1.17	クロアチア	0.04
韓国	1.16	エルサルバドル	0.03
スペイン	1.11	モロッコ	0.03
イタリア	1.10	オマーン	0.03
台湾	0.87	ポルトガル	0.03
ブラジル	0.79	セネガル	0.03
中国	0.74	マン島	0.03
メキシコ	0.70	ニュージーランド	0.03
インド	0.62	コートジボワール	0.03
南アフリカ	0.61	ノルウェー	0.03
シンガポール	0.38	モンゴル	0.03
チリ	0.30	パキスタン	0.03
インドネシア	0.29	パラグアイ	0.03
マレーシア	0.28	アゼルバイジャン	0.03
ロシア	0.28	グアテマラ	0.02
ベルギー	0.27	ザンビア	0.02
バミューダ	0.25	ヨルダン	0.02
トルコ	0.25	リベリア	0.02
フィンランド	0.24	イラク	0.02
フィリピン	0.23	ガーナ	0.02
国際機関	0.21	バーレーン	0.02
アルゼンチン	0.21	チェコ共和国	0.02
スウェーデン	0.19	モーリシャス	0.01
コロンビア	0.19	トーゴ	0.01
ヴァージン諸島（英領）	0.18	トリニダード・トバゴ	0.01
パナマ	0.17	アルメニア	0.01
ジャージー	0.17	ガンジー	0.01
タイ	0.15	アンゴラ	0.01
ポーランド	0.14	エチオピア	0.01
オーストリア	0.13	ボリビア	0.01
ペルー	0.13	スロベニア	0.01
ベネズエラ	0.12	ガボン	0.01
エジプト	0.11	ナミビア	0.01
ウルグアイ	0.11	ギリシャ	0.01
キュラソー	0.11	合計	98.09
ハンガリー	0.11		

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

業種別内訳

国および中央政府	22.10
投資信託／ファンド	10.58
銀行・その他の金融機関	8.99
不動産	5.69
金融・投資・その他の多角化企業	5.66
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	4.84
医薬品・化粧品・医療品	4.18
石油	3.25
コンピューターハードウェア・ネットワーク	2.81
通信	2.14
小売り・百貨店	1.98
食品・清涼飲料	1.87
電子・半導体	1.82
電気機器・部品	1.76
エネルギー・水道	1.72
保険会社	1.62
化学	1.33
航空・宇宙産業	1.30
タバコ・アルコール飲料	1.24
自動車	1.20
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	1.06
グラフィック出版・印刷メディア	1.05
機械工学・産業機器	0.93
建築材・建設業	0.92
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.87
交通・運輸	0.85
国際機関	0.84
各種サービス	0.81
各種消費財	0.70
バイオテクノロジー	0.69
鉱業・石炭・鉄鋼	0.55
繊維・衣服・革製品	0.54
ヘルスケア・社会サービス	0.46
公共・非営利機関	0.31
農業・漁業	0.25
林業・紙製品・林産品	0.20
非鉄金属	0.19
各種貿易会社	0.15
ゴム・タイヤ	0.13
包装業	0.12
写真・光学	0.11
貴金属・宝石	0.11
環境サービス・リサイクル	0.10
各種資本財	0.02
分類不能／非分類機関	0.02
抵当・資金貸出機関（MBS、ABS）	0.02
時計・宝飾品	0.01
合計	98.09

投資有価証券明細表

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：			
株式（およびエクイティ型証券）			
株式（およびエクイティ型証券）			
USD A O SMITH	472	30,003.93	0.01
HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,247	58,577.87	0.02
CHF ABB (reg. shares)	4,733	112,297.76	0.04
USD ABBOTT LABORATORIES	5,943	356,083.20	0.12
USD ABBVIE	5,706	540,103.08	0.18
JPY ABC-MART	69	4,489.54	0.00
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS	2,442	54,726.20	0.02
EUR ABN AMRO GROUP GDR	1,503	45,239.40	0.01
PHP ABOITIZ EQUITY VENTURES	11,078	14,330.59	0.00
PHP ABOITIZ POWER	13,111	9,724.14	0.00
AED ABU DHABI COMMERICAL BANK	11,340	20,376.32	0.01
USD ACADIA REALTY TRUST	879	21,628.75	0.01
USD ACCENTURE -A-	2,114	324,482.73	0.11
EUR ACCOR	667	35,962.08	0.01
TWD ACER	12,056	10,006.39	0.00
JPY ACOM	818	3,631.54	0.00
JPY ACTIVIA PROPERTIES	7	31,947.62	0.01
EUR ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	870	33,883.90	0.01
USD ACTIVISION BLIZZARD	2,529	170,584.76	0.05
USD ACUITY BRANDS	167	23,283.87	0.01
IDR ADARO ENERGY	69,163	10,700.39	0.00
CHF ADECCO (reg. shares)	415	29,497.77	0.01
EUR ADIDAS (reg. shares)	668	161,635.83	0.05
EUR ADLER REAL ESTATE	355	5,986.83	0.00
GBP ADMIRAL GROUP	468	12,095.47	0.00
USD ADOBE SYSTEMS	1,694	366,019.68	0.13
USD ADVANCE AUTO PARTS	283	33,603.83	0.01
JPY ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	14	36,303.81	0.01
THB ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (for. reg. shares)	4,422	29,148.14	0.01
USD ADVANCED MICRO DEVICES	2,767	27,808.09	0.01
TWD ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	31,120	44,988.22	0.01
TWD ADVANTECH	1,447	10,373.05	0.00
EUR AEDIFICA	210	19,360.69	0.01
EUR AEGON	6,313	42,516.02	0.01
EUR AENA	240	48,219.63	0.02
JPY AEON	1,244	21,992.47	0.01
JPY AEON FINANCIAL SERVICE	223	5,106.08	0.00
JPY AEON MALL	1,600	33,260.35	0.01
JPY AEON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17	17,626.74	0.01
USD AERCAP HOLDINGS	492	24,930.11	0.01
EUR AEROPORTS DE PARIS	233	50,669.08	0.02
USD AES	1,932	21,962.38	0.01
USD AETNA	1,082	182,804.37	0.06
USD AFFILIATED MANAGERS GROUP	181	34,360.63	0.01
USD AFLAC	2,584	113,073.45	0.04
USD AGCO	235	15,270.32	0.00
EUR AGEAS	661	34,120.13	0.01
HKD AGILE PROPERTY HOLDINGS	8,503	17,573.76	0.01
USD AGILENT TECHNOLOGIES	1,108	74,153.56	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
AUD AGL ENERGY LTD	1,159	19,267.69	0.01	USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS	321	38,200.87	0.01
USD AGNC INVESTMENT	1,485	28,102.38	0.01	EUR ALPHA BANK	5,887	12,525.97	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES	84	3,525.85	0.00	USD ALPHABET -A-	1,126	1,167,476.30	0.39
USD AGREE REALTY	300	14,415.50	0.00	USD ALPHABET -C-	1,085	1,119,441.60	0.37
HKD AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	113,790	64,664.17	0.02	JPY ALPS ELECTRIC	410	9,974.19	0.00
HKD AIA GROUP	21,337	180,516.62	0.06	RUB ALROSA PJSC	8,055	12,776.83	0.00
EUR AIB GROUP PLC	2,894	17,412.43	0.01	EUR ALSTOM	537	24,190.70	0.01
HKD AIR CHINA	7,421	9,455.67	0.00	EUR ALSTRIA OFFICE REIT	1,717	26,887.43	0.01
EUR AIR LIQUIDE	1,521	186,113.42	0.06	CAD ALTAGAS	59	1,096.62	0.00
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS	721	114,703.62	0.04	EUR ALTICE -A-	1,889	15,559.25	0.01
JPY AIR WATER	299	5,776.08	0.00	USD ALTRIA GROUP	6,589	410,601.10	0.14
MYR AIRASIA	5,550	5,682.40	0.00	AUD ALUMINA	4,325	7,828.44	0.00
EUR AIRBUS GROUP NV	2,062	237,879.08	0.09	HKD ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	12,987	7,198.13	0.00
THB AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC	19,434	41,044.67	0.01	JPY AMADA HOLDINGS	709	8,498.21	0.00
TWD AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	618	11,008.09	0.00	EUR AMADEUS IT GROUP -A-	1,556	114,743.79	0.04
JPY AISIN SEIKI	362	19,554.40	0.01	USD AMAZON.COM	1,476	2,136,540.06	0.70
JPY AJINOMOTO	1,118	20,175.52	0.01	BRL AMBEV	21,472	155,505.39	0.05
USD AKAMAI TECHNOLOGIES	648	46,028.74	0.01	AUD AMCOR	2,046	22,238.57	0.01
TRY AKBANK	10,168	24,538.83	0.01	USD AMERCO	25	8,459.36	0.00
IDR AKR CORPORINDO	10,397	4,285.79	0.00	USD AMEREN	829	46,936.61	0.02
EUR AKZO NOBEL	1,165	109,960.91	0.04	MXN AMERICA MOVIL -L-	149,139	140,940.20	0.05
USD ALBEMARBLE CORPORATION	376	34,912.63	0.01	USD AMERICAN AIRLINES GROUP	381	19,776.85	0.01
AED ALDAR PROPERTIES PJSC	21,906	12,703.35	0.00	USD AMERICAN ASSETS TRUST	448	14,980.97	0.00
USD ALEXANDER`S INC	23	8,608.62	0.00	USD AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,494	57,712.71	0.02
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	1,413	176,409.86	0.06	USD AMERICAN ELECTRIC POWER	1,609	110,387.11	0.04
USD ALEXION PHARMACEUTICALS	795	88,639.05	0.03	USD AMERICAN EXPRESS	3,443	321,175.57	0.11
MXN ALFA -A-	12,187	15,549.45	0.01	USD AMERICAN FINANCIAL GROUP	231	25,874.43	0.01
JPY ALFRESA HOLDINGS	394	8,772.22	0.00	USD AMERICAN HOMES 4 RENT -A-	2,653	53,264.15	0.02
USD ALIBABA ADR	5,148	944,936.06	0.31	USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3,155	171,696.14	0.06
HKD ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	15,770	7,836.39	0.00	USD AMERICAN TOWER	1,442	209,637.26	0.07
HKD ALIBABA PICTURES GROUP	53,339	6,932.19	0.00	USD AMERICAN WATER WORKS	579	47,512.36	0.02
USD ALIGN TECHNOLOGY	239	60,066.63	0.02	USD AMERIPRISE FINANCIAL	520	76,924.11	0.02
CAD ALIMENTATION COUCHE-TARD -B-	152	6,814.21	0.00	USD AMERISOURCEBERGEN	604	52,101.16	0.02
PLN ALIOR BANK	377	8,085.38	0.00	USD AMETEK	801	60,889.50	0.02
USD ALKERMES	574	33,263.04	0.01	USD AMGEN	2,460	419,310.51	0.15
USD ALLEGHANY (DEL)	49	30,214.56	0.01	MYR AMMB HOLDINGS	6,061	6,079.39	0.00
USD ALLEGION	228	19,449.81	0.01	KRW AMOREG	140	18,013.55	0.01
EUR ALLERGAN	536	89,018.78	0.03	KRW AMOREPACIFIC CORP (pref. shares)	39	5,801.91	0.00
USD ALLERGAN PLC	625	105,206.57	0.03	KRW AMOREPACIFIC (new)	154	44,217.95	0.01
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS	185	39,370.62	0.01	AUD AMP	5,156	19,734.69	0.01
MYR ALLIANCE FINANCIAL GROUP BERHAD	3,842	4,241.27	0.00	USD AMPHENOL -A-	1,045	90,030.38	0.03
PHP ALLIANCE GLOBAL GROUP	20,539	5,196.13	0.00	EUR AMUNDI	221	17,711.48	0.01
USD ALLIANT ENERGY	905	36,998.23	0.01	JPY ANA HOLDINGS	236	9,071.42	0.00
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	1,712	386,077.47	0.13	USD ANADARKO PETROLEUM	1,945	117,478.21	0.04
CAD ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,022	32,139.91	0.01	TRY ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI	1,217	8,316.14	0.00
CHF ALLREAL HOLDING (reg. shares)	165	27,030.40	0.01	USD ANALOG DEVICES	1,320	120,303.01	0.04
USD ALLSTATE	1,310	124,162.01	0.04	USD ANDEAVOR	432	43,399.05	0.01
USD ALLY FINANCIAL	1,499	40,685.60	0.01	EUR ANDRITZ	258	14,391.25	0.00
				GBP ANGLO AMERICAN	3,108	72,413.10	0.02
				ZAR ANGLO AMERICAN PLATINUM	257	7,015.82	0.00
				ZAR ANGLOGOLD ASHANTI (reg. shares)	1,865	17,712.38	0.01
				EUR ANHEUSER-BUSH INBEV	2,704	296,890.04	0.11

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-	6,107	33,264.75	0.01	CAD ATCO (nv)	24	763.18	0.00
USD ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	4,041	42,146.55	0.01	USD ATHENE HOLDING LTD	527	25,172.21	0.01
USD ANSYS	315	49,326.59	0.02	EUR ATLANTIA	1,609	49,782.77	0.02
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	4,870	24,572.92	0.01	USD ATMOS ENERGY	361	30,411.19	0.01
USD ANTERO RESOURCES CORPORATION	938	18,625.65	0.01	EUR ATOS	471	64,331.73	0.02
USD ANTHEM	904	198,641.89	0.06	USD AT&T	22,061	786,475.28	0.26
GBP ANTOFAGASTA	914	11,802.61	0.00	TWD AU OPTRONICS	27,563	12,762.13	0.00
USD AON	889	124,794.68	0.04	NZD AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	1,686	7,445.46	0.00
JPY AOZORA BANK	252	10,024.55	0.00	AUD AURIZON HOLDINGS	3,625	11,760.87	0.00
AUD APA GROUP	1,969	11,898.75	0.00	AUD AUSNET SERVICES	3,189	4,097.41	0.00
USD APACHE	1,379	53,079.37	0.02	AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	5,189	106,917.69	0.03
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	1,713	69,818.55	0.02	GBP AUTO TRADER GROUP	2,178	10,712.84	0.00
USD APPLE	18,519	3,107,115.14	1.01	USD AUTODESK	704	88,468.95	0.03
USD APPLE HOSPITALITY REIT	2,304	40,484.82	0.01	USD AUTOHOME ADR -A-	255	21,923.34	0.01
USD APPLIED MATERIALS	3,590	199,648.70	0.06	USD AUTOLIV	289	42,213.28	0.01
USD ARAMARK HOLDINGS	932	36,867.22	0.01	USD AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,533	173,915.98	0.06
CAD ARC RESOURCES	122	1,325.32	0.00	USD AUTONATION	268	12,530.40	0.00
MXN ARCA CONTINENTAL	2,845	19,591.57	0.01	USD AUTOZONE	95	61,773.76	0.02
TRY ARCELIK AS	1,409	6,361.41	0.00	USD AVALONBAY COMMUNITIES	1,943	319,618.16	0.11
EUR ARCELORMITTAL	2,357	74,484.64	0.02	USD AVERY DENNISON	294	31,253.81	0.01
USD ARCH CAPITAL GROUP	503	43,041.81	0.01	HKD AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	9,586	6,754.11	0.00
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND	1,978	85,764.77	0.03	GBP AVIVA	9,269	64,477.14	0.02
USD ARCONIC (reg shares)	1,509	34,766.16	0.01	USD AVNET	234	9,758.84	0.00
USD ARISTA NETWORKS	173	44,072.31	0.01	EUR AXA	8,076	214,531.66	0.08
AUD ARISTOCRAT LEISURE	959	17,696.75	0.01	USD AXALTA COATING SYSTEMS	688	20,761.52	0.01
EUR ARKEMA FRANCE	243	31,647.03	0.01	EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	170	14,217.95	0.00
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	6,637	51,427.25	0.02	EUR AXIA REAL ESTATE SOCIMI	121	2,460.61	0.00
USD ARROW ELECTRONICS	322	24,783.97	0.01	MYR AXIATA GROUP BERHAD	11,116	15,691.57	0.01
USD ARTHUR J.GALLAGHER	693	47,612.46	0.02	USD AXIS BANK (reg. -S-) GDR	3,052	121,152.43	0.04
CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,675	17,659.73	0.01	USD AXIS CAPITAL HOLDINGS	251	14,454.12	0.00
JPY ASAHII GLASS	408	16,873.24	0.01	PHP AYALA CORP	1,461	26,545.10	0.01
JPY ASAHII GROUP HOLDINGS	788	42,139.26	0.01	PHP AYALA LAND	41,785	32,914.06	0.01
JPY ASAHII KASEI	2,569	33,784.78	0.01	GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	582	5,458.61	0.00
TRY ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	1,557	12,063.21	0.00	GBP BAE SYSTEMS	7,402	60,367.39	0.02
USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST	815	5,263.81	0.00	USD BAIDU.COM ADR	1,229	274,327.49	0.10
GBP ASHTEAD GROUP	1,149	31,282.42	0.01	USD BAKER HUGHES A GE CO	1,493	41,474.43	0.01
TWD ASIA CEMENT	14,928	14,387.07	0.00	USD BALL	1,209	47,997.61	0.02
TWD ASIA PACIFIC TELECOM	8,735	2,732.30	0.00	CHF BALOISE-HOLDING (reg. shares)	119	18,198.70	0.01
JPY ASICS CORP	299	5,518.69	0.00	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. shares)	23,671	187,161.30	0.06
HKD ASM PACIFIC TECHNOLOGY	468	6,534.30	0.00	BRL BANCO BRADESCO	3,534	40,903.76	0.01
EUR ASML HOLDING	1,378	271,460.07	0.10	BRL BANCO BRADESCO (pref. shares)	14,009	166,497.24	0.05
ZAR ASPEN PHARMACARE	1,628	35,646.22	0.01	USD BANCO DE CHILE ADR	431	43,330.94	0.01
EUR ASSICURAZIONI GENERALI	4,427	85,061.92	0.03	EUR BANCO DE SABADELL (reg. shares)	18,975	38,762.23	0.01
GBP ASSOCIATED BRITISH FOODS	822	28,713.73	0.01	BRL BANCO DO BRASIL	3,738	46,147.03	0.01
GBP ASSURA	27,395	22,789.37	0.01	EUR BANCO ESPIRITO SANTO (reg. shares)	7,893	0.01	0.00
USD ASSURANT	171	15,657.84	0.01	BRL BANCO SANTANDER BRASIL (units)	1,864	22,380.55	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA	4,303	65,387.53	0.02				
GBP ASTRAZENCA	2,950	202,610.37	0.07				
MYR ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	7,831	4,130.01	0.00				
TWD ASUSTEK COMPUTER	2,587	24,090.96	0.01				
AUD ASX	342	14,707.31	0.00				
BRL ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO (reg. shares)	2,002	9,036.14	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MXN BANCO SANTANDER MEXICO SA INST	8,744	12,526.90	0.00	HKD BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	2,164	11,307.40	0.00
EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	57,278	373,000.52	0.13	HKD BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	26,902	15,013.24	0.00
USD BANCO SANTANDER-CHILE ADR	1,284	43,021.86	0.01	AUD BENDIGO AND ADELAIDE BANK	843	6,366.17	0.00
USD BANCOLOMBIA ADR	364	15,305.90	0.00	JPY BENESSE HOLDING	142	5,092.26	0.00
JPY BANDAI NAMCO HOLDINGS	413	13,219.43	0.00	EUR BENI STABILI	11,741	9,761.10	0.00
THB BANGKOK BANK PUBLIC (for. reg. shares)	858	5,876.03	0.00	GBP BERKELEY GROUP HOLDINGS	300	15,929.96	0.01
THB BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	24,312	18,282.52	0.01	USD BERKSHIRE HATHAWAY -B-	4,410	879,662.30	0.29
THB BANGKOK EXPRESS AND METRO PUBLIC (nvdr)	45,563	10,497.62	0.00	THB BERLI JUCKER PUBLIC	5,891	10,650.03	0.00
IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	46,652	78,954.26	0.03	USD BEST BUY	845	59,143.14	0.02
PLN BANK HANDLOWY	147	3,248.54	0.00	KRW BGF RETAIL CO LTD	40	5,729.02	0.00
PLN BANK MILLENIUM	2,648	6,346.41	0.00	AUD BHP BILLITON	5,674	122,775.88	0.04
USD BANK OF AMERICA	35,790	1,073,333.26	0.36	GBP BHP BILLITON	4,938	97,236.97	0.03
HKD BANK OF CHINA -H-	349,179	187,751.58	0.06	ZAR BID CORPORATION	1,576	34,293.02	0.01
HKD BANK OF COMMUNICATIONS -H-	36,410	28,531.01	0.01	ZAR BIDVEST GROUP	1,463	27,678.43	0.01
HKD BANK OF EAST ASIA	2,167	8,642.64	0.00	GBP BIG YELLOW GROUP	1,697	20,309.31	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,260	28,507.71	0.01	TRY BIM BIRLESIK MAGAZALAR	1,135	20,440.94	0.01
JPY BANK OF KYOTO	126	7,038.52	0.00	USD BIOGEN	736	201,484.82	0.06
CAD BANK OF MONTREAL	235	17,741.01	0.01	USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL	647	52,439.37	0.02
USD BANK OF NEW YORK MELLON	3,384	174,359.82	0.06	EUR BIOMERIEUX	149	12,266.95	0.00
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	434	26,712.52	0.01	CAD BLACKBERRY	183	2,103.79	0.00
PHP BANK OF PHILIPPINE ISLAND	6,494	14,562.86	0.00	USD BLACKROCK	417	225,824.66	0.08
AUD BANK OF QUEENSLAND	692	5,818.15	0.00	AUD BLUESCOPE STEEL	991	11,473.85	0.00
PLN BANK POLSKA KASA OPIEKI GRUPA PEKAO	634	22,834.63	0.01	BRL BM&F BOVESPA SA BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	9,177	73,695.74	0.02
IDR BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	255,139	66,715.17	0.02	EUR BMW	1,178	127,758.54	0.04
PLN BANK ZACHODNI WBK	152	16,054.22	0.01	EUR BMW (pref. shares)	190	17,804.21	0.01
EUR BANKIA SA	4,278	19,144.32	0.01	IDR BNI TBK PT	35,529	22,386.79	0.01
EUR BANKINTER (reg. shares)	2,397	24,628.68	0.01	KRW BNK FINANCIAL GROUP	1,038	10,373.05	0.00
THB BANPU PUBLIC (for. reg. shares)	9,547	6,048.95	0.00	EUR BNP PARIBAS -A-	3,989	295,207.93	0.11
GBP BARCLAYS	39,840	115,409.90	0.04	CAD BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	425	14,589.80	0.00
ZAR BARCLAYS AFRICA GROUP	3,177	50,870.60	0.02	HKD BOC HONG KONG	6,532	31,794.67	0.01
GBP BARRATT DEVELOPMENTS	2,431	18,085.21	0.01	USD BOEING	2,371	777,318.97	0.26
CAD BARRICK GOLD	423	5,270.86	0.00	EUR BOLLORE	3,116	16,592.51	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	5	9,905.96	0.00	CAD BOMBARDIER -B-	702	2,042.32	0.00
QAR BARWA REAL ESTATE	517	4,757.62	0.00	USD BOOKING HOLDINGS INC	166	346,155.80	0.12
EUR BASF (reg. shares)	3,739	379,237.53	0.13	AUD BORAL	2,071	11,819.47	0.00
USD BAXTER INTERNATIONAL	1,694	110,200.78	0.04	USD BORG WARNER	706	35,445.87	0.01
EUR BAYER (reg. shares)	2,934	331,257.61	0.12	USD BOSTON PROPERTIES	2,231	274,908.93	0.10
BRL BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	3,208	28,252.88	0.01	USD BOSTON SCIENTIFIC	4,791	130,897.91	0.04
USD BB&T	2,564	133,409.34	0.04	EUR BOUYGUES	767	38,423.03	0.01
ARS BBVA BANCO FRANCES	0	1.16	0.00	GBP BP	46,131	310,136.11	0.11
CAD BCE	55	2,378.56	0.00	BRL BR MALLS PARTICIPACOES	4,495	15,755.43	0.01
PHP BDO UNIBANK	10,521	28,027.68	0.01	ZAR BRAIT	1,188	3,619.05	0.00
USD BECTON DICKINSON	884	191,454.54	0.06	AUD BRAMBLES	2,808	21,496.04	0.01
EUR BEFIMMO SICAFI	225	14,514.21	0.00	USD BRANDYWINE REALTY TRUST	1,898	30,144.48	0.01
EUR BEIERSDORF	358	40,502.19	0.01	BRL BRASKEM (pref. shares)	819	11,825.27	0.00
HKD BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT -H-	7,730	10,381.54	0.00	EUR BRENNTAG (reg. shares)	542	32,180.37	0.01
				BRL BRF	2,138	14,688.63	0.00
				JPY BRIDGESTONE	1,325	57,656.15	0.02
				USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	317	16,295.45	0.01
				HKD BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	12,832	26,782.00	0.01
				USD BRISTOL MYERS SQUIBB	5,693	360,085.96	0.13
				GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	5,347	309,849.94	0.11

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MYR BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	889	6,044.57	0.00	JPY CANON	2,170	78,551.96	0.03
GBP BRITISH LAND	13,806	124,333.60	0.04	EUR CAP GEMINI	570	70,927.44	0.02
GBP BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	2,434	44,308.28	0.01	GBP CAPITA	1,489	3,009.13	0.00
USD BRIXMOR PROPERTY GROUP	4,610	70,303.89	0.02	SGD CAPITACOMMERCIAL TRUST (units)	31,515	43,980.74	0.01
USD BROADCOM	1,392	327,996.73	0.12	GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	8,550	32,625.16	0.01
USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	389	42,711.31	0.01	GBP CAPITAL & REGIONAL	6,417	4,861.26	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	304	11,859.09	0.00	USD CAPITAL ONE FINANCIAL	1,691	162,011.34	0.05
JPY BROTHER INDUSTRIES	480	10,964.13	0.00	SGD CAPITALAND	33,306	90,675.10	0.03
USD BROWN-FORMAN (non voting) -B-	885	48,151.32	0.02	SGD CAPITAMALL TRUST	30,956	49,102.13	0.02
GBP BT GROUP	19,706	62,888.93	0.02	ZAR CAPITEC BANK HOLDINGS	221	16,215.23	0.01
THB BTS GROUP for (for. reg. shares)	33,890	9,001.11	0.00	USD CARDINAL HEALTH	1,057	66,263.41	0.02
IDR BUMI SERPONG DAMAI	56,756	7,337.98	0.00	USD CARETRUST REIT	799	10,710.55	0.00
THB BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC	2,110	13,979.14	0.00	USD CARMAX	702	43,479.23	0.01
USD BUNGE	459	33,920.76	0.01	EUR CARMILA SA	260	7,678.78	0.00
AUD BUNNINGS WAREHOUSE PROPERTY TRUST	5,553	12,864.17	0.00	GBP CARNIVAL	431	27,696.14	0.01
GBP BUNZL	764	22,460.23	0.01	USD CARNIVAL (paired)	1,092	71,599.25	0.02
GBP BURBERRY GROUP	1,003	23,852.20	0.01	EUR CARREFOUR	2,061	42,708.36	0.01
EUR BUREAU VERITAS REGISTRE INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	943	24,486.10	0.01	EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	186	9,125.54	0.00
EUR BUWOG	344	12,310.46	0.00	JPY CASIO COMPUTER	394	5,791.37	0.00
HKD BYD COMPANY LTD -H-	2,783	21,700.76	0.01	SEK CASTELLUM	3,146	51,282.84	0.02
HKD BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL	2,667	5,002.05	0.00	TWD CATCHER TECHNOLOGY	2,835	35,143.90	0.01
USD CA	1,136	38,517.35	0.01	SEK CATENA AB	183	3,603.40	0.00
USD CABOT OIL & GAS	1,538	36,879.27	0.01	USD CATERPILLAR	2,927	431,340.28	0.15
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	981	36,064.34	0.01	TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING	37,945	67,412.31	0.02
CAD CAE	99	1,846.44	0.00	USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,787	7,451.82	0.00
EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN	810	27,030.32	0.01	USD CBOE HOLDINGS	380	43,411.43	0.01
EUR CAIXABANK	12,644	60,209.04	0.02	USD CBRE GROUP	1,078	50,908.69	0.02
JPY CALBEE	160	5,413.11	0.00	USD CBS -B-	1,242	63,840.70	0.02
AUD CALTEX AUSTRALIA	461	11,097.13	0.00	PLN CCC	125	8,494.38	0.00
USD CAMDEN PROPERTY TRUST	1,336	112,429.53	0.04	CAD CCL INDUSTRIES -B-	51	2,569.24	0.00
CAD CAMECO CORP	138	1,251.40	0.00	USD CDK GLOBAL - WHEN ISSUED	441	27,947.52	0.01
EUR CAMPARI (reg. shares)	2,100	15,880.30	0.01	SGD CDL HOSPITALITY TRUST (stapled security)	8,685	11,192.72	0.00
USD CAMPBELL SOUP	698	30,234.48	0.01	USD CDW	501	35,221.96	0.01
CAD CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,505	43,375.15	0.01	USD CELANESE -A-	390	39,064.63	0.01
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	158	13,937.78	0.00	USD CELGENE	2,724	243,038.09	0.09
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	269	19,656.97	0.01	KRW CELLTRION	361	107,225.68	0.03
CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	398	12,489.78	0.00	KRW CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	155	15,692.98	0.01
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY	53	9,331.58	0.00	CHF CEMBRA MONEY (reg. shares)	13	1,175.53	0.00
CAD CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	792	30,825.78	0.01	MXN CEMEX SAB DE CV -CPO-	67,468	44,464.98	0.01
CAD CANADIAN TIRE (nv) -A-	24	3,094.73	0.00	CAD CENOVUS ENERGY	384	3,270.63	0.00
CAD CANADIAN UTILITIES (nv)	44	1,169.56	0.00	USD CENTENE	628	67,079.74	0.02
				USD CENTERPOINT ENERGY	1,478	40,510.70	0.01
				BRL CENTRAIS ELECTROBRAS BRASILEIRAS (pref. shares) -B-	912	6,614.41	0.00
				JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY	296	55,998.27	0.02
				THB CENTRAL PATTANA (for. reg.)	7,251	18,214.62	0.01
				GBP CENTRICA	13,161	26,254.32	0.01
				USD CENTURYLINK	3,523	57,883.02	0.02
				USD CERNER	1,060	61,505.42	0.02
				CZK CESKE ENERGETICKE ZAVODY	1,126	28,045.64	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD CF INDUSTRIES HOLDINGS	795	29,993.74	0.01	HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	5,334	12,110.94	0.00
CAD CGI (v) -A-	91	5,261.03	0.00	HKD CHINA MENGNIU DAIRY	13,373	45,837.34	0.01
HKD CGN POWER	56,045	14,496.23	0.00	HKD CHINA MERCHANT BANK -H-	17,469	71,559.96	0.02
USD C.H.ROBINSON WORLDWIDE	491	45,983.64	0.01	HKD CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	5,898	13,001.96	0.00
TWD CHAILEASE HOLDING	5,787	19,846.11	0.01	HKD CHINA MINSHENG BANKING - H-	23,145	22,500.77	0.01
AUD CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	1,039	9,195.67	0.00	HKD CHINA MOBILE	26,940	246,975.93	0.09
HKD CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,858	15,568.60	0.01	HKD CHINA MOLYBDENUM -H-	12,987	9,796.07	0.00
TWD CHANG HWA COMMERCIAL BANK	28,250	16,325.87	0.01	HKD CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	13,605	14,769.76	0.00
USD CHARLES SCHWAB	4,189	218,727.00	0.08	HKD CHINA OILFIELD SERVICES - H-	7,421	7,649.64	0.00
THB CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLIC (for. reg.)	15,414	12,454.72	0.00	HKD CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	17,316	60,122.30	0.02
IDR CHAROEN POKPHAND INDONESIA	39,301	9,848.43	0.00	HKD CHINA PACIFIC INSURANCE - H-	12,353	55,325.22	0.02
USD CHARTER COMMUNICATIONS - A-	645	200,801.13	0.06	HKD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	112,986	99,190.21	0.03
AUD CHARTER HALL RETAIL	3,947	11,654.87	0.00	HKD CHINA PHARMACEUTICAL	21,181	56,270.10	0.02
CAD CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES (units)	2,330	28,277.73	0.01	HKD CHINA RAILWAY CONSTRUCTION -H-	6,764	6,774.10	0.00
USD CHATHAM LODGING TRUST	473	9,065.89	0.00	HKD CHINA RAILWAY GROUP -H-	16,195	11,225.46	0.00
KRW CHEIL INDUSTRIES	359	46,151.65	0.01	HKD CHINA RESOURCES BEER	8,194	35,498.16	0.01
KRW CHEIL WORLDWIDE	398	6,796.34	0.00	HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	4,793	16,640.99	0.01
TWD CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	6,385	10,369.80	0.00	HKD CHINA RESOURCES LAND	12,059	43,868.40	0.01
USD CHENIERE ENERGY	757	40,473.54	0.01	HKD CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	8,378	15,286.40	0.00
USD CHESAPEAKE LODGING TRUST	652	18,134.60	0.01	HKD CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY -H-	15,693	38,989.86	0.01
USD CHEVRON	7,524	858,039.29	0.29	HKD CHINA SOUTH LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK -H-	18,142	15,464.05	0.00
JPY CHIBA BANK	1,418	11,424.26	0.00	HKD CHINA SOUTHERN AIRLINES - H-	7,730	7,978.22	0.00
TWD CHICONY ELECTRONICS	1,996	5,072.97	0.00	HKD CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	9,586	11,700.60	0.00
TWD CHINA AIRLINES	11,209	4,094.23	0.00	TWD CHINA STEEL	37,600	29,918.12	0.01
HKD CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT -H-	37,956	13,783.12	0.00	HKD CHINA TELECOM -H-	61,070	26,923.05	0.01
HKD CHINA CITIC BANK -H-	36,410	24,866.05	0.01	HKD CHINA UNICOM (HONG KONG)	26,128	32,958.92	0.01
HKD CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	17,780	18,259.29	0.01	HKD CHINA VANKE -H-	5,450	24,859.55	0.01
HKD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	10,822	6,467.28	0.00	HKD CHINARES PHARMA	10,127	14,193.35	0.00
HKD CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	7,035	21,466.83	0.01	USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL - A-	90	29,233.21	0.01
HKD CHINA CONSTRUCTION BANK - H-	373,373	383,443.54	0.13	CHF CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI	0	18,427.84	0.01
TWD CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	74,175	26,203.20	0.01	HKD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-	9,044	6,925.98	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT	3,711	7,772.56	0.00	USD CHUBB N	1,611	220,317.57	0.08
HKD CHINA EVERBRIGHT BANK -H-	7,730	3,713.32	0.00	JPY CHUBU ELECTRIC POWER	1,315	18,761.90	0.01
HKD CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	11,364	15,926.89	0.01	JPY CHUGAI PHARMACEUTICAL	457	22,894.43	0.01
HKD CHINA EVERGRANDE	15,306	48,170.73	0.02	JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER	583	7,080.58	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS	8,503	30,932.84	0.01	TWD CHUNGHWA TELECOM	17,857	68,287.52	0.02
HKD CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT -H-	42,671	17,942.13	0.01	JPY CHUO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	679	27,476.03	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDINGS	22,882	13,032.28	0.00	USD CHURCH & DWIGHT	943	47,485.72	0.02
TWD CHINA LIFE INSURANCE	14,143	14,673.34	0.00	CAD CI FINANCIAL	94	2,020.49	0.00
HKD CHINA LIFE INSURANCE -H-	33,859	93,185.62	0.03				
HKD CHINA LONGYUAN POWER GROUP	14,765	11,325.33	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表 (続き)

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
BRL CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO (pref. shares)	773	15,478.89	0.00	USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	676	28,154.83	0.01
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS ADR	878	25,819.99	0.01	MXN COCA-COLA FEMSA -L-	3,147	20,726.86	0.01
BRL CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	4,886	18,374.64	0.01	GBP COCA-COLA HBC AG	422	15,595.15	0.01
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA ADR	876	13,336.77	0.00	TRY COCA-COLA ICECEK SANAYI	614	5,583.44	0.00
BRL CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (pref. shares)	2,801	7,214.29	0.00	JPY COCA-COLA WEST	251	10,333.68	0.00
BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	1,569	16,525.55	0.01	AUD COCHLEAR	102	14,154.90	0.00
BRL CIA SIDERURGICA NACIONAL	1,672	4,426.61	0.00	EUR COFINIMMO SICAFI	241	31,299.86	0.01
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	1,361	121,917.01	0.04	USD COGNEX	625	32,501.57	0.01
BRL CIELO	5,091	31,693.78	0.01	USD COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1,948	156,845.84	0.05
HKD CIFI HOLDINGS GROUP	14,997	13,089.21	0.00	USD COLGATE-PALMOLIVE	2,936	210,476.51	0.07
USD CIGNA	874	146,628.41	0.05	USD COLONY NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP -A-	2,159	12,132.23	0.00
USD CIMAREX ENERGY	233	21,794.32	0.01	EUR COLUYT	210	11,604.56	0.00
MYR CIMB GROUP HOLDINGS	20,428	37,814.90	0.01	USD COLUMBIA PROPERTY TRUST	1,316	26,924.59	0.01
AUD CIMIC GROUP	172	5,861.19	0.00	USD COMCAST -A-	16,755	572,523.60	0.19
USD CINCINNATI FINANCIAL	519	38,546.65	0.01	USD COMERICA	602	57,747.44	0.02
USD CINTAS	305	52,026.65	0.02	SGD COMFORTDELGRO CORPORATION	3,817	5,967.37	0.00
USD CISCO SYSTEMS	18,032	773,406.30	0.26	CAD COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,826	18,252.80	0.01
USD CIT GROUP	505	26,020.92	0.01	USD COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK (reg. shares) -S- GDR	8,375	42,543.97	0.01
HKD CITIC PACIFIC	24,993	34,965.72	0.01	EUR COMMERZBANK	5,365	69,565.39	0.02
HKD CITIC SECURITIES -H-	10,629	24,323.72	0.01	AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	3,060	169,710.42	0.05
USD CITIGROUP	9,617	649,114.36	0.22	USD COMMSCOPE HOLDING	737	29,470.48	0.01
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,703	71,503.17	0.02	TWD COMPAL ELECTRONICS	9,156	6,233.39	0.00
USD CITRIX SYSTEMS	481	44,668.55	0.01	GBP COMPASS GROUP PLC	3,665	74,833.16	0.02
SGD CITY DEVELOPMENTS	5,983	59,317.14	0.02	AUD COMPUTERSHARE	820	10,892.63	0.00
EUR CITYCON OYJ	4,429	9,952.34	0.00	USD CONAGRA BRANDS	1,397	51,535.29	0.02
KRW CJ	65	9,617.75	0.00	USD CONCHO RESOURCES	542	81,516.84	0.03
KRW CJ CHEILJEDANG	52	15,595.53	0.01	JPY CONCORDIA FINANCIAL GROUP	2,524	14,073.97	0.00
KRW CJ E&M	95	8,240.26	0.00	USD CONOCOPHILLIPS	4,266	252,938.08	0.09
KRW CJ KOREA EXPRESS	49	6,272.41	0.00	USD CONSOLIDATED EDISON	1,144	89,169.50	0.03
HKD CK ASSET HOLDINGS LTD	35,312	296,281.13	0.11	USD CONSTELLATION BRANDS -A-	584	133,003.40	0.04
HKD CK HUTCHINSON HOLDINGS	4,804	57,480.43	0.02	CAD CONSTELLATION SOFTWARE	7	4,954.79	0.00
HKD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	1,186	9,690.90	0.00	EUR CONTINENTAL	502	138,467.14	0.04
CHF CLARIANT (reg. shares)	658	15,669.77	0.01	USD CONTINENTAL RESOURCES	367	21,622.89	0.01
USD CLOROX	472	62,845.39	0.02	GBP CONVATEC GROUP PLC	3,123	8,722.19	0.00
HKD CLP HOLDINGS	2,913	29,657.21	0.01	USD COOPER COMPANIES	164	37,561.77	0.01
USD CME GROUP -A-	1,180	190,930.29	0.06	USD CORNING	2,822	78,667.47	0.03
USD CMS ENERGY	1,010	45,759.78	0.01	ZAR CORONATION FUND MANAGERS	1,237	8,426.09	0.00
HKD CN GALAXY SECURITIES -H-	14,518	9,655.77	0.00	USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	1,095	28,272.53	0.01
HKD CN HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	33,550	1,795.40	0.00	BRL COSAN	703	8,785.89	0.00
HKD CN TAIPING INSURANCE	7,897	26,109.39	0.01	HKD COSCO SHIPPING	7,436	6,253.48	0.00
EUR CNH Industrial N.V.(reg. shares)	3,624	44,707.31	0.01	USD COSTAR GROUP	117	42,565.68	0.01
HKD CNOOC	76,685	112,951.12	0.04	USD COSTCO WHOLESALE	1,476	278,172.48	0.10
EUR CNP ASSURANCES	595	14,997.02	0.00	USD COTY -A-	1,900	34,763.91	0.01
GBP COBHAM	5,410	9,326.73	0.00	HKD COUNTRY GARDEN HOLDINGS	24,504	50,454.00	0.02
USD COCA-COLA	14,885	646,444.61	0.22	USD COUSINS PROPERTIES	4,567	39,644.36	0.01
AUD COCA-COLA AMATIL	976	6,493.17	0.00	EUR COVESTRO	775	76,084.33	0.02
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	82	3,426.28	0.00	KRW COWAY	245	20,185.28	0.01
				THB C.P.ALL PUBLIC (for. reg.)	24,644	68,806.80	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD CREDICORP	303	68,817.15	0.02	USD DELPHI AUTOMOTIVE	890	75,588.59	0.02
EUR CREDIT AGRICOLE	4,012	65,153.47	0.02	USD DELTA AIR LINES	604	33,124.52	0.01
JPY CREDIT SAISON	323	5,325.84	0.00	TWD DELTA ELECTRONICS	7,867	35,074.54	0.01
CAD CRESCENT POINT ENERGY CORP	192	1,305.49	0.00	THB DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC (for. reg. shares)	1,105	2,343.52	0.00
EUR CRH PLC	2,978	100,985.46	0.03	JPY DENA	223	4,029.79	0.00
GBP CRODA INTERNATIONAL	306	19,607.90	0.01	JPY DENSO	969	52,665.06	0.02
CAD CROMBIE	938	9,142.78	0.00	USD DENTSPLY SIRONA	788	39,620.59	0.01
AUD CROMWELL PROPERTY GROUP	16,831	13,749.49	0.00	JPY DENTSU	444	19,408.80	0.01
USD CROWN CASTLE REIT	1,340	146,832.12	0.05	GBP DERWENT LONDON	1,171	50,942.99	0.02
USD CROWN HOLDINGS	435	22,098.39	0.01	EUR DEUTSCHE BANK (reg. shares)	7,334	102,156.98	0.03
AUD CROWN RESORTS	669	6,515.36	0.00	EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. shares)	685	93,141.52	0.03
CHF CS GROUP (reg. shares)	6,226	103,954.74	0.03	EUR DEUTSCHE EUROSHOP (reg. shares)	598	21,901.55	0.01
AUD CSL	799	95,319.84	0.03	EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (reg. shares)	834	26,597.80	0.01
USD CSX	3,003	167,299.35	0.05	EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	3,448	150,605.94	0.05
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	82,444	59,096.65	0.02	EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	13,261	216,093.05	0.08
USD CTRIP.COM ADR	1,770	82,528.74	0.03	EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)	5,412	252,253.99	0.09
USD CUBESMART	1,975	55,705.13	0.02	USD DEVON ENERGY	1,747	55,525.93	0.02
USD CUMMINS	500	81,078.96	0.03	AUD DEXUS PROPERTY GROUP (stapled security)	13,464	96,252.02	0.03
GBP CUSTODIAN REIT	4,225	6,697.94	0.00	KRW DGB FINANCIAL GROUP	875	9,564.30	0.00
USD CVS HEALTH	3,530	219,600.71	0.08	GBP DIAGEO	5,813	196,673.45	0.06
JPY CYBERDYNE	79	1,112.36	0.00	MYR DIALOG GROUP	12,764	9,767.59	0.00
PLN CYFROWY POLSAT	832	6,058.00	0.00	USD DIAMONDBACK ENERGY	239	30,261.74	0.01
SEK D CARNEGIE & CO -B-	478	7,028.97	0.00	USD DIAMONDROCK HOSPITALITY	2,187	22,831.08	0.01
GBP DAEJAN	54	4,525.94	0.00	EUR DIC ASSET (pref. shares)	512	6,449.98	0.00
KRW DAELIM INDUSTRIAL	115	7,915.89	0.00	MYR DIGI.COM	13,304	15,924.79	0.01
KRW DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	605	2,958.56	0.00	USD DIGITAL REALTY	2,978	313,789.78	0.11
KRW DAEWOO INTERNATIONAL	144	3,104.15	0.00	PLN DINO POLSKA SA	301	7,644.23	0.00
KRW DAEWOO SECURITIES	1,599	13,812.43	0.00	SEK DIOS FASTIGHETER	1,000	6,726.89	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING	536	10,993.53	0.00	GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	3,092	16,539.64	0.01
JPY DAICEL CORP	583	6,324.30	0.00	JPY DISCO	61	12,777.57	0.00
JPY DAIFUKU	205	11,918.97	0.00	USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,173	84,409.44	0.03
JPY DAI-ICHI LIFE INSURANCE	2,197	40,188.19	0.01	ZAR DISCOVERY	1,887	27,154.13	0.01
JPY DAIICHI SANKYO	1,156	38,413.42	0.01	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -A-	536	11,493.13	0.00
JPY DAIKIN INDUSTRIES	511	56,004.95	0.02	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -C-	1,167	22,776.11	0.01
EUR DAIMLER (reg. shares)	3,818	323,841.12	0.11	USD DISH NETWORK -A-	855	32,411.94	0.01
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	142	24,008.27	0.01	PHP DMC HOLDINGS	27,968	6,518.03	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	1,187	45,094.85	0.01	QAR DOHA BANK	389	2,882.04	0.00
JPY DAIWA OFFICE INVESTMENT	3	18,161.12	0.01	USD DOLLAR GENERAL	948	88,724.90	0.03
JPY DAIWA SECURITIES GROUP	3,340	21,242.86	0.01	USD DOLLAR TREE	816	77,471.64	0.02
JPY DAIWAHSE RESIDENTIAL INVESTMENT	23	54,310.78	0.02	CAD DOLLARAMA	39	4,703.83	0.00
AED DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	10,272	8,361.99	0.00	USD DOMINION RESOURCES	2,209	148,981.16	0.05
USD DANAHER	2,110	206,622.26	0.07	USD DOMINO'S PIZZA	121	28,279.06	0.01
EUR DANONE	2,143	173,247.63	0.06	AUD DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	110	3,518.22	0.00
USD DARDEN RESTAURANTS	430	36,690.34	0.01				
EUR DASSAULT AVIATION	9	16,943.59	0.01				
EUR DASSAULT SYSTEMES	460	62,404.29	0.02				
KRW DAUM COMMUNICATIONS	235	28,523.02	0.01				
USD DAVITA	554	36,559.43	0.01				
SGD DBS GROUP HOLDINGS	3,145	65,960.69	0.02				
GBP DCC	210	19,341.04	0.01				
USD DCT INDUSTRIAL TRUST	1,024	57,698.86	0.02				
USD DDR CORP	3,400	24,919.21	0.01				
USD DEERE & CO	937	145,555.26	0.05				
USD DELL TECHNOLOGIES -V-	756	55,371.00	0.02				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY DON QUIJOTE	244	13,866.71	0.00	USD ELECTRONIC ARTS	1,038	125,883.79	0.04
KRW DONGBU INSURANCE	247	15,269.18	0.00	CAD ELEMENT FINANCIAL	166	534.87	0.00
HKD DONGFENG MOTOR -H-	8,194	9,511.42	0.00	USD ELI LILLY & CO	3,446	266,609.61	0.10
KRW DONGSUH COMPANIES	221	5,405.14	0.00	EUR ELISA -A-	506	22,866.96	0.01
KRW DOOSAN BOBCAT (reg. shares)	131	3,889.82	0.00	AED EMAAR MALLS	20,195	11,821.07	0.00
KRW DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	237	3,537.80	0.00	AED EMAAR PROPERTIES	17,045	26,915.73	0.01
USD DOUGLAS EMMETT	1,747	64,218.98	0.02	KRW E-MART	98	24,973.34	0.01
USD DOVER	564	55,375.87	0.02	USD EMBOTELLADORA ANDINA ADR	665	19,458.92	0.01
USD DOWDUPONT INC	9,374	597,243.26	0.20	BRL EMBRAER	2,773	17,980.71	0.01
USD DP WORLD	875	19,683.91	0.01	CAD EMERA	24	767.74	0.00
USD DR HORTON	1,237	54,227.03	0.02	USD EMERSON ELECTRIC	2,262	154,485.18	0.05
USD DR PEPPER SNAPPLE GROUP	601	71,173.84	0.02	AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS	8,396	40,345.40	0.01
USD DR REDDY'S LABORATORIES ADR	1,829	59,797.38	0.02	TRY EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	10,454	6,676.93	0.00
CAD DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,812	19,323.85	0.01	CAD EMPIRE (nv) -A-	58	1,172.62	0.00
CAD DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	811	14,694.32	0.00	USD EMPIRE STATE REALTY TRUST -A-	1,372	23,042.30	0.01
EUR DRILLISCH	191	12,884.33	0.00	GBP EMPIRIC STUDENT	6,963	8,048.84	0.00
USD DTE ENERGY	621	64,862.45	0.02	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD (CHILE) ADR	892	21,229.91	0.01
AED DUBAI INVESTMENTS	8,925	5,078.66	0.00	CHF EMS-CHEMIE HOLDING	19	11,863.45	0.00
AED DUBAI ISLAMIC BANK	9,727	14,061.45	0.00	EUR ENAGAS	809	22,109.95	0.01
AED DUBAI PARKS AND RESORTS	28,047	3,711.07	0.00	CAD ENBRIDGE	597	18,751.87	0.01
CHF DUFREY	81	10,539.04	0.00	CAD ENCANA	355	3,899.10	0.00
USD DUKE ENERGY	2,489	192,823.91	0.06	EUR ENDESA	1,149	25,274.02	0.01
USD DUKE REALTY	4,979	131,834.15	0.04	EUR ENEL	28,830	176,219.68	0.06
USD DXC TECHNOLOGY CO	1,026	103,111.07	0.03	USD ENEL AMERICAS	3,885	45,148.50	0.01
USD E TRADE FINANCIAL	909	50,362.40	0.02	BRL ENERGIAS DO BRASIL	2,018	8,079.98	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY	669	62,143.93	0.02	THB ENERGY ABSOLUTE (for. reg. shares)	6,308	8,831.12	0.00
USD EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	447	9,119.11	0.00	USD ENERSIS CHILE ADR	3,396	21,733.45	0.01
USD EASTGROUP PROPERTIES	356	29,445.94	0.01	EUR ENGIE	6,482	108,056.22	0.03
USD EASTMAN CHEMICAL	479	50,537.76	0.02	BRL ENGIE BRASIL ENERGIA SA	665	7,833.09	0.00
USD EAST-WEST BANCORP	534	33,373.60	0.01	EUR ENI	10,913	191,761.78	0.06
GBP EASYJET	379	8,535.08	0.00	HKD ENN ENERGY HOLDINGS	3,711	33,142.12	0.01
USD EATON	1,422	113,599.52	0.04	USD ENTERGY	608	47,891.72	0.02
USD EATON VANCE	409	22,793.41	0.01	NOK ENTRA ASA	1,277	17,377.06	0.01
USD EBAY	3,308	133,121.44	0.04	USD ENVISION HEALTHCARE	363	13,959.12	0.00
TWD ECLAT TEXTILE	732	8,532.06	0.00	USD EOG RESOURCES	1,906	200,650.44	0.06
USD ECOLAB	949	130,102.05	0.04	EUR E.ON (reg. shares)	7,810	86,634.00	0.03
USD ECOPETROL ADR	1,335	25,800.08	0.01	USD EPR PROPERTIES	689	38,182.77	0.01
EUR EDENRED	776	26,948.27	0.01	BRL EQT CORP	870	41,339.87	0.01
EUR EDF	2,010	29,064.31	0.01	BRL EQUATORIAL ENERGIA	1,082	23,282.30	0.01
USD EDISON INTERNATIONAL	1,130	71,914.68	0.02	USD EQUIFAX	357	42,005.12	0.01
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. shares)	8,559	32,504.54	0.01	USD EQUINIX	267	111,443.05	0.04
USD EDUCATION REALTY TRUST	831	27,220.44	0.01	USD EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	911	79,919.38	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES	706	98,455.26	0.03	USD EQUITY RESIDENTIAL	5,261	324,192.35	0.11
EUR EIFFAGE	262	29,800.42	0.01	TRY EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TURK ANONIM SIRKETI	4,639	12,178.50	0.00
JPY EISAI	543	34,676.69	0.01	EUR ERSTE GROUP BANK	1,689	84,745.81	0.03
MXN EL PUERTO LIVERPOOL -CI-	788	5,850.30	0.00	USD ESSEX PROPERTY TRUST	934	224,751.39	0.08
JPY ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	282	7,211.52	0.00	EUR ESSILOR INTERNATIONAL	737	99,329.35	0.03
THB ELECTRICITY GENERATING PUBLIC (for. reg. shares)	1,252	9,176.94	0.00	SEK ESSITY AB	602	16,578.63	0.01
BRL ELECTROBRAS	1,067	6,740.47	0.00	USD ESTEE LAUDER COMPANIES - A-	775	116,040.47	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	51,617	34,697.88	0.01	USD FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1,299	37,972.95	0.01
EUR EURAZEO	153	14,105.59	0.00	HKD FIRST PACIFIC	3,834	2,086.05	0.00
EUR EUROBANK ERGASIAS	7,481	7,061.55	0.00	CAD FIRST QUANTUM MINERALS	251	3,520.94	0.00
EUR EUROCOMMERCIAL (cert. shares)	559	23,072.59	0.01	USD FIRST REPUBLIC BANK	566	52,405.60	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	40	21,364.27	0.01	USD FIRSTENERGY	1,597	54,300.36	0.02
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	606	12,009.05	0.00	ZAR FIRSTSTRAND	14,505	81,896.61	0.03
TWD EVA AIRWAYS	13,447	6,895.05	0.00	USD FISERV	1,458	103,969.35	0.03
USD EVEREST REINSURANCE GROUP	148	38,039.33	0.01	NZD FISHER & PAYKEL	1,008	9,599.06	0.00
TWD EVERGREEN MARINE	9,817	5,066.99	0.00	HEALTHCARE			
USD EVERSOURCE ENERGY	1,158	68,258.19	0.02	USD FLEETCOR TECHNOLOGIES	302	61,070.28	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	564	19,861.25	0.01	NZD FLETCHER BUILDING	1,229	5,348.08	0.00
USD EXELON	3,411	133,080.19	0.04	USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL	1,760	28,738.67	0.01
EUR EXOR HOLDING	393	27,867.52	0.01	AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	98	4,292.64	0.00
USD EXPEDIA	420	46,419.84	0.01	USD FLIR SYSTEMS	550	27,519.25	0.01
USD EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	598	37,851.09	0.01	USD FLOWSERVE	517	22,401.48	0.01
GBP EXPERIAN PLC	2,167	46,731.57	0.02	USD FLUOR (new)	543	31,078.70	0.01
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	1,870	129,155.94	0.04	USD FMC	465	35,639.19	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE	1,749	152,782.15	0.05	MXN FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (units)	9,246	83,996.21	0.03
ZAR EXXARO RESOURCES	963	8,853.54	0.00	EUR FONCIERE DES REGIONS	585	64,454.53	0.02
USD EXXON MOBIL	15,564	1,161,262.43	0.38	USD FORD MOTOR	11,984	132,786.91	0.04
QAR EZDAN HOLDING GROUP	3,905	11,256.95	0.00	TRY FORD OTOMOTIV SANAYI	307	4,757.66	0.00
SEK FABEGE	1,544	33,324.49	0.01	USD FOREST CITY REALTY TRUST -A-	2,667	54,025.72	0.02
USD FACEBOOK -A-	8,222	1,313,822.85	0.43	TWD FORMOSA CHEMICAL AND FIBER	14,899	55,697.67	0.02
CAD FAIRFAX FINANCIAL (v)	10	5,153.88	0.00	TWD FORMOSA PETROCHEMIC	6,725	27,333.30	0.01
JPY FAMILYMART UNY HOLDINGS	165	13,701.56	0.00	TWD FORMOSA PLASTICS	20,343	71,864.03	0.02
JPY FANUC	399	99,724.72	0.03	TWD FORMOSA TAFFETA	2,474	2,723.39	0.00
HKD FAR EAST HORIZON	7,730	8,175.21	0.00	AUD FORTESCUE METALS GROUP	2,751	9,135.42	0.00
TWD FAR EASTERN NEW CENTURY	13,348	12,017.34	0.00	USD FORTINET	368	19,740.73	0.01
TWD FAR EASTONE TELECOM	8,349	22,047.99	0.01	CAD FORTIS	152	5,119.75	0.00
JPY FAST RETAILING	108	42,583.42	0.01	USD FORTIVE	1,065	82,585.22	0.03
USD FASTENAL	948	51,741.93	0.02	ZAR FORTRESS REIT LTD	5,823	7,858.55	0.00
SEK FASTIGHETS BALDER -B-	1,134	28,376.46	0.01	ZAR FORTRESS REIT LTD	5,512	5,535.65	0.00
EUR FAURECIA	560	45,240.37	0.01	EUR FORTUM	1,578	33,855.29	0.01
USD FEDERAL REALITY INVESTMENT TRUST	1,083	125,796.49	0.04	USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	554	32,633.17	0.01
USD FEDEX	848	203,504.83	0.07	HKD FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,823	17,961.85	0.01
MYR FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BERHAD	8,874	3,808.57	0.00	HKD FOSUN INTERNATIONAL	11,441	24,781.73	0.01
TWD FENG TAY ENTERPRISE	1,608	7,305.50	0.00	USD FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	654	15,097.78	0.00
EUR FERRARI N.V.	434	52,081.29	0.02	TWD FOXCONN TECHNOLOGY	2,169	5,810.23	0.00
EUR FERROVIAL	1,713	35,736.74	0.01	CAD FRANCO-NEVADA	67	4,579.87	0.00
EUR FF GROUP	89	1,733.33	0.00	USD FRANKLIN RESOURCES	1,260	43,710.78	0.01
EUR FIAT INVESTMENTS CHRYSLER -A-	3,817	77,456.88	0.02	USD FRANKLIN STREET PROPERTIES	1,108	9,317.66	0.00
MXN FIBRA UNO ADMINISTRACON	14,518	21,760.22	0.01	EUR FRAPORT	156	15,403.57	0.00
BRL FIBRIA CELULOSE	1,167	22,842.31	0.01	USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD -B-	4,858	85,362.71	0.03
USD FIDELITY NATIONAL	1,163	111,963.11	0.04	EUR FRESenius	1,814	138,433.36	0.04
USD FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP a	893	35,750.09	0.01	EUR FRESenius MEDICAL CARE	765	78,024.70	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP	2,531	80,346.91	0.03	GBP FRESNILLO	482	8,572.52	0.00
CAD FINNING INTERNATIONAL	61	1,468.47	0.00	JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	5	20,600.32	0.01
CAD FIRST CAPITAL REALTY	1,677	26,468.47	0.01				
USD FIRST DATA -A-	1,394	22,308.13	0.01				
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	50,587	35,133.56	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TWD FUBON FINANCIAL HOLDING	26,158	44,946.07	0.01	GBP GLENCORE	28,498	141,438.42	0.05
EUR FUCHS PETROLUB SE (pref. shares)	239	12,945.66	0.00	USD GLOBAL NET LEASE	759	12,810.88	0.00
JPY FUJI ELECTRIC HOLDINGS	1,181	7,987.20	0.00	USD GLOBAL PAYMENTS	540	60,173.80	0.02
JPY FUJIFILM HOLDINGS	843	33,250.17	0.01	TWD GLOBALWAFERS CO LTD	1,005	15,975.25	0.01
JPY FUJITSU	4,017	24,134.91	0.01	PHP GLOBE TELECOM	169	5,262.71	0.00
JPY FUKUOKA FINANCIAL	1,648	8,923.56	0.00	THB GLOW ENERGY PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	2,389	6,497.18	0.00
JPY FUKUOKA REIT	7	10,987.15	0.00	JPY GLP J-REIT	34	37,964.35	0.01
HKD FULLSHARE HOLDINGS	31,694	17,566.86	0.01	ZAR GOLD FIELDS	3,531	14,296.40	0.00
HKD FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP -H-	2,164	8,342.66	0.00	CAD GOLDCORP	314	4,335.17	0.00
USD F5 NETWORKS	209	30,291.88	0.01	SGD GOLDEN AGRI-RESOURCES	12,505	3,337.83	0.00
USD GAIL INDIA (reg. -S-) GDR	1,897	77,012.76	0.02	USD GOLDMAN SACHS GROUP	1,752	441,268.43	0.15
HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	4,183	37,971.90	0.01	HKD GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDING	52,821	5,720.73	0.00
EUR GALP ENERGIA -B-	2,367	44,557.50	0.01	AUD GOODMAN GROUP (stapled security)	23,270	150,466.36	0.05
CHF GAM HOLDING (reg. shares)	139	2,331.72	0.00	USD GOODYEAR TIRE & RUBBER	956	25,406.50	0.01
EUR GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	854	13,687.57	0.00	USD GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	1,068	14,588.40	0.00
USD GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2,142	71,681.25	0.02	AUD GPT GROUP (stapled security)	23,743	86,324.82	0.03
MYR GAMUDA	8,813	11,733.40	0.00	GBP GRAINGER	4,789	19,415.65	0.01
USD GAP	772	24,074.95	0.01	USD GRAMERCY PROPERTY TRUST (reg. shares)	1,697	36,871.77	0.01
USD GARMIN (reg. shares)	486	28,663.15	0.01	EUR GRAND CITY PROPERTIES	1,274	30,430.65	0.01
USD GARTNER	334	39,298.82	0.01	CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)	518	20,398.26	0.01
EUR GAS NATURAL	1,268	30,239.69	0.01	GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,289	30,719.41	0.01
USD GAZPROM	326	810.73	0.00	HKD GREAT WALL MOTOR -H-	12,446	12,480.20	0.00
USD GAZPROM PJSC ADR	24,474	119,091.42	0.04	CAD GREAT WEST LIFEKO	108	2,746.78	0.00
HKD GCL-POLY ENERGY HOLDINGS	63,157	7,805.75	0.00	EUR GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	984	11,246.83	0.00
GBP GCP STUDENT LIVING	4,458	8,693.39	0.00	EUR GREEN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,963	14,826.85	0.00
EUR GEA GROUP	649	27,588.57	0.01	EUR GRIFOLS -A-	1,064	30,110.81	0.01
CHF GEBERIT	96	42,316.01	0.01	EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT	288	32,842.91	0.01
EUR GECINA	715	124,006.00	0.04	EUR GROUPE EUROTUNNEL (regroupement)	1,632	23,276.47	0.01
HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	22,031	63,441.63	0.02	ZAR GROWTHPOINT PROPERTIES (units)	10,392	24,917.61	0.01
USD GENERAL DYNAMICS	858	189,520.65	0.06	MXN GRUMA SA De CV GRUMA	1,252	14,309.30	0.00
USD GENERAL ELECTRIC	30,251	407,781.48	0.14	PLN GRUPA AZOTY	214	3,493.22	0.00
TWD GENERAL INTERFACE SOLUTION (reg. shares)	696	4,211.55	0.00	MXN GRUPO AEROPORTUARIO DE PACIFICO -B-	1,716	16,890.49	0.01
USD GENERAL MILLS	1,976	89,026.44	0.03	MXN GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE -B-	958	16,087.38	0.01
USD GENERAL MOTORS	4,209	152,957.57	0.05	USD GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES ADR	2,242	18,629.30	0.01
MXN GENTERA SAB DE CV	1,740	1,263.84	0.00	MXN GRUPO BIMBO -A-	9,047	19,716.10	0.01
MYR GENTING	8,511	19,143.37	0.01	MXN GRUPO CARSO -A1-	1,076	3,772.73	0.00
SGD GENTING INTERNATIONAL	10,703	8,815.16	0.00	MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE	11,025	67,119.89	0.02
MYR GENTING MALAYSIA	12,338	15,469.87	0.00	MXN GRUPO FINANCIERO INBURSA -O-	9,800	16,154.13	0.01
MYR GENTING PLANTATIONS BHD	3,077	8,113.26	0.00	MXN GRUPO LALA S. -B-	4,337	5,875.42	0.00
USD GENUINE PARTS	561	50,411.03	0.02	MXN GRUPO MEXICO SAB DE CV	12,604	41,810.88	0.01
CAD GEORGE WESTON	18	1,474.27	0.00	MXN GRUPO TELEVISIA -A+L+D-	11,367	36,012.41	0.01
BRL GERDAU (pref. shares)	3,615	16,857.69	0.01				
USD GETTY REALTY	328	8,271.82	0.00				
HKD GF SECURITIES	6,633	12,186.35	0.00				
USD GGP	8,764	179,301.43	0.06				
TWD GIANT MANUFACTURE	1,469	7,707.25	0.00				
CAD GILDAN ACTIVEWEAR	82	2,355.71	0.00				
USD GILEAD SCIENCES	4,424	333,528.29	0.12				
CHF GIVAUDAN (reg. shares)	24	55,589.08	0.02				
GBP GKN	4,077	26,482.49	0.01				
GBP GLAXOSMITHKLINE	11,466	224,228.12	0.08				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
KRW GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	253	7,071.48	0.00	USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	2,225	58,847.85	0.02
KRW GS HOLDINGS	216	12,468.71	0.00	AUD HEALTHSCOPE	3,067	4,552.16	0.00
KRW GS RETAIL CO	146	4,210.28	0.00	EUR HEIDELBERGCEMENT	526	51,562.10	0.02
PHP GT CAPITAL HOLDINGS	548	12,279.34	0.00	EUR HEINEKEN	1,213	130,220.24	0.04
HKD GUANGDONG INVESTMENT	14,224	22,364.23	0.01	EUR HEINEKEN HOLDING	409	42,065.85	0.01
HKD GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP	9,293	17,121.03	0.01	GBP HELICAL	1,168	5,290.20	0.00
-H-				EUR HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS	1,225	16,538.24	0.01
HKD GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	4,329	10,799.95	0.00	USD HELMERICH & PAYNE	407	27,084.09	0.01
IDR GUDANG GARAM TBK PT	2,628	13,835.97	0.00	SEK HEMFOSA FASTIGHETER	1,754	21,218.50	0.01
GBP GVC HOLDINGS	1,256	16,195.70	0.01	HKD HENDERSON LAND DEVELOPMENT	14,347	93,409.44	0.03
GBP G4S	3,461	12,046.89	0.00	HKD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	3,633	33,655.29	0.01
USD H & R BLOCK	799	20,298.01	0.01	EUR HENKEL	369	46,375.45	0.01
JPY HACHIJUNI BANK	764	4,109.06	0.00	EUR HENKEL (pref. shares)	633	83,129.88	0.03
TRY HACI OMER SABANCI HOLDING	3,528	9,332.57	0.00	USD HENRY JACK & ASSOCIATES	298	36,063.02	0.01
HKD HAIER ELECTRONICS GROUP	5,952	21,197.94	0.01	USD HENRY SCHEIN	544	36,584.59	0.01
HKD HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	2,706	8,204.76	0.00	GBP HERGREAVES LANSDOWN	609	13,947.86	0.00
HKD HAITONG SECURITIES -H-	15,461	20,447.89	0.01	EUR HERMES INTERNATIONAL	112	66,294.27	0.02
JPY HAKUHODO DY	484	6,605.99	0.00	USD HERSHA HOSPITALITY TRUST -A-	411	7,360.50	0.00
USD HALLIBURTON	3,015	141,520.57	0.05	USD HESS	1,053	53,310.89	0.02
JPY HAMAMATSU PHOTONICS	299	11,394.60	0.00	USD HEWLETT-PACKARD	5,451	95,608.82	0.03
EUR HAMBORNER REIT	876	10,157.16	0.00	EUR HIBERNIA REIT -144A- (reg. shares)	8,060	14,313.46	0.00
GBP HAMMERSON	11,132	83,799.80	0.03	TWD HIGHWEALTH CONSTRUCTION	5,543	8,535.32	0.00
KRW HANA FINANCIAL GROUP	1,343	57,457.36	0.02	USD HIGHWOODS PROPERTIES	1,117	48,935.89	0.02
HKD HANERGY THIN FILM POWER GROUP	60,451	0.01	0.00	JPY HIKARI TSUSHIN	49	7,804.55	0.00
HKD HANG LUNG GROUP LTD	1,562	5,105.21	0.00	USD HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	569	44,837.36	0.01
HKD HANG LUNG PROPERTIES	26,769	62,349.85	0.02	JPY HINO MOTORS	543	6,980.31	0.00
HKD HANG SENG BANK	1,354	31,332.32	0.01	JPY HIROSE ELECTRIC	73	10,003.56	0.00
KRW HANKOOK TIRE	294	14,515.15	0.00	JPY HISAMITSU PHARMACEUTICAL	129	9,874.45	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HOLDINGS	494	18,338.76	0.01	EUR HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	1,035	22,003.52	0.01
KRW HANMI PHARM CO LTD	27	12,898.23	0.00	JPY HITACHI	9,991	71,687.46	0.02
KRW HANMI SCIENCE	61	5,435.93	0.00	JPY HITACHI CHEMICAL	242	5,337.99	0.00
USD HANNESBRANDS	1,218	22,431.25	0.01	JPY HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	221	8,418.97	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	215	29,360.38	0.01	JPY HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	142	6,611.94	0.00
KRW HANON SYSTEMS	846	9,163.90	0.00	JPY HITACHI METALS	433	5,034.49	0.00
KRW HANSSEM	64	9,029.22	0.00	TWD HIWIN TECHNOLOGIES	1,262	17,955.44	0.01
GBP HANSTEEN HOLDINGS	4,619	8,267.16	0.00	HKD HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC INVESTMENTS	4,686	4,537.96	0.00
KRW HANWHA	168	6,192.78	0.00	HKD HKEX	2,068	67,250.35	0.02
KRW HANWHA CHEMICAL CORP	489	13,565.70	0.00	HKD HKT (stapled security)	6,674	8,393.60	0.00
KRW HANWHA LIFE INSURANCE	1,628	9,592.69	0.00	EUR HOCHTIEF	70	13,044.79	0.00
MYR HAP SENG CONSOLIDATED	3,556	8,935.85	0.00	USD HOLLYFRONTIER	633	30,922.31	0.01
USD HARLEY-DAVIDSON	613	26,277.71	0.01	USD HOLOGIC	1,029	38,435.76	0.01
USD HARRIS	421	67,831.15	0.02	USD HOME DEPOT	4,783	852,551.93	0.28
MYR HARTALEGA HOLDINGS	11,209	17,010.54	0.01	THB HOME PRODUCT CENTER (for. reg. shares)	13,331	5,929.53	0.00
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	1,119	57,641.77	0.02	TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	67,279	207,671.28	0.07
AUD HARVEY NORMAN HOLDINGS	983	2,782.82	0.00				
USD HASBRO	385	32,486.76	0.01				
USD HCA HOLDINGS	895	86,852.39	0.03				
USD HCP	6,931	161,004.02	0.05				
USD HD SUPPLY HOLDINGS	443	16,791.00	0.01				
USD HEALTHCARE REALTY TRUST	1,340	37,118.41	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY HONDA MOTOR	3,542	121,265.58	0.04	KRW HYUNDAI MOTOR CO (pref. shares)	28	2,234.40	0.00
USD HONEYWELL INTERNATIONAL	2,523	364,625.22	0.13	KRW HYUNDAI MOTOR E. 1999	91	7,948.85	0.00
HKD HONG KONG & CHINA GAS	14,837	30,475.30	0.01	KRW HYUNDAI STEEL	191	9,232.09	0.00
MYR HONG LEONG BANK	2,783	13,454.14	0.00	KRW HYUNDAI WIA WIA	57	2,947.73	0.00
MYR HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	564	2,798.23	0.00	USD IAC / INTERACTIVECORP (when issued)	264	41,237.13	0.01
USD HONGKONG LAND HOLDINGS	15,416	106,217.39	0.03	EUR IBERDROLA	26,247	192,775.21	0.06
USD HORMEL FOODS	1,142	39,208.70	0.01	USD IBM	3,931	603,065.50	0.20
JPY HOSHIZAKI ELECTRIC	110	9,725.36	0.00	EUR ICADE	531	51,543.87	0.02
USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,783	45,186.00	0.01	USD ICICI BANK ADR	12,017	106,346.47	0.03
USD HOST HOTELS AND RESORTS	10,625	198,044.15	0.06	JPY IDEMITSU KOSAN	274	10,320.79	0.00
TWD HOTAI MOTOR	1,314	13,093.31	0.00	USD IDEX	241	34,276.86	0.01
KRW HOTEL SHILLA	155	13,344.39	0.00	USD IDEX LABORATORIES	319	61,017.97	0.02
JPY HOYA	788	39,321.57	0.01	EUR IGD SIQ (reg shares)	427	3,982.85	0.00
USD HP	5,515	120,897.09	0.04	CAD IGM FINANCIAL	27	778.52	0.00
CAD H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,242	52,883.26	0.02	MYR IHH HEALTHCARE	13,845	21,476.26	0.01
GBP HSBC HOLDINGS	46,562	434,629.91	0.15	JPY IHI	322	9,939.95	0.00
TWD HTC CORPORATION	3,015	6,855.40	0.00	USD IHS MARKIT	1,449	69,881.99	0.02
TWD HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	41,793	25,083.81	0.01	JPY IIDA GROUP HOLDINGS	291	5,381.68	0.00
HKD HUANENG POWER INTERNATIONAL	19,326	12,976.92	0.00	MYR IJM	10,025	6,971.68	0.00
HKD HUANENG RENEWABLES CORPORATION -H-	27,211	10,158.54	0.00	EUR ILIAD	92	18,988.51	0.01
HKD HUATAI SECURITIES -H-	6,834	13,147.71	0.00	USD ILLINOIS TOOL WORKS	1,033	161,822.60	0.05
USD HUDSON PACIFIC	1,715	55,786.30	0.02	USD ILLUMINA	512	121,034.26	0.04
SEK HUFVUDSTADEN -A-	1,281	18,946.95	0.01	EUR IMERYS	128	12,399.23	0.00
EUR HUGO BOSS (reg. shares)	230	20,020.36	0.01	GBP IMI	629	9,527.58	0.00
JPY HULIC	4,641	50,092.25	0.02	GBP IMPERIAL BRANDS	2,218	75,472.32	0.02
JPY HULIC REIT	11	16,743.66	0.01	ZAR IMPERIAL HOLDINGS	629	12,390.21	0.00
USD HUMANA	507	136,228.60	0.04	CAD IMPERIAL OIL	108	2,860.78	0.00
USD HUNTINGTON	161	41,586.67	0.01	AUD INCITEC PIVOT	2,981	8,024.96	0.00
USD HUNTINGTON BANCSHARES	3,694	55,783.94	0.02	USD INCYTE	634	52,799.43	0.02
CAD HUSKY ENERGY	128	1,833.93	0.00	IDR INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TB	8,202	9,531.86	0.00
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	9,230	2,722.98	0.00	THB INDORAMA VENTURES (nvdr)	6,292	11,427.15	0.00
CAD HYDRO ONE	109	1,769.54	0.00	THB INDORAMA VENTURES PUBLIC COMPANY	1,925	3,495.53	0.00
KRW HYOSUNG	110	12,349.91	0.00	EUR INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	3,871	121,076.40	0.04
BRL HYPERMARCAS	1,515	16,484.52	0.01	JPY INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	16	18,374.44	0.01
ZAR HYPROP INVESTMENTS	1,183	10,802.52	0.00	HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	327,456	280,796.74	0.10
HKD HYSAN DEVELOPMENT	8,248	43,614.73	0.01	KRW INDUSTRIAL BANK OF KOREA	1,278	18,701.59	0.01
KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE	63	5,309.80	0.00	CAD INDUSTRIAL-ALLIANCE LIFE INSURANCE	39	1,592.18	0.00
KRW HYUNDAI DEVELOPMENT - ENGINEERING & CONSTRUCTION	287	10,197.51	0.00	MXN INDUSTRIAS PENOLES	619	12,459.83	0.00
KRW HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	321	12,815.32	0.00	QAR INDUSTRIES OF QATAR	575	16,592.54	0.01
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	324	11,927.10	0.00	EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	4,991	133,457.34	0.04
KRW HYUNDAI GLOVIS CO LTD	68	11,562.63	0.00	USD INFOSYS ADR	13,878	247,723.88	0.09
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	181	23,384.42	0.01	MXN INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	3,254	15,853.79	0.01
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDI	39	15,632.96	0.01	EUR ING GROUP	13,797	232,464.12	0.08
KRW HYUNDAI MOBIS	293	69,797.41	0.02	KRW ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	184	7,693.94	0.00
KRW HYUNDAI MOTOR	721	97,130.17	0.03	EUR INGENICO GROUP	208	16,818.30	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD INGERSOLL-RAND PLC	858	73,401.22	0.02	JPY ITOCHU	3,111	60,014.24	0.02
USD INGREDION	280	36,083.61	0.01	GBP ITV	8,219	16,619.49	0.01
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	3,340	38,610.18	0.01	JPY J FRONT RETAILING	502	8,359.98	0.00
EUR INNOGY	500	23,649.48	0.01	GBP J. SAINSBURY	3,823	12,808.17	0.00
TWD INNOLUX	33,701	14,737.11	0.00	USD JACOBS ENGINEERING GROUP	380	22,487.12	0.01
JPY INPEX	1,945	23,716.15	0.01	AUD JAMES HARDIES INDUSTRIES	779	13,663.95	0.00
AUD INSURANCE AUSTRALIA GROUP	4,183	23,997.83	0.01	JPY JAPAN AIRLINES	235	9,471.93	0.00
CAD INTACT FINANCIAL	50	3,777.80	0.00	JPY JAPAN AIRPORT TERMINAL	92	3,529.21	0.00
USD INTEL	17,060	888,484.03	0.30	JPY JAPAN EXCELLENT	14	17,459.77	0.01
CAD INTER PIPELINE	138	2,398.30	0.00	JPY JAPAN HOTEL REIT	46	32,244.22	0.01
RUB INTER RAO UES PJSC	127,956	8,522.99	0.00	INVESTMENT			
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE	1,970	142,892.16	0.05	JPY JAPAN LOGISTICS	10	20,044.20	0.01
GBP INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	419	25,064.30	0.01	JPY JAPAN POST BANK	843	11,355.46	0.00
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	2,156	18,613.48	0.01	JPY JAPAN POST HOLDINGS	3,208	38,763.61	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	263	36,001.22	0.01	JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	11	41,062.36	0.01
USD INTERNATIONAL PAPER	1,308	69,907.21	0.02	JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	17	85,627.45	0.03
USD INTERPUBLIC GROUP	1,304	30,039.82	0.01	JPY JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS	17	12,979.15	0.00
GBP INTERTEK GROUP	383	25,062.65	0.01	JPY JAPAN RETAIL FUND	37	70,903.27	0.02
EUR INTERVEST OFFICES	189	5,361.07	0.00	INVESTMENT			
EUR INTESA SANPAOLO	59,410	215,796.84	0.08	JPY JAPAN TOBACCO	2,290	65,337.64	0.02
EUR INTESA SANPAOLO (risp)	3,259	12,337.56	0.00	SGD JARDINE CYCLE & CARRIAGE	149	3,911.78	0.00
PHP INTL CONTAINER TERMINAL SERV	3,115	5,970.62	0.00	USD JARDINE MATHESON HOLDINGS	386	23,810.02	0.01
GBP INTU PROPERTIES PLC	10,361	30,188.83	0.01	USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	382	14,629.50	0.00
USD INTUIT	808	140,123.64	0.05	PLN JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA	164	3,873.77	0.00
USD INTUITIVE SURGICAL	396	163,324.46	0.05	USD JAZZ PHARMACEUTICALS	203	30,708.63	0.01
TWD INVENTEC	6,459	5,117.15	0.00	USD J.B HUNT TRANSPORT SERVICES	289	33,833.54	0.01
USD INVESCO	1,337	42,789.82	0.01	USD JBG SMITH PROPERTIES	945	31,842.16	0.01
AUD INVESTA OFFICE FUND	6,282	20,768.73	0.01	BRL JBS	3,409	9,590.52	0.00
GBP INVESTEC	1,524	11,747.18	0.00	EUR JC DECAUX	264	9,187.46	0.00
ZAR INVESTEC	961	7,484.10	0.00	USD JD.COM ADR	2,938	118,940.25	0.04
BRL INVESTIMENTOS ITAU (pref. shares)	17,233	71,503.38	0.02	CAD JEAN COUTU GROUP S. -A- (subord. voting)	34	655.35	0.00
USD INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,278	6,633.04	0.00	EUR JERONIMO MARTINS	938	17,081.49	0.01
JPY INVINCIBLE INVESTMENT	43	19,725.45	0.01	JPY JFE HOLDINGS	1,071	21,327.35	0.01
USD INVITATION HOMES (reg. shares)	4,286	97,850.55	0.03	PHP JG SUMMIT HOLDINGS	12,778	15,355.17	0.00
MYR IOI CORPORATION	14,170	17,510.65	0.01	JPY JGC	425	9,118.08	0.00
MYR IOI PROPERTIES GROUP	8,895	3,702.41	0.00	HKD JIANGSU EXPRESSWAY S. -H-	4,947	6,997.20	0.00
USD IPG PHOTONICS	136	31,828.42	0.01	HKD JIANGXI COPPER -H-	2,628	3,750.75	0.00
EUR IPSEN	136	21,071.85	0.01	USD JM SMUCKER	333	41,268.01	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC	472	46,277.07	0.01	GBP JOHN WOOD GROUP	1,543	11,688.21	0.00
EUR IRISH RESIDENT	4,160	7,111.46	0.00	USD JOHNSON & JOHNSON	10,153	1,301,108.25	0.43
USD IRON MOUNTAIN REIT	906	29,773.85	0.01	USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	3,193	112,533.59	0.04
THB IRPC PUBLIC (for. reg. shares)	54,545	12,654.48	0.00	GBP JOHNSON MATTHEY	464	19,801.85	0.01
JPY ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	688	7,519.15	0.00	PHP JOLLIBEE FOODS	2,767	15,858.73	0.01
JPY ISUZU MOTORS	1,126	17,039.89	0.01	USD JONES LANG LASALLE	110	19,147.36	0.01
USD ITAU CORPBANCA (reg. shares) ADR	1,399	20,498.10	0.01	USD JP MORGAN CHASE	13,013	1,431,058.17	0.47
BRL ITAU UNIBANCO HOLDING (pref. shares)	14,382	222,027.72	0.08	JPY JSR	403	8,946.01	0.00
				JPY JTEKT	508	7,339.84	0.00
				CHF JULIUS BAER GRUPPE	515	31,620.04	0.01
				EUR JUMBO	605	10,787.03	0.00
				USD JUNIPER NETWORKS	1,385	33,694.58	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY JX HOLDINGS	6,491	38,916.09	0.01	JPY KINTETSU GROUP HOLDINGS	378	14,776.37	0.00
EUR K & S	710	20,460.93	0.01	EUR KION GROUP	245	22,806.84	0.01
JPY KAJIMA	1,812	16,812.01	0.01	JPY KIRIN HOLDINGS	1,816	48,052.78	0.02
JPY KAKAKU.COM	252	4,386.63	0.00	USD KITE REALTY GROUP TRUST	922	14,049.23	0.00
IDR KALBE FARMA	86,464	9,420.41	0.00	NZD KIWI PROPERTY	16,409	15,862.43	0.01
JPY KAMIGUMI	221	4,881.34	0.00	BRL KLABIN dac (pref. shares)	2,721	16,947.47	0.01
JPY KANEKA	551	5,438.11	0.00	USD KLA-TENCOR	543	59,240.52	0.02
KRW KANGWON LAND	536	13,695.59	0.00	EUR KLEPIERRE	3,132	126,164.38	0.04
JPY KANSAI ELECTRIC POWER	1,433	18,587.04	0.01	SEK KLOVERN -B-	6,699	8,271.28	0.00
JPY KANSAI PAINT	425	9,845.92	0.00	USD KNIGHT-SWIFT	494	22,707.05	0.01
USD KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	386	42,398.26	0.01	TRANSPORTATION HO			
JPY KAO	1,027	76,577.60	0.02	JPY KOBE STEEL	638	6,256.68	0.00
THB KASIKORNBANK PUBLIC (for. reg. shares)	8,364	57,010.45	0.02	TRY KOC HOLDING	3,765	15,474.09	0.00
JPY KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	315	10,027.52	0.00	USD KOHL'S	468	30,686.01	0.01
KRW KB FINANCIAL GROUP	1,796	103,792.75	0.03	JPY KOITO MANUFACTURING	228	15,742.61	0.01
EUR KBC GROUP	891	77,468.13	0.02	JPY KOMATSU	1,917	63,180.53	0.02
KRW KCC	24	7,308.67	0.00	CZK KOMERCNI BANKA	368	16,782.30	0.01
THB KCE ELECTRONICS PUBLIC FOREIGN REGISTRED	1,484	3,182.17	0.00	JPY KONAMI	189	9,455.78	0.00
JPY KDDI	3,745	95,265.62	0.03	EUR KONE -B-	1,194	59,505.71	0.02
JPY KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	205	6,306.08	0.00	JPY KONICA MINOLTA	985	8,266.78	0.00
JPY KEIKYU CORP	490	8,538.07	0.00	EUR KONINKLIJKE AHOLD	5,623	133,064.47	0.04
JPY KEIO CORP	244	10,422.99	0.00	DELHAIZE			
JPY KEISEI ELECTRIC RAILWAY	285	8,686.17	0.00	EUR KONINKLIJKE BOSKALIS	313	9,165.30	0.00
USD KELLOGG	926	60,208.22	0.02	WESTMINSTER			
JPY KENEDIX OFFICE INVESTMENT	4	24,837.91	0.01	EUR KONINKLIJKE DSM	644	63,889.97	0.02
JPY KENEDIYX RETAIL REIT	6	12,305.26	0.00	EUR KONINKLIJKE KPN	11,867	35,567.09	0.01
USD KENNEDY-WILSON HOLDINGS	1,324	23,038.65	0.01	EUR KONINKLIJKE VOPAK	252	12,337.69	0.00
KRW KEPCO PLANT SERVICES & ENGINEERING	143	6,091.28	0.00	KRW KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	313	14,649.66	0.00
SGD KEPPEL	2,538	15,038.00	0.00	KRW KOREA ELECTRIC POWER	1,149	35,456.49	0.01
SGD KEPPEL REIT	21,918	20,224.58	0.01	KRW KOREA GAS	206	9,401.16	0.00
EUR KERING	318	152,262.45	0.05	KRW KOREA INVESTMENT HOLDINGS	169	13,119.13	0.00
EUR KERRY GROUP -A-	559	56,675.02	0.02	KRW KOREA ZINC	23	10,486.95	0.00
HKD KERRY PROPERTIES	1,151	5,184.13	0.00	KRW KOREAN AIR	220	6,761.23	0.00
USD KEYCORP	3,717	72,659.23	0.02	JPY KOSE	63	13,087.61	0.00
JPY KEYENCE	201	123,502.11	0.04	USD KROGER	2,775	66,436.97	0.02
CAD KEYERA	75	1,937.38	0.00	BRL KROTON EDUCACIONAL (conv. shares)	6,180	25,286.86	0.01
PLN KGHM POLSKA MIEDZ	327	8,288.19	0.00	THB KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	10,080	6,128.85	0.00
KRW KIA MOTORS	1,032	30,836.97	0.01	KRW KT CORPORATION	163	4,179.29	0.00
JPY KIKKOMAN	303	12,146.33	0.00	KRW KT& G CORP	568	53,334.06	0.02
CAD KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	878	9,454.88	0.00	MYR KUALA LUMPUR KEPONG	3,200	21,164.73	0.01
USD KILROY REALTY	1,059	75,156.77	0.02	JPY KUBOTA	2,150	37,302.13	0.01
MXN KIMBERLY CLARK DE MEXICO -A-	8,398	15,660.12	0.01	CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	124	19,519.44	0.01
USD KIMBERLY-CLARK	1,199	132,100.12	0.04	ZAR KUMBA IRON ORE	273	6,524.28	0.00
USD KIMCO REALTY	6,248	89,964.05	0.03	KRW KUMHO PETRO CHEMICALS	97	8,831.55	0.00
USD KINDER MORGAN	6,809	102,546.67	0.03	SEK KUNGSLEDEN	2,197	14,625.78	0.00
HKD KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	2,474	11,299.53	0.00	HKD KUNLUN ENERGY COMPANY	15,461	13,336.43	0.00
GBP KINGFISHER	5,081	20,846.56	0.01	JPY KURARAY	731	12,512.22	0.00
HKD KINGSOFT CORPORATION	3,092	9,810.26	0.00	JPY KURITA WATER INDUSTRIES	205	6,517.88	0.00
HKD KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	7,250	3,242.58	0.00	JPY KYOCERA	654	36,432.39	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP	453	1,788.97	0.00	JPY KYOWA HAKKO KIRIN	536	11,517.28	0.00
				JPY KYUSHU ELECTRIC POWER	874	10,489.34	0.00
				JPY KYUSHU FINANCIAL GROUP	761	3,764.59	0.00
				JPY KYUSHU RAILWAY COMPANY	331	10,264.50	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD L BRANDS	888	33,928.85	0.01	USD LINCOLN NATIONAL	777	56,755.39	0.02
USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	351	56,734.74	0.02	EUR LINDE AG	660	138,797.27	0.04
CHF LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	1,178	64,334.06	0.02	CHF LINDT & SPRUENGLI	2	14,767.46	0.00
EUR LAGARDERE (reg. shares)	395	11,260.55	0.00	JPY LINE	89	3,478.26	0.00
USD LAM RESEARCH	582	118,252.81	0.04	JPY LION	463	9,422.98	0.00
GBP LAND SECURITIES GROUP PLC	10,025	131,786.05	0.04	TWD LITE-ON TECHNOLOGY	7,754	10,824.13	0.00
CHF LANDIS+GYR GROUP AG	29	2,222.48	0.00	USD LIVE NATION ENTERTAINMENT	527	22,211.96	0.01
EUR LANXESS	327	24,981.75	0.01	JPY LIXIL GROUP CORPORATION	547	12,008.02	0.00
EUR LAR ESPANA	1,035	12,412.15	0.00	USD LKQ	1,023	38,828.51	0.01
TWD LARGAN PRECISION	464	52,733.82	0.02	GBP LLOYDS BANKING GROUP	167,600	152,023.53	0.05
USD LARSEN & TOUBRO GDR	7,544	151,628.57	0.05	CAD LOBLAW COMPANIES	79	3,978.86	0.00
USD LAS VEGAS SANDS	1,355	97,405.83	0.03	BRL LOCALIZA RENT A CAR	2,118	18,302.52	0.01
USD LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,244	36,079.05	0.01	USD LOCKHEED MARTIN	919	310,559.98	0.11
USD LATAM AIRLINES GROUP ADR	1,824	28,067.31	0.01	USD LOEWS	852	42,348.05	0.01
JPY LAWSON	102	6,975.74	0.00	CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	69	2,520.08	0.00
USD LEAR	240	44,592.95	0.01	BRL LOJAS AMERICANAS (pref. shares)	3,907	22,147.96	0.01
EUR LEASINVEST REAL ESTATE	24	2,846.32	0.00	BRL LOJAS RENNER	3,561	36,805.14	0.01
HKD LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	8,735	9,226.86	0.00	GBP LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	728	42,128.46	0.01
EUR LEG IMMOBILIE (reg. shares)	740	83,132.83	0.03	GBP LONDONMETRIC PROPERTY	7,464	18,658.65	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GROUP	13,882	50,203.59	0.02	HKD LONGFOR PROPERTIES	6,648	20,329.69	0.01
USD LEGGETT & PLATT	428	18,999.62	0.01	CHF LONZA GROUP (reg. shares)	207	48,732.55	0.02
EUR LEGRAND	1,291	101,104.75	0.03	EUR L'OREAL	1,068	240,744.86	0.09
USD LEIDOS HOLDINGS	536	35,064.97	0.01	PLN LOTOS	344	5,297.89	0.00
AUD LENDLEASE GROUP	998	13,250.47	0.00	KRW LOTTE CHEMICAL	69	28,231.15	0.01
USD LENNAR -A-	902	53,141.78	0.02	KRW LOTTE CONFECTIONERY	136	8,074.11	0.00
USD LENNOX INTERNATIONAL	146	29,906.27	0.01	KRW LOTTE SHOPPING	51	11,285.44	0.00
HKD LENOVO GROUP	32,777	16,746.78	0.01	USD LOWE'S COMPANIES	2,809	246,517.34	0.09
EUR LEONARDO	1,432	16,521.61	0.01	PLN LPP	6	14,333.15	0.00
CHF LEONTEQ	13	761.55	0.00	USD LTC PROPERTIES	435	16,536.27	0.01
USD LEUCADIA NATIONAL	1,238	28,142.44	0.01	USD LUKOIL ADR	2,025	139,551.52	0.04
USD LEXINGTON REALITY TRUST	2,579	20,297.20	0.01	RUB LUKOIL PJSC	12	842.49	0.00
KRW LG	433	35,337.13	0.01	USD LULULEMON ATHLETICA	350	31,206.39	0.01
KRW LG CHEM (pref. shares)	27	5,548.26	0.00	CAD LUNDIN MINING	238	1,559.92	0.00
KRW LG CHEMICAL	215	77,683.95	0.03	EUR LUXOTTICA	592	36,792.86	0.01
KRW LG DISPLAY CO LTD	959	23,265.55	0.01	EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,117	343,863.39	0.12
KRW LG ELECTRONICS	492	50,347.60	0.02	USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	1,158	122,366.36	0.04
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	12	7,993.15	0.00	USD L3 TECHNOLOGIES (reg. shares)	282	58,742.75	0.02
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	44	49,448.52	0.02	BRL M DIAS BRANCO SA	510	7,830.53	0.00
KRW LG INNOTEK	61	7,093.70	0.00	INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS			
HKD LI & FUNG	10,431	5,103.71	0.00	JPY MABUCHI MOTOR	114	5,582.29	0.00
USD LIBERTY BROADB C -C-	355	30,399.98	0.01	USD MACERICH	1,894	106,113.92	0.03
USD LIBERTY GLOBAL -A-	586	18,354.77	0.01	USD MACK-CALI REALTY	960	16,039.34	0.01
USD LIBERTY GLOBAL -C-	2,113	64,298.67	0.02	AUD MACQUARIE GROUP	571	45,086.32	0.01
ZAR LIBERTY HOLDINGS	621	6,579.10	0.00	USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	232	8,569.77	0.00
USD LIBERTY INTERACTIVE -A-	1,521	38,294.32	0.01	TWD MACRONIX INTERNATIONAL	8,967	15,100.59	0.00
USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	730	22,530.76	0.01	USD MACY'S	1,071	31,851.13	0.01
USD LIBERTY MEDIA SIRIUS -A-	329	13,530.70	0.00	CAD MAGNA INTERNATIONAL (v) - A-	124	6,964.23	0.00
USD LIBERTY MEDIA SIRIUS -C-	641	26,192.82	0.01	USD MAGNIT GDR	1,700	31,339.03	0.01
USD LIBERTY PROPERTY TRUST	2,047	81,326.86	0.03	USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	979	752.82	0.00
ZAR LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	6,063	14,128.34	0.00				
USD LIFE STORAGE	488	40,782.25	0.01				
CAD LINAMAR	16	856.15	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS (reg. shares) GDR	658	6,539.03	0.00	HKD MEITU -144A- / (reg. -S-)	6,223	7,128.15	0.00
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR	11,261	129,505.82	0.04	USD MELCO PBL ENTERTAINMENT (MACAU) ADR	436	12,630.04	0.00
JPY MAKITA	457	22,336.03	0.01	USD MERCADOLIBRE	157	56,122.91	0.02
MYR MALAYAN BANKING	19,806	53,867.54	0.02	EUR MERCIALYS	471	9,050.55	0.00
MYR MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	3,596	8,227.30	0.00	EUR MERCK	458	43,871.82	0.01
MYR MALAYSIA INTERNATIONAL SHIPPING	915	1,668.22	0.00	USD MERCK & CO	10,258	558,753.29	0.19
EUR MAN	126	14,647.21	0.00	NZD MERCURY NZ	1,217	2,826.66	0.00
PHP MANILA ELECTRIC	1,948	11,872.49	0.00	NZD MERIDIAN ENERGY	2,264	4,662.84	0.00
USD MANPOWER	211	24,264.23	0.01	GBP MERLIN ENTERTAINMENTS	1,643	7,990.82	0.00
CAD MANULIFE FINANCIAL	717	13,303.68	0.00	EUR MERLIN PROPERTIES	3,923	60,011.68	0.02
EUR MAPFRE (reg. shares)	3,626	12,045.26	0.00	CAD METHANEX	31	1,905.71	0.00
SGD MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. shares)	21,369	25,584.24	0.01	USD METLIFE	2,900	133,091.77	0.04
SGD MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	14,764	22,856.33	0.01	CAD METRO	83	2,632.45	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST	23,019	21,591.63	0.01	EUR METRO AG	698	12,352.99	0.00
USD MARATHON OIL	3,136	50,578.94	0.02	PHP METRO PACIFIC INVESTMENTS	93,073	9,346.99	0.00
USD MARATHON PETROLEUM (when issued)	1,724	126,024.77	0.04	PHP METROPOLITAN BANK & TRUST	6,686	10,993.79	0.00
USD MARKEL	48	56,502.91	0.02	EUR METSO	401	12,639.72	0.00
GBP MARKS & SPENCER	3,662	13,881.49	0.00	USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	85	48,950.14	0.02
USD MARRIOTT INTERNATIONAL - A-	1,040	141,370.18	0.05	MXN MEXICHEM SAB DE CV	6,340	19,326.74	0.01
USD MARSH & MCLENNAN	1,714	141,531.76	0.05	HKD MGM CHINA HOLDINGS	1,676	4,323.55	0.00
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS	226	46,873.00	0.02	USD MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,656	57,999.19	0.02
JPY MARUBENI	3,371	24,302.11	0.01	USD MICHAEL KORS	597	37,066.24	0.01
JPY MARUI	410	8,164.20	0.00	EUR MICHELIN (reg. shares)	608	89,660.72	0.03
JPY MARUICHI STEEL TUBE	115	3,490.52	0.00	GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	997	13,795.53	0.00
USD MARVELL TECHNOLOGY GROUP	1,521	31,949.97	0.01	USD MICROCHIP TECHNOLOGY	840	76,699.09	0.02
USD MASCO	889	35,933.02	0.01	USD MICRON TECHNOLOGY	3,888	202,729.41	0.07
QAR MASRAF AL RAYAN	1,569	15,224.08	0.00	USD MICROSOFT	26,369	2,406,666.50	0.79
USD MASTERCARD	3,246	568,610.77	0.19	TWD MICRO-STAR INTERNATIONAL	2,628	8,807.00	0.00
USD MATTEL	1,240	16,304.71	0.01	USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	1,630	148,710.57	0.05
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	997	60,021.57	0.02	USD MIDDLEBY	186	23,061.73	0.01
MYR MAXIS BHD	8,109	11,907.91	0.00	JPY MINEBEA	786	16,573.11	0.01
JPY MAZDA MOTOR	1,174	15,553.42	0.01	THB MINOR INTERNATIONAL PUBLIC (for. reg.)	10,266	12,483.29	0.00
PLN MBANK	77	9,461.07	0.00	HKD MINTH GROUP	1,265	5,762.86	0.00
USD MC CORMICK (non voting)	396	42,153.40	0.01	AUD MIRVAC GROUP	48,792	80,465.09	0.03
USD MCDONALD'S	3,645	569,997.52	0.19	JPY MISUMI	583	15,865.54	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	134	6,307.56	0.00	JPY MITSUBISHI	3,119	82,868.05	0.03
USD MCKESSON	741	104,325.99	0.03	JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	2,914	27,949.66	0.01
JPY MEBUKI FINANCIAL GROUP	2,101	8,061.59	0.00	JPY MITSUBISHI ELECTRIC	4,019	64,225.04	0.02
CHF MEDARTIS HOLDING AG	17	1,250.95	0.00	JPY MITSUBISHI ESTATE	16,074	264,499.66	0.10
TWD MEDIATEK	6,785	77,026.20	0.02	JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	354	8,401.56	0.00
AUD MEDIBANK PRIVATE	4,865	10,822.75	0.00	JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	654	24,950.07	0.01
USD MEDICAL PROPERTIES TRUST	3,899	50,686.64	0.02	JPY MITSUBISHI MATERIALS	221	6,459.38	0.00
GBP MEDICLINIC INTERNATIONAL	827	6,970.01	0.00	JPY MITSUBISHI MOTORS	1,370	9,690.40	0.00
EUR MEDIOBANCA	4,361	51,205.20	0.02	JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA	457	9,174.95	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS	354	7,325.12	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	24,457	160,125.04	0.05
USD MEDTRONIC	4,835	387,859.51	0.13	JPY MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	929	5,479.29	0.00
KRW MEDY-TOX	19	13,267.63	0.00	JPY MITSUI & CO	3,548	60,379.59	0.02
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	51,817	44,517.77	0.01	JPY MITSUI CHEMICALS	378	11,837.50	0.00
PHP MEGAWORLD CORPORATION	96,474	8,671.65	0.00	JPY MITSUI FUDOSAN	12,629	300,678.27	0.11
GBP MEGGITT	1,811	10,967.79	0.00				
JPY MEIJI HOLDINGS	250	19,074.38	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY MITSUI O.S.K.LINES	221	6,189.81	0.00	EUR NATIONAL BANK OF GREECE	23,276	7,477.21	0.00
JPY MIXI	89	3,308.90	0.00	GBP NATIONAL GRID PLC	7,864	88,499.48	0.03
JPY MIZUHO FINANCIAL GROUP	49,860	89,781.23	0.03	USD NATIONAL HEALTH INVESTORS	440	29,592.35	0.01
USD MMC NORILSK NICKEL	4	754.67	0.00	USD NATIONAL OILWELL VARCO	1,195	44,000.20	0.01
USD MMC NORILSK NICKEL PJSC adr	2,501	46,351.56	0.01	USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,126	83,482.75	0.03
ZAR MMI HOLDINGS	3,390	6,289.16	0.00	USD NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	546	13,692.78	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS ADR	2,497	28,439.62	0.01	EUR NATIXIS	3,338	27,330.10	0.01
CHF MOBIMO HOLDING	71	18,818.24	0.01	BRL NATURA COSMETICOS	835	8,036.84	0.00
USD MOHAWK INDUSTRIES	218	50,541.26	0.02	KRW NAVER	127	93,429.17	0.03
HUF MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	1,126	12,298.09	0.00	KRW NCSOFT	74	28,396.72	0.01
USD MOLSON COORS -B-	643	48,413.15	0.02	JPY NEC	536	14,906.49	0.00
USD MOMO INC ADR SHS A	464	17,337.56	0.01	JPY NEC ELECTRONICS	1,352	13,365.12	0.00
USD MONDELEZ INTERNATIONAL	5,193	216,716.19	0.08	ZAR NEDBANK GROUP	921	22,202.22	0.01
GBP MONDI	834	22,401.69	0.01	ZAR NEPI ROCKCASTLE PLC	1,881	18,254.33	0.01
ZAR MONDI	576	15,668.34	0.01	EUR NESTE OYJ	459	31,948.60	0.01
CZK MONETA MONEY BANK	3,029	12,547.21	0.00	MYR NESTLE	564	22,029.86	0.01
USD MONMOUTH REAL ESTATE -A-	815	12,254.08	0.00	CHF NESTLE (reg. shares)	7,983	630,374.16	0.21
USD MONSANTO	1,509	176,131.15	0.06	USD NETAPP	994	61,330.93	0.02
USD MONSTER BEVERAGE	1,342	76,782.25	0.02	USD NETEASE ADR	356	99,705.20	0.03
USD MOODY'S	576	92,952.91	0.03	USD NETFLIX	1,491	440,490.21	0.15
USD MORGAN STANLEY	4,556	245,831.71	0.09	KRW NETMARBLE GAMES CORP	100	13,806.01	0.00
JPY MORI HILLS REIT	16	20,509.84	0.01	ZAR NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	5,844	13,810.75	0.00
JPY MORI TRUST SOGO REIT	11	16,513.21	0.01	HKD NEW CHINA LIFE INSURANCE -H-	4,120	19,188.26	0.01
GBP MORRISON (W.M.) SUPERMARKETS	5,372	16,089.10	0.01	USD NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP ADR	618	54,205.00	0.02
USD MOSAIC	1,273	30,912.80	0.01	USD NEW SENOIR INVESTMENT GROUP	870	7,117.68	0.00
RUB MOSCOW EXCHANGE MICEX	6,462	13,212.83	0.00	HKD NEW WORLD DEVELOPMENT	74,728	105,499.19	0.03
USD MOTOROLA SOLUTIONS	542	57,099.21	0.02	USD NEW YORK COMMUNITY BANCORP	1,557	20,292.65	0.01
ZAR MR.PRICE GROUP	1,143	27,502.26	0.01	AUD NEWCREST MINING	1,355	20,333.40	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	972	29,929.05	0.01	USD NEWELL BRANDS	1,650	42,047.88	0.01
USD MSCI -A-	301	45,032.99	0.01	USD NEWFIELD EXPLORATION	676	16,506.91	0.01
USD M&T BANK	434	80,085.32	0.03	USD NEWMONT MINING	1,853	72,403.24	0.02
ZAR MTN GROUP	7,405	74,382.48	0.02	GBP NEWRIVER REIT	3,466	14,003.18	0.00
HKD MTR	2,646	14,229.40	0.00	USD NEWS NEWS CORP -A-	1,565	24,731.00	0.01
EUR MTU AERO ENGINES	261	43,834.30	0.01	JPY NEXON	819	13,779.02	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT (reg. shares)	550	127,747.99	0.04	GBP NEXT	341	22,771.92	0.01
BRL MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	673	13,897.65	0.00	HKD NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	3,711	5,588.30	0.00
JPY MURATA MANUFACTURING	394	53,655.35	0.02	USD NEXTERA ENERGY	1,603	261,840.30	0.09
USD MYLAN	1,667	68,625.03	0.02	JPY NGK INSULATORS	544	9,285.20	0.00
JPY M3	433	19,632.90	0.01	JPY NGK SPARK PLUG	331	7,866.34	0.00
JPY NABTESCO	236	9,053.65	0.00	JPY NH FOODS	202	8,250.54	0.00
JPY NAGOYA RAILROAD	378	9,576.65	0.00	JPY NIDEC	488	73,865.54	0.02
TWD NAN YA PLASTICS	23,164	64,986.34	0.02	USD NIELSEN HOLDINGS PLC	968	30,773.75	0.01
TWD NANYA TECHNOLOGY	4,097	12,969.76	0.00	TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	773	7,397.05	0.00
USD NASDAQ OMX GROUP	408	35,212.07	0.01	USD NIKE -B-	5,614	372,968.25	0.13
ZAR NASPERS -N-	1,960	478,351.05	0.16	JPY NIKON	701	12,516.69	0.00
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	4,744	103,678.65	0.03	HKD NINE DRAGONS PAPER	7,808	11,679.13	0.00
AED NATIONAL BANK OF ABU DHABI	8,959	28,536.69	0.01	JPY NINTENDO	232	101,731.91	0.03
CAD NATIONAL BANK OF CANADA	124	5,829.94	0.00	JPY NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	5	22,088.64	0.01
				JPY NIPPON BUILDING FUND	17	96,156.54	0.03
				JPY NIPPON ELECTRIC GLASS	158	4,502.75	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY NIPPON EXPRESS	165	10,808.83	0.00	USD OCCIDENTAL PETROLEUM	2,602	169,020.81	0.05
JPY NIPPON PAINT HOLDINGS CO	340	12,397.39	0.00	KRW OCI COMPANY LTD	86	12,730.70	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS REIT	24	51,938.86	0.02	JPY ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	606	12,260.38	0.00
JPY NIPPON STEEL AND SUMITO METAL CORPORATION	1,556	33,759.78	0.01	BRL ODONTOPREV	1,647	7,396.59	0.00
JPY NIPPON YUSEN	331	6,410.65	0.00	USD OGE ENERGY	691	22,647.75	0.01
USD NISOURCE	1,138	27,202.18	0.01	AUD OIL SEARCH	2,423	13,286.35	0.00
JPY NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	252	10,332.64	0.00	JPY OJI HOLDINGS	1,812	11,548.68	0.00
JPY NISSAN MOTOR	4,719	48,562.86	0.02	USD OLD DOMINION FREIGH LINES	224	32,991.49	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GROUP	399	7,865.06	0.00	GBP OLD MUTUAL	11,503	38,613.88	0.01
JPY NISSIN FOOD HOLDINGS	118	8,153.84	0.00	JPY OLYMPUS	599	22,626.34	0.01
JPY NITORI HOLDINGS	164	28,447.21	0.01	USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,136	57,767.98	0.02
JPY NITTO DENKO	339	25,195.87	0.01	USD OMNICO GROUP	769	55,847.85	0.02
EUR NN GROUP	1,684	74,637.88	0.02	JPY OMRON	394	22,624.86	0.01
USD NOBLE ENERGY	1,592	48,246.43	0.02	EUR OMV	525	30,522.61	0.01
JPY NOK	214	4,128.48	0.00	USD ONEOK (new)	1,361	77,475.43	0.02
EUR NOKIA	20,723	114,306.47	0.04	CAD ONEX (subord. voting)	30	2,135.09	0.00
EUR NOKIAN TYRES	421	19,096.90	0.01	JPY ONO PHARMACEUTICAL	835	26,321.71	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS	7,419	42,639.19	0.01	CAD OPEN TEXT	96	3,333.86	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	1,606	37,238.09	0.01	PLN OPTIMUS	273	8,708.08	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	53	73,636.39	0.02	USD ORACLE	11,365	519,960.89	0.18
JPY NOMURA RESEARCH INSTITUTE	278	12,968.35	0.00	JPY ORACLE CORP JAPAN	79	6,435.68	0.00
USD NORDSTROM	474	22,949.37	0.01	EUR ORANGE	7,081	120,049.17	0.04
USD NORFOLK SOUTHERN	1,018	138,156.65	0.04	PLN ORANGE POLSKA	2,503	4,237.64	0.00
CAD NORTHERN APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	567	11,356.33	0.00	AUD ORICA	666	9,073.93	0.00
USD NORTHERN TRUST	670	69,144.74	0.02	JPY ORIENTAL LAND	455	46,147.49	0.01
USD NORTHROP GRUMMAN	583	203,470.69	0.07	AUD ORIGIN ENERGY	3,101	20,695.95	0.01
CAD NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	980	8,566.11	0.00	EUR ORION CORPORATION (new) - B-	378	11,576.31	0.00
USD NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	689	36,498.04	0.01	KRW ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	105	12,634.24	0.00
CHF NOVARTIS (reg. shares)	5,730	462,313.52	0.16	JPY ORIX	2,701	47,703.84	0.02
USD NOVATEK GDR	422	57,781.98	0.02	JPY ORIX JREIT	29	45,076.42	0.01
TWD NOVATEK MICROELECTRONICS	2,558	11,581.84	0.00	JPY OSAKA GAS	767	15,126.28	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL OJSC NLMK	312	783.51	0.00	JPY OSAKA SECURITIES EXCHANGE	1,079	19,936.91	0.01
USD NOVOLIPETSK STEEL (reg. shares) GDR	557	13,868.54	0.00	EUR OSRAM LIGHT (reg. shares)	358	26,343.22	0.01
EUR NSI NV	201	8,459.90	0.00	HUF OTP BANK	1,079	48,536.85	0.02
JPY NSK	795	10,531.71	0.00	JPY OTSUKA	205	10,320.79	0.00
JPY NTT	1,432	66,003.31	0.02	JPY OTSUKA HOLDINGS	795	39,571.53	0.01
JPY NTT DATA	1,315	13,641.64	0.00	KRW OTTOGI CORPORATION	9	5,826.79	0.00
JPY NTT DOCOMO	2,823	71,386.19	0.02	SGD OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. shares)	5,572	54,470.17	0.02
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	1,206	14,594.10	0.00	USD OWENS CORNING	404	32,512.70	0.01
USD NUCOR	1,041	63,602.33	0.02	CZK 02 CZECH REPUBLIC AS	556	7,672.30	0.00
CAD NUTRIEN LTD	234	11,038.92	0.00	USD PACCAR	1,176	77,807.40	0.03
USD NVIDIA	2,198	509,034.67	0.17	USD PACKAGING CORP OF AMERICA	310	34,892.37	0.01
USD NVR	14	38,269.67	0.01	EUR PADDY POWER BETFAIR	284	29,100.95	0.01
HKD NWS HOLDINGS LIMITED	2,779	5,042.23	0.00	USD PALO ALTO NET	317	57,574.63	0.02
USD NXP SEMICONDUCTORS	1,203	140,788.81	0.05	JPY PANASONIC	4,585	64,815.03	0.02
USD O REILLY AUTOMOTIVE	310	76,773.59	0.02	SEK PANDOX -B-	876	15,675.71	0.01
JPY OBAYASHI	1,331	14,468.36	0.00	USD PARAMOUNT GROUP	2,263	32,218.41	0.01
JPY OBIC	134	11,116.92	0.00	CHF PARGESA HOLDING	89	7,864.83	0.00
				USD PARK HOTELS & RESORTS	1,901	51,358.78	0.02
				USD PARKER-HANNIFIN	483	82,679.66	0.03
				JPY PARK24	215	5,820.41	0.00
				USD PARSLEY ENERGY -A-	724	20,987.15	0.01
				CHF PARTNERS GROUP	49	36,009.27	0.01
				USD PAYCHEX	1,087	66,950.23	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD PAYPAL HOLDINGS	3,886	294,849.26	0.10	EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (pref. shares)	543	45,063.19	0.01
HKD PCCW	7,526	4,353.76	0.00	BRL PORTO SEGURO	657	9,600.40	0.00
GBP PEARSON	1,917	20,139.55	0.01	KRW POSCO	307	97,102.29	0.03
USD PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	730	25,074.51	0.01	EUR POSTE ITALIANE	1,972	17,998.57	0.01
TWD PEGATRON	6,556	16,325.40	0.01	TWD POU CHEN	6,995	9,284.66	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE	183	5,721.00	0.00	HKD POWER ASSETS HOLDINGS	2,457	21,902.44	0.01
USD PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	726	7,002.93	0.00	CAD POWER CORP OF CANADA	129	2,930.35	0.00
USD PENTAIR	624	42,530.77	0.01	CAD POWER FINANCIAL	91	2,275.82	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA	33,318	15,579.89	0.01	TWD POWERTECH TECHNOLOGY	3,247	10,122.03	0.00
USD PEOPLES UNITED FINANCIAL	1,217	22,717.96	0.01	PLN POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI	4,302	50,792.45	0.02
USD PEPSICO	5,093	555,865.71	0.19	PLN POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	2,858	34,830.39	0.01
EUR PERNOD-RICARD	955	158,922.59	0.05	MYR PPB GROUP	3,409	16,869.12	0.01
USD PERRIGO CO PLC	493	41,056.02	0.01	USD PPG INDUSTRIES	803	89,629.11	0.03
GBP PERSIMMON	702	24,917.58	0.01	USD PPL	2,286	64,668.94	0.02
TRY PETKIM PETROKIMYA HOLDING	5,306	10,850.07	0.00	CAD PRAIRIESKY ROYALTY	78	1,712.16	0.00
ARS PETROBRAS ARGENTINA -B-	0	0.18	0.00	USD PRAXAIR	985	142,066.65	0.05
HKD PETROCHINA -H-	97,131	66,707.14	0.02	JPY PREMIER INVESTMENT	14	14,988.74	0.00
BRL PETROLEO BRASILEIRO	12,674	89,082.42	0.03	TWD PRESIDENT CHAIN STORE	3,169	31,849.74	0.01
BRL PETROLEO BRASILEIRO (pref. shares)	17,136	110,388.36	0.04	MYR PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	5,365	6,296.91	0.00
MYR PETRONAS CHEMICALS GROUP	12,028	25,344.23	0.01	GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES	6,964	10,764.93	0.00
MYR PETRONAS DAGANGAN	1,476	9,428.49	0.00	USD PRINCIPAL FINANCIAL	1,051	64,003.11	0.02
MYR PETRONAS GAS	3,061	14,103.11	0.00	USD PROCTER & GAMBLE	9,684	767,710.76	0.26
EUR PEUGEOT	2,087	50,172.26	0.02	USD PROGRESSIVE	1,970	120,055.42	0.04
USD PFIZER	21,450	761,247.61	0.26	USD PROLOGIS	7,621	480,048.19	0.16
USD PG&E	1,858	81,631.52	0.03	MXN PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	897	8,879.00	0.00
PLN PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	2,783	8,051.25	0.00	HKD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY -H-	21,753	38,083.06	0.01
IDR PGN	46,421	7,755.03	0.00	EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	833	28,861.92	0.01
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5,368	533,564.85	0.18	EUR PROXIMUS	564	17,485.71	0.01
USD PHILLIPS 66	1,532	146,947.06	0.05	GBP PRUDENTIAL	6,028	150,397.97	0.05
TWD PHISON ELECTRONICS	773	8,046.61	0.00	USD PRUDENTIAL FINANCIAL	1,470	152,236.44	0.05
GBP PHOENIX SPREE DEUTSCHLAND LTD	936	4,516.76	0.00	EUR PRYSMIAN	725	22,724.44	0.01
USD PHOSAGRO (reg. -S-) GDR	1,149	16,710.34	0.01	USD PS BUSINESS PARKS	210	23,687.61	0.01
USD PHYSICIANS REALTY TRUST	1,966	30,616.94	0.01	ZAR PSG GROUP	617	11,717.81	0.00
ZAR PICK'N PAY STORES	1,851	10,708.76	0.00	CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	459	44,666.31	0.01
USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	1,544	27,167.29	0.01	IDR PT ASTRA INTERNATIONAL	85,559	45,366.41	0.01
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	23,500	238,944.77	0.09	IDR PT BANK DANAMON INDONESIA -A-	15,886	7,932.81	0.00
USD PINNACLE WEST CAPITAL	394	31,463.91	0.01	IDR PT BANK MANDIRI (PERSERO)	89,053	49,644.74	0.02
ZAR PIONEER FOODS GROUP	686	7,195.49	0.00	IDR PT BANK TABUNGAN NEGARA	26,105	7,205.38	0.00
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	540	92,739.84	0.03	IDR PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA	52,450	15,162.66	0.00
EUR PIRAEUS BANK SA	1,575	4,979.51	0.00	IDR PT INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	15,391	9,250.85	0.00
USD PLAINS GP HOLDINGS -A-	581	12,627.65	0.00	IDR PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	25,239	13,199.52	0.00
PLN PLAY COMMUNICATIONS SA	398	3,844.95	0.00	IDR PT JASA MARGA (PERSERO) - B-	13,026	4,333.19	0.00
PHP PLDT	365	10,279.54	0.00	IDR PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK -A-	9,980	7,937.48	0.00
USD PNC FINANCIAL SERVICES	1,706	258,074.03	0.09	IDR PT PAKUWON JATI TBK	158,781	7,265.80	0.00
JPY POLA ORBIS HOLDINGS	184	7,603.37	0.00	IDR PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	14,912	11,210.24	0.00
USD POLARIS INDUSTRIES	199	22,746.87	0.01				
PLN POLISH OIL AND GAS	5,674	9,358.42	0.00				
PLN POLSKI KONCERN NAFTOWY	1,252	30,752.96	0.01				
USD POLYUS GOLD	10	791.65	0.00				
USD POLYUS PJSC	350	13,622.14	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-	223,252	58,377.04	0.02	EUR RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	799	29,464.09	0.01
IDR PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	13,428	5,437.35	0.00	JPY RECRUIT HOLDINGS	2,295	56,613.98	0.02
IDR PT UNITED TRACTORS	7,614	17,698.18	0.01	EUR RED ELECTRICA CORPORACION	1,544	31,775.33	0.01
IDR PT XL AXIATA	20,480	3,748.57	0.00	USD RED HAT	628	93,954.90	0.03
THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (for. reg. shares)	5,022	18,400.91	0.01	GBP REDEFINE INTERNATIONAL	14,940	6,716.89	0.00
THB PTT (for. reg.)	4,437	77,810.83	0.03	ZAR REDEFINE PROPERTIES	20,193	19,752.29	0.01
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (for. reg. shares)	10,366	31,430.81	0.01	USD REGENCY CENTERS	2,189	129,106.91	0.04
MYR PUBLIC BANK Bhd	13,442	83,407.05	0.03	USD REGENERON PHARMACEUTICALS	278	95,769.53	0.03
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	1,613	81,056.58	0.03	GBP REGIONAL REIT	3,707	5,159.07	0.00
USD PUBLIC STORAGE	2,128	426,341.09	0.15	USD REGIONS FINANCIAL	4,073	75,673.32	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE	736	51,212.26	0.02	USD REINSURANCE GROUP AMERICA	214	32,922.31	0.01
USD PULTE GROUP	908	26,790.45	0.01	USD RELIANCE INDUSTRIES - 144A- GDR	10,037	271,999.79	0.10
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	3,381	21,083.43	0.01	EUR RELX	3,428	70,947.86	0.02
USD PVH	267	40,426.75	0.01	GBP RELX	2,485	51,070.86	0.02
QAR QATAR ELECTRICITY AND WATER	195	10,055.70	0.00	ZAR REMGRO	2,159	40,458.71	0.01
QAR QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	1,625	6,816.61	0.00	EUR REMY COINTREAU	80	11,455.98	0.00
QAR QATAR INSURANCE	812	8,360.65	0.00	USD RENAISSANCERE HOLDINGS	79	10,885.43	0.00
QAR QATAR ISLAMIC BANK	265	7,098.27	0.00	EUR RENAULT	873	105,717.58	0.03
QAR QATAR NATIONAL BANK	939	33,530.89	0.01	EUR REPSOL	5,407	95,848.81	0.03
QAR QATAR TELECOM	303	6,876.44	0.00	USD REPUBLIC SERVICES	792	52,423.72	0.02
AUD QBE INSURANCE GROUP	2,424	17,904.73	0.01	ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME FUND LTD	1,806	7,620.57	0.00
EUR QIAGEN (reg. shares)	777	25,068.52	0.01	USD RESMED	471	46,402.99	0.01
USD QORVO	432	30,467.16	0.01	JPY RESONA HOLDINGS	4,513	23,971.81	0.01
USD QTS REALTY TRUST -A-	542	19,626.98	0.01	CAD RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	81	4,616.21	0.00
USD QUALCOMM	5,119	283,669.24	0.10	EUR RETAIL ESTATES	64	5,720.26	0.00
BRL QUALICORP	1,268	8,498.67	0.00	USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1,187	20,970.68	0.01
USD QUALITY CARE PROPERTIES - WHEN ISSUED	1,037	20,153.18	0.01	USD RETAIL PROPERTIES OF AMERICA -A-	2,422	28,238.74	0.01
TWD QUANTA COMPUTER	10,822	21,824.97	0.01	EUR REXEL	1,136	19,209.15	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS	488	48,949.15	0.02	USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY	845	24,334.66	0.01
BRL RATA DROGASIL	1,221	27,488.47	0.01	MYR RHB BANK BERHAD	2,009	2,685.81	0.00
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	513	19,919.32	0.01	MYR RHB CAPITAL (IN LIQUIDATION)	705	0.00	0.00
JPY RAKUTEN	1,914	15,707.09	0.01	HUF RICHTER GEDEON	541	11,307.48	0.00
USD RALPH LAUREN -A-	165	18,452.90	0.01	JPY RICOH	1,450	14,140.93	0.00
USD RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	833	10,298.34	0.00	JPY RINNAI CORP	71	6,662.18	0.00
AUD RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	250	11,947.40	0.00	GBP RIO TINTO	2,824	143,070.49	0.05
ZAR RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	3,862	13,036.36	0.00	AUD RIO TINTO	749	41,788.32	0.01
GBP RANDGOLD RESOURCES	220	18,122.73	0.01	CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,624	66,457.55	0.02
EUR RANDSTAD HOLDING	429	28,168.14	0.01	USD RLJ LODGING TRUST	1,854	36,042.28	0.01
USD RANGE RESOURCES	802	11,658.04	0.00	ZAR RMB HOLDINGS	2,865	18,657.32	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL	425	38,002.55	0.01	USD ROBERT HALF INTERNATIONAL	484	28,045.50	0.01
USD RAYTHEON	975	210,331.52	0.07	THB ROBINSON PCL	2,613	5,225.70	0.00
AUD REA GROUP	93	5,655.70	0.00	PHP ROBINSONS LAND	17,555	6,708.86	0.00
TWD REALTEK SEMICONDUCTOR	2,402	10,339.07	0.00	CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	1,795	410,690.00	0.14
USD REALTY INCOME	4,087	211,412.92	0.08	USD ROCKWELL AUTOMATION	431	75,154.26	0.02
GBP RECKITT BENCKISER GROUP	1,560	132,056.11	0.04	USD ROCKWELL COLLINS	582	78,491.79	0.03
				CAD ROGERS COMMUNICATIONS (nv) -B-	131	5,853.03	0.00
				JPY ROHM	197	18,329.47	0.01
				USD ROLLINS	403	20,590.37	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP ROLLS-ROYCE HOLDINGS	3,882	47,466.10	0.02	AUD SANTOS	3,312	12,881.40	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES	341	95,826.54	0.03	EUR SAP SE	3,843	401,638.78	0.14
USD ROSNEFT OIL COMPANY	137	753.64	0.00	ZAR SAPPI	2,792	17,956.29	0.01
USD ROSNEFT OIL COMPANY (reg. shares) GDR	6,837	37,482.15	0.01	MYR SAPURAKENCANA PETROLEUM	7,931	1,035.50	0.00
USD ROSS STORES	1,357	105,839.59	0.03	CAD SAPUTO	77	2,468.17	0.00
CAD ROYAL BANK OF CANADA	528	40,757.79	0.01	ZAR SASOL	2,178	74,121.25	0.02
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	8,384	30,439.27	0.01	USD SAUL CENTERS	120	6,130.64	0.00
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES	606	71,348.78	0.02	USD SBA COMMUNICATIONS -A- (reg. shares)	428	73,104.38	0.02
GBP ROYAL DUTCH SHELL -A-	10,588	331,751.46	0.12	USD SBERBANK ADR	7,717	143,776.79	0.05
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	727	23,069.89	0.01	USD SBERBANK OF RUSSIA	13,019	57,261.35	0.02
GBP ROYAL DUTCH SHELL -B-	8,730	278,847.26	0.10	RUB SBERBANK OF RUSSIA PAO	3,072	13,510.22	0.00
GBP ROYAL MAIL	2,142	16,252.38	0.01	JPY SBI HOLDINGS	415	9,530.83	0.00
EUR ROYAL PHILIPS	3,337	127,901.07	0.04	USD SCANA	436	16,367.37	0.01
GBP RSA INSURANCE GROUP	2,444	21,595.21	0.01	AUD SCENTRE GROUP	67,878	199,411.52	0.06
EUR RTL GROUP	129	10,731.58	0.00	EUR SCHAEFFLER	588	9,068.38	0.00
TWD RUENTEX DEVELOPMENT	5,501	6,471.10	0.00	CHF SCHINDLER HOLDING	46	9,683.23	0.00
TWD RUENTEX INDUSTRIES	1,778	3,433.13	0.00	CHF SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	94	20,176.87	0.01
BRL RUMO	5,226	20,675.89	0.01	USD SCHLUMBERGER	4,824	312,477.45	0.11
USD RUSHYDRO OJSC	72,472	952.86	0.00	EUR SCHNEIDER ELECTRIC	2,013	176,596.60	0.06
USD RUSHYDRO PJSC ADR	8,651	10,882.96	0.00	GBP SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LIMITED	6,161	5,081.54	0.00
EUR RWE -A-	1,822	44,946.03	0.01	GBP SCHRODERS	288	12,916.76	0.00
EUR RYANAIR HOLDINGS	543	10,693.36	0.00	CHF SCHWEITER TECHNOLOGIES	1	1,574.77	0.00
NZD RYMAN HEALTHCARE	707	5,398.94	0.00	EUR SCOR REGPT	628	25,687.69	0.01
USD RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	483	37,410.40	0.01	USD SEAGATE TECHNOLOGY	878	51,363.38	0.02
JPY RYOHIN KEIKAKU	52	17,127.06	0.01	USD SEALED AIR	614	26,260.70	0.01
USD SABRA HEALTH CARE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,939	34,226.00	0.01	USD SEATTLE GENETICS	297	15,535.96	0.01
USD SABRE	599	12,848.62	0.00	EUR SEB	82	15,581.10	0.01
GBP SAFESTORE HOLDINGS	2,375	16,361.45	0.01	JPY SECOM	433	31,893.28	0.01
EUR SAFRAN	1,367	144,521.26	0.05	PHP SECURITY BANK	2,018	9,280.38	0.00
GBP SAGE GROUP	2,458	22,040.39	0.01	AUD SEEK	587	8,378.66	0.00
USD SALESFORCE.COM	2,329	270,829.58	0.10	JPY SEGA SAMMY HOLDINGS	332	5,321.00	0.00
EUR SAMPO -A-	1,588	88,418.02	0.03	GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,992	118,000.82	0.04
KRW SAMSUNG BIOLOGICS	75	34,118.71	0.01	USD SEI INVESTMENTS	507	37,982.62	0.01
KRW SAMSUNG CARD	159	5,355.96	0.00	JPY SEIBU HOLDINGS	457	7,920.70	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	266	26,702.35	0.01	JPY SEIKO EPSON	575	9,850.22	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	431	991,394.10	0.33	JPY SEKISUI CHEMICAL	827	14,308.09	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)	75	143,189.32	0.05	JPY SEKISUI HOUSE	1,205	21,891.38	0.01
KRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	154	38,814.49	0.01	JPY SEKISUI HOUSE REIT	10	13,353.47	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	1,168	8,635.19	0.00	JPY SEKISUI HOUSE SI INVESTMENT CORPORATION	12	13,164.42	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.LTD (rights) 13.04.2018	616	1,198.78	0.00	USD SELECT INCOME REIT	671	13,077.17	0.00
KRW SAMSUNG LIFE INSURANCE	348	37,744.54	0.01	SGD SEMBCORP INDUSTRIES	1,748	4,144.80	0.00
KRW SAMSUNG SDI	250	44,839.12	0.01	HKD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	13,041	17,048.39	0.01
KRW SAMSUNG SDS	153	36,166.75	0.01	USD SEMPRA ENERGY	765	85,027.91	0.03
KRW SAMSUNG SECURITIES	279	10,294.88	0.00	USD SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	2,509	39,294.23	0.01
KRW SAMSUNG TECHWIN	156	4,233.80	0.00	USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	642	33,271.65	0.01
HKD SANDS CHINA	4,289	23,059.64	0.01	CHF SENSIRION HOLDING AG	17	803.44	0.00
JPY SANKYO	84	2,931.97	0.00	USD SERITAGE GROWTH PROPERTIES -A-	271	9,628.45	0.00
ZAR SANLAM	6,517	46,917.35	0.02	USD SERVICENOW	620	102,546.28	0.03
EUR SANOFI	4,034	324,116.43	0.11				
JPY SANTEN PHARMACEUTICAL	750	12,404.73	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR SES	1,305	17,637.15	0.01	HKD SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP	17,857	5,278.63	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS	1,538	65,539.04	0.02	CHF SIKA	6	46,120.64	0.01
JPY SEVEN BANK	1,368	4,347.02	0.00	TWD SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	11,406	19,911.17	0.01
CAD SEVEN GENERATIONS ENERGY	83	1,031.77	0.00	KRW SILLAJEN INC	258	25,896.20	0.01
GBP SEVERN TRENT	549	14,214.31	0.00	MYR SIME DARBY BERHAD	8,465	5,733.91	0.00
USD SEVERSTAL CHEREPOVETS METAL FACTORY	49	736.36	0.00	MYR SIME DARBY PLANTATION BHD	11,364	16,158.82	0.01
USD SEVERSTAL GDR (reg. -S-) S. OCT06	858	12,941.21	0.00	MYR SIME DARBY PROPERTY BHD	13,420	4,926.80	0.00
CHF SFS GROUP (reg. shares)	20	2,368.37	0.00	USD SIMON PROPERTY GROUP	4,479	691,331.97	0.23
GBP SHAFTESBURY	2,682	36,949.49	0.01	USD SINA CORPORATION (reg. shares)	278	29,017.46	0.01
HKD SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER COMPANY - H-	12,369	8,242.19	0.00	SGD SINGAPORE AIRLINES	986	8,146.98	0.00
HKD SHANGHAI ELECTRIC GROUP	11,750	4,072.24	0.00	SGD SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES	1,207	4,722.20	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN	1,933	11,868.83	0.00	SGD SINGAPORE EXCHANGE	1,454	8,173.29	0.00
HKD SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	1,701	4,431.36	0.00	SGD SINGAPORE PRESS HOLDINGS	2,851	5,478.40	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING -H-	4,762	12,741.51	0.00	SGD SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	2,760	7,556.11	0.00
HKD SHANGRI-LA ASIA	2,159	4,346.30	0.00	SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	14,430	37,084.25	0.01
JPY SHARP	305	9,028.10	0.00	HKD SINO BIOPHARMACEUTICAL	20,022	39,286.34	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS (nv) -B-	154	2,958.67	0.00	HKD SINO LAND	40,117	64,916.49	0.02
HKD SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP	3,401	35,819.26	0.01	HKD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	12,522	9,078.43	0.00
USD SHERWIN-WILLIAMS	295	115,576.49	0.04	TWD SINOPAC HOLDINGS	53,698	18,969.31	0.01
JPY SHIMADZU	520	14,106.36	0.00	HKD SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL -H-	18,707	11,369.85	0.00
JPY SHIMAMURA	45	5,544.19	0.00	HKD SINOPHARM GROUP -H-	6,246	31,276.99	0.01
JPY SHIMANO	150	21,458.44	0.01	GBP SIRIUS REAL ESTATE LTD	10,028	8,665.84	0.00
HKD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	5,102	14,431.72	0.00	USD SIRIUS XM HOLDINGS	5,443	33,966.35	0.01
JPY SHIMIZU	1,134	9,992.56	0.00	HKD SJM HOLDINGS	3,479	3,023.32	0.00
TWD SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	41,442	15,705.77	0.01	KRW SK	147	41,045.32	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL	801	81,899.68	0.03	KRW SK GLOBAL	853	4,635.84	0.00
KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	1,924	81,501.13	0.03	KRW SK HYNIX	2,588	194,976.37	0.06
KRW SHINSEGAE	34	11,196.63	0.00	KRW SK INNOVATION	281	55,406.79	0.02
JPY SHINSEI BANK	323	4,970.58	0.00	KRW SK TELECOM	82	17,714.68	0.01
JPY SHIONOGI & CO	606	31,278.22	0.01	USD SKYWORKS SOLUTIONS	673	67,443.94	0.02
GBP SHIRE	2,125	106,434.12	0.03	USD SL GREEN REALTY	1,323	128,146.18	0.04
JPY SHISEIDO	772	49,265.46	0.02	PHP SM INVESTMENTS CORP	1,284	22,563.21	0.01
JPY SHIZUOKA BANK	1,103	10,471.87	0.00	PHP SM PRIME HOLDINGS	51,039	32,964.96	0.01
CAD SHOPIFY -A-	32	3,928.44	0.00	CAD SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,317	29,741.82	0.01
AUD SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP	8,487	15,167.98	0.00	JPY SMC	118	47,312.25	0.02
ZAR SHOPRITE HOLDINGS LTD	1,957	41,709.43	0.01	GBP SMITH & NEPHEW	2,057	38,402.88	0.01
JPY SHOWA SHELL SEKIYU	347	4,663.02	0.00	GBP SMITHS GROUP	946	20,095.16	0.01
THB SIAM CEMENT PUBLIC (for. reg. shares)	1,778	28,106.22	0.01	EUR SNAM	7,965	36,565.90	0.01
THB SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC (for. reg. shares)	7,993	36,704.56	0.01	USD SNAP-ON	188	27,749.32	0.01
ZAR SIBANYE GOLD	7,423	7,373.26	0.00	CAD SNC-LAVALIN GROUP	64	2,811.82	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEERS AG	531	21,810.76	0.01	USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR	616	30,262.64	0.01
EUR SIEMENS (reg. shares)	3,068	390,544.72	0.14	EUR SOCIETE BIC	96	9,592.17	0.00
USD SIGNATURE BANK	136	19,274.82	0.01	CHF SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	14	33,725.77	0.01
				EUR SOCIETE GENERALE PARIS - A-	3,072	166,838.51	0.05
				EUR SODEXO	321	32,294.18	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY SOFTBANK	1,696	124,465.00	0.04	JPY SUBARU	1,252	41,084.00	0.01
JPY SOHGO SECURITY SERVICES	150	7,274.76	0.00	EUR SUEZ	1,323	19,153.96	0.01
HKD SOHO CHINA	14,301	7,489.19	0.00	BRL SUL AMERICA (units)	1,243	8,208.40	0.00
KRW S-OIL	217	24,283.82	0.01	JPY SUMCO	480	12,296.81	0.00
EUR SOLVAY	263	36,488.34	0.01	JPY SUMITOMO	2,418	39,992.53	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS	723	28,817.02	0.01	JPY SUMITOMO CHEMICAL	3,195	18,263.62	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE	704	12,347.79	0.00	JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	291	4,817.21	0.00
CHF SONOVA HOLDING (reg. shares)	141	22,327.37	0.01	JPY SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	1,544	23,319.08	0.01
JPY SONY	2,602	125,005.88	0.04	JPY SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	244	9,183.25	0.00
JPY SONY FINANCIAL HOLDINGS	362	6,547.66	0.00	JPY SUMITOMO METAL MINING	504	20,499.38	0.01
USD SOUTHERN	3,504	156,508.19	0.05	JPY SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	2,764	115,678.53	0.04
USD SOUTHERN COPPER	6	330.87	0.00	JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	5,684	209,728.92	0.07
USD SOUTHWEST AIRLINES	556	31,826.10	0.01	JPY SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	441	8,029.12	0.00
AUD SOUTH32	9,218	22,768.32	0.01	USD SUMMIT HOTEL PROPERTIES	1,150	15,653.21	0.01
USD S&P GLOBAL	885	169,028.67	0.05	HKD SUN ART RETAIL GROUP LTD	12,059	14,028.67	0.00
MYR SP SETIA	8,117	6,274.40	0.00	USD SUN COMMUNITIES	833	76,153.48	0.02
ZAR SPAR GROUP	946	16,172.98	0.01	HKD SUN HUNG KAI PROPERTIES	18,773	296,605.56	0.11
NZD SPARK NEW ZEALAND	3,238	7,802.03	0.00	CAD SUN LIFE FINANCIAL	222	9,126.20	0.00
USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	115	11,939.59	0.00	HKD SUNAC CHINA	11,209	43,274.46	0.01
USD SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS -A-	429	35,936.20	0.01	CAD SUNCOR ENERGY	602	20,757.87	0.01
USD SPIRIT REALTY CAPITAL	5,005	38,838.21	0.01	AUD SUNCORP-METWAY	2,284	23,368.42	0.01
USD SPLUNK	421	41,380.87	0.01	JPY SUNDRUG	150	6,937.06	0.00
USD SPRINT S. -1-	2,706	13,207.04	0.00	HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	3,247	59,943.04	0.02
USD SQUARE -A-	907	44,623.09	0.01	CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	35	2,885.19	0.00
USD SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	636	34,122.77	0.01	USD SUNSTONE HOTEL INVESTORS	2,392	36,411.63	0.01
GBP SSE	2,387	42,733.01	0.01	SGD SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33,573	48,388.98	0.02
EUR ST GOBAIN	1,775	93,580.32	0.03	JPY SUNTORY BEVERAGE & FOOD	290	14,066.07	0.00
GBP ST JAMES'S PLACE CAPITAL	1,229	18,739.17	0.01	USD SUNTRUST BANKS	1,652	112,423.22	0.04
USD STAG INDUSTRIAL	1,036	24,788.25	0.01	RUB SURGUTNEFTEGAZ	1,542	768.70	0.00
ZAR STANDARD BANK GROUP	5,687	104,957.19	0.03	USD SURGUTNEFTEGAZ ADR	5,624	27,502.31	0.01
GBP STANDARD CHARTERED	7,678	76,762.54	0.02	RUB SURGUTNEFTEGAZ JSC (pref. shares)	11,752	6,068.37	0.00
TWD STANDARD FOOD	7,138	16,721.29	0.01	JPY SURUGA BANK	375	5,203.17	0.00
GBP STANDARD LIFE	6,324	31,911.86	0.01	IDR SURYA CITRA MEDIA	26,190	5,155.31	0.00
GBP STANDARD LIFE INVESTMENTS PROPERTY INCOME FUND	4,680	5,888.39	0.00	BRL SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	1,855	18,622.12	0.01
USD STANLEY BLACK & DECKER	554	84,916.65	0.03	JPY SUZUKEN	154	6,417.22	0.00
JPY STANLEY ELECTRIC	293	10,855.40	0.00	JPY SUZUKI MOTOR	701	37,589.63	0.01
USD STARBUCKS	4,806	278,227.52	0.10	USD SVB FINANCIAL GROUP	193	46,246.42	0.01
SGD STARHUB	1,065	1,868.09	0.00	SEK SVENSKA CELLULOSA -B-	1,360	14,443.97	0.00
JPY START TODAY	386	9,903.17	0.00	HKD SWIRE PACIFIC -A-	881	8,884.25	0.00
USD STATE BANK OF INDIA (reg. shares) -S- GDR	1,986	76,641.56	0.02	HKD SWIRE PROPERTIES	14,208	49,785.22	0.02
USD STATE STREET	1,285	128,144.67	0.04	CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	97	34,580.84	0.01
USD STEEL DYNAMICS	895	39,580.80	0.01	CHF SWISS PRIME SITE	991	95,711.23	0.03
ZAR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	11,468	3,159.24	0.00	CHF SWISS REINSURANCE	817	82,970.02	0.03
USD STERICYCLE INCORPORATED	309	18,068.95	0.01	CHF SWISSCOM (reg. shares)	67	33,186.54	0.01
EUR STMICROELECTRONICS	3,000	66,356.96	0.02	AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	1,949	10,031.56	0.00
AUD STOCKLAND TRUST	31,846	98,443.82	0.03	USD SYMANTEC	2,149	55,554.32	0.02
EUR STORA ENSO -R-	1,949	35,779.76	0.01	EUR SYMRISE	431	34,631.59	0.01
USD STORE CAPITAL	1,872	46,451.58	0.01	USD SYNCHRONY FINANCIAL	2,506	84,014.54	0.03
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	24	14,940.39	0.00				
USD STRYKER	1,130	181,810.13	0.06				
KRW STX PAN OCEAN	1,036	5,131.21	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TWD SYNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	4,263	6,360.47	0.00	EUR TELECOM ITALIA (risp)	21,212	17,646.02	0.01
USD SYNOPSIS	500	41,600.34	0.01	USD TELEFLEX	175	44,509.51	0.01
USD SYSCO	1,608	96,435.84	0.03	SEK TELEFON LM ERICSSON -B-	2,088	13,193.18	0.00
JPY SYSMEX	323	28,967.23	0.01	EUR TELEFONICA	16,575	163,648.72	0.05
KRW S-1 CORPORATION	108	9,712.40	0.00	BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	1,641	24,891.68	0.01
USD T ROWE PRICE GROUP	802	86,569.39	0.03	EUR TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING (reg. shares)	2,642	12,396.91	0.00
AUD TABCORP HOLDINGS	3,453	11,628.56	0.00	MYR TELEKOM MALAYSIA	5,367	7,229.31	0.00
EUR TAG IMMOBILIEN	1,715	35,564.71	0.01	EUR TELENET GROUP HOLDING	203	13,538.09	0.00
JPY TAIHEIYO CEMENT	252	8,958.11	0.00	EUR TELEPERFORMANCE	208	32,227.66	0.01
TWD TAIMED BIOLOGICS	850	7,043.11	0.00	ZAR TELKOM SA SOC	766	3,420.40	0.00
JPY TAISEI	410	20,718.59	0.01	AUD TELSTRA	7,354	17,712.32	0.01
TWD TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	55,139	27,042.81	0.01	CAD TELUS	13	443.81	0.00
JPY TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	63	6,191.29	0.00	CAD TELUS NON-CANADIAN	58	2,049.43	0.00
TWD TAIWAN BUSINESS BANK	24,469	7,301.10	0.00	CHF TEMENOS GROUP	20	2,334.39	0.00
TWD TAIWAN CEMENT	20,554	25,765.33	0.01	JPY TEMP HOLDINGS	370	10,616.28	0.00
TWD TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	42,331	24,899.01	0.01	MYR TENAGA NASIONAL	15,392	64,303.94	0.02
TWD TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	10,591	8,099.90	0.00	EUR TENARIS	1,649	28,288.24	0.01
TWD TAIWAN MOBILE	8,158	30,498.72	0.01	HKD TENCENT HOLDINGS	25,479	1,329,744.49	0.44
TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	110,389	923,788.39	0.31	EUR TERNAL	5,094	29,752.75	0.01
JPY TAIYO NIPPON SANJO	285	4,268.87	0.00	USD TERRENO REALTY GROUP	595	20,522.46	0.01
JPY TAKASHIMAYA	630	6,001.70	0.00	JPY TERUMO	658	33,903.90	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTICAL	1,473	70,895.15	0.02	USD TESARO	139	7,962.55	0.00
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	381	37,274.82	0.01	GBP TESCO	22,708	65,590.29	0.02
USD TAL EDUCATION GROUP -A-ADR	1,438	53,329.47	0.02	USD TESLA MOTORS	457	121,615.52	0.04
USD TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1,013	22,295.98	0.01	USD TEXAS INSTRUMENTS	3,456	359,059.95	0.13
USD TAPESTRY INC	1,030	54,203.03	0.02	USD TEXTRON	902	53,195.11	0.02
USD TARGA RESOURCES	728	32,016.97	0.01	THB THAI OIL (for. reg. shares)	4,685	13,604.01	0.00
USD TARGET	1,775	123,229.55	0.04	THB THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY (for. reg.)	13,760	8,233.97	0.00
GBP TARGET HEALTH	3,479	5,026.24	0.00	EUR THALES	376	45,782.16	0.01
USD TATA MOTORS ADR	3,653	93,887.10	0.03	USD THE CHEMOURS COMPANY	668	32,549.66	0.01
USD TATA STEEL (reg. -S-) GDR	7,805	67,748.70	0.02	QAR THE COMMERCIAL BANK	1,077	8,868.15	0.00
USD TATNEFT	81	861.53	0.00	ZAR THE FOSCHINI GROUP	1,062	20,047.23	0.01
USD TATNEFT GDR	1,127	71,126.69	0.02	USD THE HERSHEY COMPANY	517	51,147.33	0.02
USD TAUBMAN CENTERS	648	36,881.84	0.01	USD THE KRAFT HEINZ COMPANY	1,989	123,873.38	0.04
PLN TAURON POLSKA ENERGIA	3,460	2,454.85	0.00	HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28,683	244,859.18	0.09
TRY TAV HAVALIMLARI HOLDING	718	4,291.10	0.00	CHF THE SWATCH GROUP	81	35,609.26	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY	7,382	19,117.07	0.01	CHF THE SWATCH GROUP (reg. shares)	160	13,402.79	0.00
USD TD AMERITRADE HOLDING	958	56,720.61	0.02	HKD THE WHARF HOLDINGS	16,093	55,259.98	0.02
JPY T&D HOLDINGS	1,071	16,855.41	0.01	USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,386	286,110.16	0.10
JPY TDK	262	22,952.93	0.01	JPY THK	244	9,929.39	0.00
USD TE CONNECTIVITY (reg. shares)	1,157	115,569.83	0.04	CAD THOMSON REUTERS CORP	104	4,011.81	0.00
USD TECHNIPFMC (reg. shares)	1,633	48,096.15	0.02	EUR THYSSSEN KRUPP	1,539	40,113.02	0.01
EUR TECHNIPOLIS	1,674	7,556.01	0.00	USD TIER REIT	506	9,342.41	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTRIES	2,421	14,112.71	0.00	USD TIFFANY & CO	434	42,365.12	0.01
CAD TECK RESOURCES -B-	207	5,335.35	0.00	ZAR TIGER BRANDS	785	24,641.28	0.01
TWD TECO EL MACHINERY	8,735	7,205.23	0.00	BRL TIM PARTICIPACOES	3,774	16,349.95	0.01
JPY TEIJIN	378	7,109.61	0.00	USD TIME WARNER	2,697	255,040.23	0.09
EUR TELECOM ITALIA	40,526	38,426.93	0.01	HKD TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	9,586	19,883.70	0.01
				EUR TITAN CEMENT (reg. shares)	403	9,996.06	0.00
				USD TJX COS	2,177	177,534.58	0.06

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR TLG IMMOBILIEN	988	27,107.31	0.01	THB TRUE CORPORATION (for. reg. shares)	44,561	9,910.38	0.00
THB TMB BANK PUBLIC (for reg. shares)	62,492	5,039.35	0.00	ZAR TRUWORTH INTERNATIONAL	1,807	16,397.21	0.01
USD MOBILE US	997	60,875.14	0.02	HKD TSINGTAO -H-	2,010	10,499.73	0.00
JPY TOBU RAILWAY	394	11,923.41	0.00	JPY TSURUHA HOLDINGS	79	11,249.48	0.00
TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	567	3,794.68	0.00	EUR TUI (reg. shares)	541	11,582.83	0.00
JPY TOHO	228	7,527.67	0.00	GBP TUI (reg. shares)	488	10,467.77	0.00
JPY TOHO GAS	174	5,380.70	0.00	TRY TUPRAS	630	17,478.60	0.01
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER	929	12,533.94	0.00	TRY TURK HAVA YOLLARI	2,411	11,811.22	0.00
JPY TOKIO MARINE HOLDINGS	1,400	62,824.18	0.02	TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	3,278	5,553.18	0.00
JPY TOKYO ELECTRIC POWER	2,964	11,511.40	0.00	TRY TURKCELL ILETISIM HIZMET	4,679	17,787.34	0.01
JPY TOKYO ELECTRON	323	58,344.36	0.02	TRY TURKIYE GARANTI BANKASI (reg. shares)	10,406	28,634.14	0.01
JPY TOKYO GAS	795	21,078.37	0.01	TRY TURKIYE HALK BANKASI	2,142	4,894.40	0.00
JPY TOKYO TATEMONO	2,746	41,183.31	0.01	TRY TURKIYE IS BANKASI -C-	6,975	12,554.28	0.00
JPY TOKYU	1,087	16,995.97	0.01	TRY TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	5,451	7,114.76	0.00
JPY TOKYU FUDOSAN HOLDINGS - H-	1,032	7,344.16	0.00	TRY TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	4,484	7,356.86	0.00
JPY TOKYU REIT	10	13,456.12	0.00	CAD TURQUOISE HILL	329	1,006.33	0.00
USD TOLL BROTHERS	578	25,007.36	0.01	USD TWITTER	1,949	56,527.26	0.02
JPY TOPPAN PRINTING	1,103	8,958.11	0.00	USD TYSON FOODS -A-	1,045	76,504.40	0.02
JPY TORAY INDUSTRIES	3,008	28,314.17	0.01	EUR UBISOFT ENTERTAINMENT	218	18,345.33	0.01
USD TORCHMARK	429	36,137.99	0.01	CHF U-BLOX HOLDING	7	1,258.93	0.00
CAD TORONTO DOMINION BANK	668	37,859.90	0.01	CHF UBS GROUP	9,491	166,467.38	0.05
JPY TOSHIBA	13,232	38,071.97	0.01	EUR UCB	443	36,027.34	0.01
JPY TOSOH	599	11,622.73	0.00	USD UDR	3,877	138,102.58	0.04
EUR TOTAL	8,531	483,966.24	0.17	USD UGI	617	27,419.43	0.01
USD TOTAL SYSTEM SERVICES	551	47,517.98	0.02	TRY ULKER BISKUVI SANAYI	1,205	6,680.39	0.00
JPY TOTO	291	15,043.49	0.00	USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	218	44,458.11	0.01
CAD TOURMALINE OIL	78	1,325.18	0.00	BRL ULTRAPAR PARTICIPACOES	1,772	37,822.10	0.01
JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS	387	5,713.89	0.00	EUR UMICORE SA	743	39,239.76	0.01
JPY TOYO SUISAN KAISHA	165	6,500.85	0.00	MYR UMW HOLDINGS	1,546	2,406.24	0.00
JPY TOYODA GOSEI	125	2,853.02	0.00	USD UNDER ARMOUR -A-	804	13,145.72	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES	331	19,782.50	0.01	USD UNDER ARMOUR (when issued)	465	6,679.15	0.00
JPY TOYOTA MOTOR	5,335	343,213.58	0.12	EUR UNIBAIL RODAMCO	1,514	345,647.31	0.12
JPY TOYOTA TSUSHO	433	14,439.55	0.00	JPY UNI-CHARM	828	23,734.28	0.01
AUD TPG TELECOM	653	2,751.73	0.00	EUR UNICREDIT (reg. shares)	7,108	148,508.11	0.05
USD TRACTOR SUPPLY	480	30,231.19	0.01	GBP UNILEVER	2,874	159,478.57	0.05
CAD TRANSCANADA	316	13,057.91	0.00	EUR UNILEVER (cert. shares)	5,781	326,136.18	0.12
USD TRANSDIGM GROUP	153	46,830.93	0.02	IDR UNILEVER INDONESIA TBK PT	8,194	29,476.28	0.01
BRL TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA (units)	1,129	7,379.12	0.00	USD UNION PACIFIC	2,703	363,416.65	0.13
RUB TRANSNEFT (pref. shares)	2	5,457.60	0.00	EUR UNIPER	705	21,454.90	0.01
ARS TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR -B-	0	1.26	0.00	EUR UNIPOLSAI	3,618	8,600.86	0.00
USD TRANSUNION	558	31,657.95	0.01	TWD UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	25,584	59,931.43	0.02
AUD TRANSURBAN GROUP	3,925	34,381.89	0.01	GBP UNITE GROUP	2,781	30,878.12	0.01
USD TRAVELERS COMPANIES	1,912	265,488.53	0.10	USD UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	289	20,073.62	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	3,711	10,755.82	0.00	EUR UNITED INTERNET (reg. shares)	445	27,939.65	0.01
GBP TRAVIS PERKINS	582	10,078.25	0.00	TWD UNITED MICROELECTRONICS	52,348	27,469.49	0.01
AUD TREASURY WINE ESTATES	1,304	16,864.58	0.01	SGD UNITED OVERSEAS BANK	2,392	50,167.77	0.02
JPY TREND MICRO	244	14,183.44	0.00	USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	2,328	243,645.59	0.09
USD TRIMBLE NAVIGATION	896	32,153.08	0.01	USD UNITED RENTALS	297	51,373.68	0.02
USD TRIPADVISOR	326	13,340.08	0.00	USD UNITED TECHNOLOGIES	3,512	441,941.06	0.15
GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,945	32,276.12	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD UNITED THERAPEUTICS	181	20,381.50	0.01	EUR VW	118	23,607.80	0.01
JPY UNITED URBAN INVESTMENT	39	61,478.25	0.02	EUR VW (pref. shares)	657	130,311.57	0.04
GBP UNITED UTILITIES GROUP	1,541	15,463.69	0.00	USD WA PRIME GROUP	1,977	13,187.94	0.00
USD UNITEDHEALTH GROUP	3,961	847,707.41	0.28	USD WABCO	158	21,140.99	0.01
USD UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	134	8,079.47	0.00	USD WABTEC	312	25,358.97	0.01
USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES	279	33,054.00	0.01	EUR WAERTSILAE -B-	1,556	34,340.06	0.01
PHP UNIVERSAL ROBINA	5,496	16,011.33	0.01	USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	2,832	185,423.68	0.06
USD UNUM GROUP	786	37,416.46	0.01	SEK WALLENSTAM BYGGNADS -B-	2,228	20,182.59	0.01
SGD UOL GROUP	6,498	42,369.20	0.01	MXN WAL-MART DE MEXICO SAB	25,157	63,754.50	0.02
EUR UPM-KYMMENE	1,878	69,520.93	0.02	USD WAL-MART STORES	6,178	549,626.58	0.19
USD URBAN EDGE PROPERTIES (when issued)	1,096	23,402.62	0.01	USD WALT DISNEY	6,130	615,681.66	0.21
USD URSTADT BIDDLE PROPERTIES	313	6,041.72	0.00	HKD WANT WANT CHINA HOLDINGS	23,887	19,143.89	0.01
USD US BANCORP	5,609	283,260.61	0.10	EUR WAREHOUSE DE PAUW	195	24,244.00	0.01
JPY USS CO	457	9,252.27	0.00	USD WASHINGTON REAL ESTAT INVESTMENT TRUST	863	23,571.29	0.01
USD VAIL RESORTS	159	35,208.88	0.01	IDR WASKITA KARYA -B-	20,184	3,621.15	0.00
BRL VALE	13,571	172,351.65	0.06	USD WASTE CONNECTIONS	234	16,764.82	0.01
CAD VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	120	1,907.45	0.00	CAD WASTE CONNECTIONS INC	631	45,227.99	0.01
EUR VALEO	851	56,109.99	0.02	USD WASTE MANAGEMENT	1,441	121,234.05	0.04
USD VALERO ENERGY	1,509	139,957.54	0.05	USD WATERS	282	55,954.59	0.02
TWD VANGUARD INTERNATIOAL SEMICONDUCTOR	4,638	10,101.35	0.00	USD WEC ENERGY GROUP	1,139	71,398.41	0.02
USD VARIAN MEDICAL SYSTEMS	334	40,997.64	0.01	BRL WEG (pref. shares)	2,481	16,880.97	0.01
EUR VASTNED RETAIL N.V	209	9,981.62	0.00	USD WEIBO ADR -A-	226	27,075.62	0.01
CHF VAT GROUP	18	3,024.01	0.00	HKD WEICHAI POWER -H-	8,658	9,707.82	0.00
USD VEDANTA ADR	4,955	87,061.72	0.03	USD WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,319	37,029.87	0.01
USD VEEVA SYSTEMS -A-	397	29,018.47	0.01	GBP WEIR GROUP	507	14,193.01	0.00
USD VENTAS	5,105	252,862.26	0.09	USD WELLS FARGO	16,939	887,754.88	0.30
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,671	39,545.91	0.01	USD WELLTOWER	5,330	290,116.99	0.10
EUR VERBUND -A-	394	11,431.89	0.00	EUR WENDEL	98	15,317.99	0.00
USD VEREIT	14,607	101,665.46	0.03	EUR WERELDHAVE	471	17,989.03	0.01
USD VERISIGN	244	28,921.46	0.01	EUR WERELDHAVE BELGIUM	25	2,957.20	0.00
USD VERISK ANALYTICS -A-	502	52,253.55	0.02	AUD WESFARMERS	2,003	63,855.37	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS	15,208	727,239.60	0.24	CAD WEST FRASER TIMBER	25	1,653.58	0.00
CAD VERMILION ENERGY INC	40	1,304.05	0.00	JPY WEST JAPAN RAILWAY	339	23,804.24	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTICALS	872	142,152.74	0.05	USD WESTAR ENERGY	577	30,368.72	0.01
USD VF	1,156	85,647.00	0.03	USD WESTERN DIGITAL	945	87,223.05	0.03
USD VIACOM -B-	1,340	41,616.80	0.01	USD WESTERN UNION	1,766	33,962.29	0.01
USD VICI PROPERTIES INC	2,970	54,407.70	0.02	AUD WESTFIELD CORPORATION	25,397	165,974.20	0.05
AUD VICINITY CENTRES	42,781	79,083.77	0.03	AUD WESTPAC BANKING	5,997	131,644.75	0.04
CHF VIFOR PHARMA AG	130	20,040.98	0.01	MYR WESTPORTS HOLDINGS BHD	2,033	1,855.42	0.00
EUR VINCI	2,097	206,086.24	0.07	USD WESTROCK	750	48,114.30	0.02
USD VIPSHOP HOLDINGS ADR	1,832	30,449.27	0.01	USD WEYERHAEUSER	2,371	82,981.74	0.03
USD VISA -A-	7,264	868,954.40	0.29	HKD WH GROUP	15,553	16,566.88	0.01
USD VISTRA ENERGY CORP	894	18,629.22	0.01	HKD WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	16,036	104,408.56	0.03
EUR VIVENDI	3,675	94,920.75	0.03	CAD WHEATON PRECIOUS METALS CORP	160	3,264.19	0.00
USD VMWARE	263	31,834.55	0.01	HKD WHEELLOCK & CO	1,420	10,376.88	0.00
ZAR VODACOM GROUP	2,610	33,716.64	0.01	USD WHIRLPOOL	269	41,125.46	0.01
GBP VODAFONE GROUP	62,204	169,477.84	0.05	GBP WHITBREAD	417	21,629.78	0.01
EUR VOESTALPINE	415	21,711.74	0.01	EUR WIENERBERGER	504	12,596.16	0.00
EUR VONOVIA (reg. shares)	7,402	366,414.75	0.13	SEK WHILBORG FASTIGHETER	775	17,891.98	0.01
USD VORNADO REALTY TRUST	2,398	161,361.88	0.05	USD WILLIAMS COMPANIES	2,891	71,870.85	0.02
USD VOYA FINANCIAL	593	29,934.58	0.01	USD WILLIS TOWERS WATSON	431	65,568.15	0.02
USD VTB BANK (reg. shares) - S- GDR	13,158	25,764.29	0.01	SGD WILMAR INTERNATIONAL	2,807	6,807.66	0.00
USD VULCAN MATERIALS	489	55,802.89	0.02	TWD WIN SEMICONDUCTORS	1,623	17,426.82	0.01
				TWD WINBOND ELECTRONICS	12,059	8,085.85	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD WIPRO ADR	23,214	119,782.62	0.04	TWD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	1,546	3,701.18	0.00
EUR WIRE CARD	416	49,108.87	0.02	HKD ZHUZHOU CRRC -H-	2,551	12,351.47	0.00
TWD WISTRON	7,488	6,407.95	0.00	HKD ZIJIN MINING GROUP -H-	29,221	13,068.33	0.00
GBP WOLSELEY	590	44,318.22	0.01	USD ZILLOW GROUP -C-	403	21,708.05	0.01
EUR WOLTERS KLUWER	1,034	54,907.78	0.02	USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS	679	74,014.33	0.02
AUD WOODSIDE PETROLEUM	1,654	37,089.44	0.01	USD ZIONS BANCORP	747	39,379.98	0.01
AUD WOOLWORTHS	2,287	46,115.22	0.01	USD ZOETIS -A-	1,590	132,761.35	0.04
ZAR WOOLWORTHS HOLDINGS	4,596	23,270.97	0.01	HKD ZTE	2,879	9,371.77	0.00
KRW WOORI BANK	2,118	28,612.93	0.01	CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	396	129,716.58	0.04
KRW WOORI INVESTMENT & SECURITIES	659	8,628.86	0.00	USD 21st CENTURY -A-	3,541	129,907.81	0.04
USD WORKDAY -A-	492	62,543.02	0.02	USD 21st CENTURY -B-	1,537	55,885.44	0.02
GBP WORKSPACE GROUP	1,406	19,569.71	0.01	GBP 3I GROUP	2,220	26,753.14	0.01
USD WORLDPAY INC	1,052	86,538.46	0.03	USD 3M	2,635	578,335.99	0.20
USD W.P.CAREY	1,158	71,810.51	0.02	HKD 3SBIO (reg. shares)	4,020	9,055.38	0.00
TWD WPG HOLDINGS	2,706	3,498.35	0.00	USD 58.COM ADR -A-	433	34,571.23	0.01
GBP WPP 2012	2,950	46,868.83	0.02	株式（およびエクイティ型証券）	163,127,559.60	52.54	
USD WR BERKLEY	342	24,841.11	0.01	証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：株式（およびエク イティ型証券）	163,127,559.60	52.54	
USD W.R.GRACE (new)	283	17,346.98	0.01	証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：債券 債券			
USD WW GRAINGER	203	57,198.93	0.02	GBP ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES (reg. -S-) S. B- 1471 1.875%/15-17.02.2020	5,539	7,846.74	0.00
USD WYNDHAM WORLDWIDE	364	41,615.98	0.01	CHF ABN AMRO BANK 0.3%/16- 18.12.2024	409	423.53	0.00
HKD WYNN MACAU	2,741	9,935.11	0.00	CHF ABN AMRO BANK 1.125%/13- 25.10.2018	273	287.71	0.00
USD WYNN RESORTS	301	54,888.06	0.02	CHF ABN AMRO BANK 1.125%/14- 31.01.2019	341	361.03	0.00
USD XCEL ENERGY	1,707	77,647.04	0.03	USD ABQ FINANCE 3.5%/17- 22.02.2022	28,012	27,144.39	0.01
USD XENIA HOTELS & RESORTS	1,177	23,216.66	0.01	USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY 3.875%/14- 06.05.2024	31,125	30,807.52	0.01
USD XEROX CORP	665	19,124.87	0.01	CHF ACHMEA BANK 0.5%/17- 27.10.2023	150	157.49	0.00
USD XILINX	808	58,339.94	0.02	EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/17-24.01.2024	53,146	65,076.18	0.02
EUR XIOR STUDENT HOUSING NV	74	3,314.08	0.00	USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4%/16-24.05.2021	18,675	18,607.21	0.01
USD XL GROUP	943	52,130.69	0.02	USD AGUA Y SANEAMIENTOS ARG 6.625%/18-01.02.2023	31,125	30,298.94	0.01
USD XYLEM	570	43,881.28	0.01	USD AJECORP (reg. -S-) 6.5%/12-14.05.2022	28,012	25,282.96	0.01
TWD YAGEO	928	16,543.94	0.01	CHF AKADEMISKA HUS 0.25%/15- 17.11.2025	682	718.35	0.00
JPY YAHOO JAPAN	2,985	13,865.67	0.00	CHF AKADEMISKA HUS 0.3%/17- 08.10.2029	170	176.47	0.00
JPY YAKULT HONSHA	181	13,507.52	0.00	USD ALIBABA GROUP HOLDING 3.4%/17-06.12.2027	80,710	76,567.73	0.02
JPY YAMADA DENKI	1,284	7,737.85	0.00	CHF ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	682	732.59	0.00
JPY YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	473	5,798.78	0.00	USD ALTERNATIFBANK 8.75%/16- 16.04.2026	12,450	12,703.61	0.00
JPY YAMAHA	347	15,005.72	0.00				
JPY YAMAHA MOTOR	575	16,894.59	0.01				
JPY YAMATO HOLDINGS	717	17,855.83	0.01				
JPY YAMAZAKI BAKING	260	5,413.30	0.00				
SGD YANZHIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS	4,084	3,768.75	0.00				
HKD YANZHOU COAL MINING -H- TRY YAPI VE KREDI BANKASI	7,947	10,125.45	0.00				
JPY YASKAWA ELECTRIC	4,456	5,005.62	0.00				
JPY YOKOGAWA ELECTRIC	518	22,969.32	0.01				
JPY YOKOHAMA RUBBER	473	9,429.12	0.00				
JPY YOKOHAMA RUBBER	252	5,768.27	0.00				
MYR YTL	20,658	7,156.52	0.00				
MYR YTL POWER INTERNATIONAL	7,296	1,905.18	0.00				
TWD YUANTA FINANCIAL	41,029	18,785.95	0.01				
HKD YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS)	1,302	5,166.20	0.00				
KRW YUHAN	41	8,462.67	0.00				
USD YUM BRANDS	41	8,462.67	0.00				
USD YUM CHINA HOLDINGS	1,116	95,005.13	0.03				
USD YY -A- ADR	1,763	73,144.29	0.02				
EUR ZALANDO	209	21,957.20	0.01				
USD ZALANDO	392	21,354.29	0.01				
USD ZAYO GROUP HOLDINGS	681	23,248.07	0.01				
HKD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	7,112	7,258.41	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF AMCOR 2.125%/12-04.04.2018	273	284.78	0.00	USD ASTRAZENECA PLC 3.125%/17-12.06.2027	242,129	232,170.50	0.07
CHF AMERICA MOVIL 1.125%/12-12.09.2018	409	430.50	0.00	EUR AT&T INC 1.8%/17-04.09.2026	35,431	44,022.05	0.01
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.5%/17-01.08.2022	355,123	342,999.04	0.11	GBP AT&T (reg. -S-) 5.5%/07-15.03.2027	5,539	9,421.91	0.00
USD AMERICAN EXPRESS CO 3%/17-30.10.2024	161,420	155,062.82	0.05	CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2019	545	576.96	0.00
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.875%/12-01.06.2022	161,420	170,103.89	0.05	CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2024	545	597.75	0.00
GBP AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5%/06-26.04.2023	5,539	8,770.16	0.00	USD AT&T 3.6%/16-17.02.2023	322,839	324,362.84	0.10
USD AMGEN INC 3.2%/17-02.11.2027	161,420	153,361.46	0.05	USD AT&T 4.125%/16-17.02.2026	161,420	162,507.49	0.05
CHF AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	682	720.13	0.00	USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP T. -10-2.7%/15-16.11.2020	161,420	159,921.55	0.05
USD ANDRADE GUTIER INT SA 4%/13-30.04.2018	37,350	35,654.31	0.01	EUR AUSTRIA S. 1 1.65%/14-21.10.2024	37,025	49,651.80	0.02
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL 1.625%/17-18.09.2025	39,860	48,878.71	0.02	EUR AUSTRIA 0.75%/16-20.10.2026	26,573	33,316.55	0.01
USD ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE 2.5%/12-15.07.2022	355,123	345,012.59	0.11	EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 0%/16-15.07.2023	35,431	43,413.75	0.01
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.3%/16-01.02.2026	355,123	355,257.89	0.11	EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 1.2%/15-20.10.2025	37,025	48,308.96	0.02
USD ANTHEM INC 3.65%/17-01.12.2027	177,561	172,136.97	0.06	USD BAIDU 4.125%/15-30.06.2025	21,787	21,922.36	0.01
CHF ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.25%/16-25.10.2023	341	357.75	0.00	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1%/16-20.01.2021	17,715	22,329.12	0.01
EUR ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.625%/15-27.01.2022	42,871	53,663.70	0.02	CHF BANCO DE CHILE 1.125%/13-23.05.2018	177	185.53	0.00
USD APICORP SUKUK LTD 3.141%/17-01.11.2022	18,675	18,236.14	0.01	CHF BANCO DE CHILE 1.25%/14-21.03.2019	136	144.68	0.00
USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	242,129	233,238.29	0.08	USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875%/13-01.11.2018	30,695	30,792.52	0.01
CHF APPLE 0.375%/15-25.11.2024	682	721.91	0.00	USD BANCO NATIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL (reg. -S-) 5.75%/13-26.09.2023	184,169	196,494.09	0.06
USD APPLE 1%/13-03.05.2018	1,000,000	999,170.00	0.32	EUR BANCO SANTANDER (reg. -S-) 1.375%/17-09.02.2022	26,573	33,578.00	0.01
USD APPLE 2.4%/13-03.05.2023	161,420	156,181.45	0.05	USD BANCO SANTANDER SA 3.8%/17-23.02.2028	193,703	186,786.27	0.06
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 5.875%/15-11.06.2025	61,390	61,802.36	0.02	USD BANCOMEXT (reg. -S-) 4.375%/15-14.10.2025	122,780	123,964.47	0.04
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 7.5%/17-31.01.2027	92,085	99,836.43	0.03	GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 1.375%/15-09.12.2019	17,893	25,275.46	0.01
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.577%/18-21.02.2023	122,780	124,739.21	0.04	USD BANK OF AMERICA S. -L- 2.503%/16-21.10.2022	355,123	341,120.44	0.11
USD ARGENTINA GDP 8.28%/05-31.12.2033	43,035	66,225.03	0.02	EUR BANK OF AMERICA 1.375%/14-10.09.2021	17,715	22,579.02	0.01
USD ARMENIA (REG.-S-) 7.15%/15-26.03.2025	30,695	33,955.94	0.01	EUR BANK OF AMERICA 2.5%/13-27.07.2020	11,692	15,176.23	0.00
CHF ASB FINANCE LONDON 0.875%/13-11.06.2019	682	722.91	0.00	CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.3%/15-16.09.2022	314	330.77	0.00
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.5%/17-02.11.2027	548,826	530,127.85	0.17	USD BANK OF NOVA SCOTIA 4.375%/11-13.01.2021	88,781	91,873.86	0.03
				USD BANK OF NY MELLON CORP 2.95%/18-29.01.2023	403,549	398,609.36	0.13

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF BANQUE FED CRED MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	477	497.11	0.00	USD BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS (reg. -S-) 5.125%/13- 11.03.2023	49,800	50,825.38	0.02
GBP BANQUE FED CRED MUTUEL 0.875%/17-08.06.2020	5,539	7,679.36	0.00	GBP BHP BILLITON FINANCE S. 11 3.25%/12-25.09.2024	5,539	8,381.07	0.00
USD BANQUE FED CRED MUTUEL 2.2%/17-20.07.2020	161,420	157,968.37	0.05	USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.625%/15-27.04.2022	92,085	97,173.34	0.03
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.375%/17- 13.01.2022	35,431	43,647.75	0.01	USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.75%/15-22.01.2025	86,290	91,947.85	0.03
CHF BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16- 11.10.2022	273	287.62	0.00	EUR BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25%/16-22.02.2023	26,573	32,892.02	0.01
USD BANQUE OUEST AFRICAINE D 5%/17-27.07.2027	18,675	18,642.13	0.01	CHF BNG 1.25%/14-30.04.2024	682	770.68	0.00
EUR BARCLAYS BANK 1.875%/16- 08.12.2023	53,146	67,515.48	0.02	CHF BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/11- 07.10.2020	136	151.93	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.125%/17- 17.01.2024	5,539	7,890.57	0.00	GBP BNP PARIBAS S. -17857- (reg. -S-) 1.125%/16- 16.08.2022	7,755	10,576.60	0.00
USD BARCLAYS BANK 3.2%/16- 10.08.2021	161,420	159,660.05	0.05	CHF BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15- 05.06.2025	205	225.54	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.25%/16- 12.02.2027	5,539	7,795.61	0.00	USD BNP PARIBAS T. -100- 2.375%/15- 21.05.2020	242,129	239,238.25	0.08
GBP BARCLAYS (reg. -S-) FIX- TO-FRN 4.25%/12- 12.01.2022	12,408	19,243.23	0.01	CHF BNP PARIBAS 1.875%/12- 12.09.2022	205	230.67	0.00
EUR BASF SE 0.875%/17- 15.11.2027	35,431	42,761.88	0.01	EUR BNP PARIBAS 2%/13- 28.01.2019	48,894	61,244.72	0.02
GBP BAT CAPITAL CORP 2.125%/17-15.08.2025	5,539	7,576.70	0.00	USD BNY MELLON 2.2%/14- 04.03.2019	500,000	498,110.00	0.16
CHF BAT HOLDINGS 1.375%/14- 08.09.2026	341	373.77	0.00	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 0.25%/15-24.06.2022	682	718.35	0.00
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE 7.25%/08-12.03.2024	5,539	9,848.06	0.00	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.375%/14-03.02.2021	477	520.79	0.00
GBP BAT INTL FINANCE PLC 4%/13-04.09.2026	5,539	8,562.06	0.00	USD BOLIVIA (reg. -S-) 5.95%/13-22.08.2023	30,695	33,244.74	0.01
CHF BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14- 08.09.2021	579	616.04	0.00	USD BONO GAR PROV DEL CHUBUT 7.75%/16-26.07.2026	12,450	12,081.48	0.00
CHF BAYERISCHE LB 3.125%/07- 27.06.2018	136	143.67	0.00	EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO -144A- 1.45%/17- 31.10.2027	22,144	28,138.53	0.01
USD BBVA BANCOMER INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GFB (reg. -S-) 6.5%/11- 10.03.2021	31,125	33,131.63	0.01	USD BOS FUNDING 4.23%/17- 07.03.2022	31,125	30,844.87	0.01
EUR BELGIUM OLO S. 64 4.5%/11-28.03.2026	26,573	43,201.54	0.01	EUR BP CAPITAL MARKET 1.117%/16-25.01.2024	53,146	66,574.93	0.02
EUR BELGIUM OLO S. -81- (reg. -S-) -144A- 0.8%/17- 22.06.2027	44,288	55,260.69	0.02	USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279%/17-19.09.2027	322,839	313,715.61	0.10
EUR BELGIUM OLO S. -82- (reg. -S-) 0.5%/17-22.10.2024	35,431	44,233.39	0.01	CHF BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-27.09.2021	164	175.31	0.00
EUR BELGIUM OLO -114A- (reg. -S-) S. 76 1%/16- 22.06.2026	17,715	22,654.19	0.01	CHF BP CAPITAL MARKETS 1%/14- 28.08.2020	232	250.53	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY 3.125%/16-15.03.2026	532,684	519,628.32	0.17	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-28.02.2024	164	186.24	0.00
CHF BFCM 0.55%/15-08.12.2023	177	188.34	0.00	EUR BPCE 1.125%/17-18.01.2023	53,146	66,239.62	0.02
CHF BFCM 1.125%/14-12.02.2019	409	433.53	0.00	CHF BPCE 1.5%/14-30.04.2021	818	896.19	0.00
				USD BRASKEM NETHERLANDS 4.5%/17-10.01.2028	49,800	48,338.87	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD BRAZIL 8.25%/04-20.01.2034	196,447	248,107.21	0.08	USD CHARMING LIGHT -S- 5%/14-03.09.2024	21,787	22,611.07	0.01
EUR BRD I/L 0.1%/12-15.04.2023	72,767	101,517.62	0.03	USD CHEVRON 2.954%/16-16.05.2026	121,065	116,550.14	0.04
EUR BRD I/L 1.75%/09-15.04.2020	72,785	106,921.15	0.03	USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT 4%/15-05.11.2025	34,237	33,960.18	0.01
EUR BRD 2.25%/11-04.09.2021	37,025	49,675.93	0.02	USD CHINA GOVT INTL BOND 2.625%/17-02.11.2027	55,595	54,324.01	0.02
EUR BRD 3%/10-04.07.2020	37,025	49,230.59	0.02	CHF CIF EUROMORTGAGE 2%/10-30.01.2019	341	363.66	0.00
EUR BRD 3.5%/09-04.07.2019	37,025	47,929.65	0.02	USD CISCO SYSTEMS 2.2%/16-28.02.2021	322,839	316,924.63	0.10
EUR BRD 3.75%/08-04.01.2019	115,150	146,429.42	0.05	USD CITIC PACIFIC 6.375%/13-10.04.2020	24,900	26,266.01	0.01
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	940,000	721,545.30	0.23	CHF CITIGROUP INC 0.5%/17-22.11.2024	477	497.11	0.00
CHF BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H.3.25%/07-16.07.2019	136	149.68	0.00	USD CITIGROUP INC 2.7%/17-27.10.2022	355,123	344,206.46	0.11
EUR BUNDESREPUB.DEUTSCH LAND 0.5%/17-15.08.2027	66,433	82,187.58	0.03	EUR CITIGROUP S. 2.125%/14-10.09.2026	35,431	46,274.86	0.01
EUR BUONI POLIENNALI DEL TES 0.2%/17-15.10.2020	62,004	76,854.82	0.02	USD CITIGROUP 2.9%/16-08.12.2021	355,123	349,952.35	0.11
EUR BUONI POLIENNALI DEL TES 2.05%/17-01.08.2027	17,715	22,436.53	0.01	CHF CITIGROUP 3.125%/06-27.09.2021	382	441.35	0.00
USD BURGAN SENIOR SPC 3.125%/16-14.09.2021	18,675	18,178.43	0.01	USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125%/17-19.07.2027	40,462	38,169.89	0.01
CHF CABEI 0.194%/15-19.11.2021	177	186.68	0.00	USD CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 (reg. -S-) 4.5%/13-03.10.2023	153,475	157,891.55	0.05
CHF CADES 2.375%/11-19.04.2023	341	400.11	0.00	CHF COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/15-22.12.2022	1,568	1,657.12	0.00
CHF CADES 3%/09-21.04.2021	273	313.82	0.00	EUR COCA-COLA 1.125%/14-22.09.2022	35,431	45,131.90	0.01
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4%/12-15.12.2025	17,715	27,713.63	0.01	USD COCA-COLA 2.55%/16-01.06.2026	161,420	152,731.92	0.05
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/12-05.03.2019	341	363.27	0.00	USD CODELCO INC 3.625%/17-01.08.2027	322,839	313,541.27	0.10
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.3%/17-12.11.2027	409	427.38	0.00	USD COLBUN (reg. -S-) 4.5%/14-10.07.2024	18,675	19,157.75	0.01
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/13-16.12.2020	682	745.76	0.00	USD COLOMBIA 4.375%/11-12.07.2021	122,780	127,232.86	0.04
CHF CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09-12.08.2019	682	743.20	0.00	USD COLOMBIA 4.5%/15-28.01.2026	222,809	231,487.76	0.07
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22.12.2025	409	426.31	0.00	USD COLOMBIA 5%/15-15.06.2045	61,390	62,316.81	0.02
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1%/12-13.02.2019	136	144.57	0.00	USD COLOMBIA 6.125%/09-18.01.2041	61,390	70,398.78	0.02
USD CANADIAN IMPERIAL BANK 2.55%/17-16.06.2022	322,839	314,761.60	0.10	USD COMCAST 3.375%/15-15.08.2025	645,678	632,719.31	0.20
USD CAPITAL ONE NA 2.65%/17-08.08.2022	338,981	326,411.57	0.11	CHF COMMONWEALTH BANK AUST 0.4%/17-25.09.2026	341	353.30	0.00
USD CARDINAL HEALTH INC 2.616%/17-15.06.2022	177,561	171,622.04	0.06	USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NEW YORK BRANCH 2.4%/15-02.11.2020	161,420	158,576.92	0.05
USD CELGENE CORP 3.45%/17-15.11.2027	80,710	76,644.41	0.02	CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/13-11.02.2020	136	145.73	0.00
USD CENCOSUD SA 4.375%/17-17.07.2027	18,675	18,081.70	0.01				
CHF CFF 3%/07-07.06.2022	682	809.48	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14-07.02.2022	443	490.07	0.00	CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.2%/18-30.10.2023	273	283.21	0.00
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.5%/14-19.02.2024	682	776.37	0.00	CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01.09.2022	682	725.11	0.00
USD COMPANHIA BRASILEIRA 4.75%/14-17.06.2024	24,900	24,911.95	0.01	CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30.10.2024	205	237.08	0.00
EUR COOPERATIEVE RABOBANK 1.25%/16-23.03.2026	35,431	44,432.52	0.01	CHF CREDIT AGRICOLE 1%/15-27.01.2025	341	369.50	0.00
CHF COOPERATIVE RABOBANK 2%/10-16.09.2021	205	229.39	0.00	CHF CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17.07.2020	818	884.23	0.00
CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.125%/06-15.09.2026	136	174.28	0.00	EUR CREDIT AGRICOLE 1.875%/16-20.12.2026	44,288	56,330.44	0.02
CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.625%/09-02.07.2019	409	449.12	0.00	CHF CREDIT SUISSE AG LONDON 0.55%/16-15.04.2024	682	716.21	0.00
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.2%/17-18.07.2020	161,420	159,329.14	0.05	GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) LIMITED 3%/15-27.05.2022	5,539	8,056.56	0.00
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1%/15-10.11.2020	51,552	64,956.82	0.02	CHF CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-24.09.2021	436	470.00	0.00
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/12-08.02.2022	153,475	156,978.38	0.05	USD CREDITO REAL SA DE CV SOFOM ER (reg. -S-) 7.25%/16-20.07.2023	31,125	32,631.14	0.01
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/15-15.07.2025	18,675	19,054.48	0.01	USD CREDIVALORES SA 9.75%/17-27.07.2022	24,900	25,467.22	0.01
USD CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE (reg. -S-) 4.5%/15-16.09.2025	42,973	44,720.58	0.01	USD CREDIVALORES SA 9.75%/18-27.07.2022	12,450	12,731.62	0.00
CHF CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.375%/13-11.02.2021	273	297.45	0.00	CHF CRH 1.375%/13-15.03.2023	273	306.70	0.00
CHF CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 2%/14-05.02.2024	245	283.72	0.00	USD CROATIA (reg. -S-) 6%/13-26.01.2024	61,390	67,868.29	0.02
USD COSAN LTD 5.95%/17-20.09.2024	18,675	18,948.40	0.01	USD CROATIA (reg. -S-) 6.375%/11-24.03.2021	61,390	66,385.73	0.02
USD COSTA RICA (reg. -S-) 4.25%/12-26.01.2023	73,668	71,440.81	0.02	USD CROWN CASTLE INTL CORP 3.65%/17-01.09.2027	177,561	169,551.67	0.05
USD COSTA RICA (reg. -S-) 7.158%/15-12.03.2045	30,695	32,288.28	0.01	CHF CS GROUP FUNDING 1%/15-14.04.2023	886	944.04	0.00
GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) S. 397 1.875%/14-22.12.2018	5,539	7,834.15	0.00	USD CSN RESOURCES (reg. -S-) 6.5%/10-21.07.2020	24,900	24,134.08	0.01
GBP COUNCIL OF EUROPE 1.25%/15-23.12.2019	19,444	27,420.15	0.01	USD CYDSA SAB DE CV 6.25%/17-04.10.2027	37,350	37,013.48	0.01
EUR COUNCIL OF EUROPE 2.875%/11-31.08.2021	23,561	32,010.97	0.01	EUR DAIMLER 0.875%/16-12.01.2021	17,715	22,255.48	0.01
USD COUNTRY GARDEN HLDGS 5.125%/18-17.01.2025	18,675	17,981.97	0.01	EUR DAIMLER 1.4%/16-12.01.2024	17,715	22,621.29	0.01
GBP CRED SUISSE GROUP FUNDING LTD 2.75%/16-08.08.2025	5,539	7,845.34	0.00	CHF DANSKE BANK (subordinated) 3.125%/13-18.12.2025	260	289.42	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.1%/16-26.01.2026	682	705.53	0.00	CHF DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08.11.2030	273	281.22	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18.06.2026	682	712.30	0.00	CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/13-24.07.2023	273	306.28	0.00
				CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.5%/14-26.08.2024	245	279.75	0.00
				CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03.06.2020	682	746.12	0.00
				GBP DEUTSCHE BANK AG 1.875%/17-28.02.2020	5,539	7,746.27	0.00
				CHF DEUTSCHE BANK 0.625%/15-19.12.2023	886	908.87	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR DEUTSCHE BANK 1.125%/15-17.03.2025	35,431	41,990.17	0.01	EUR EIB (reg. -S-) 0.375%/15-15.03.2022	23,561	29,514.02	0.01
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.5%/09-08.04.2022	5,539	9,223.44	0.00	GBP EIB (reg. -S-) 4.25%/11-07.12.2021	6,924	10,766.68	0.00
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/17-30.10.2024	35,431	43,878.69	0.01	USD EIB SUKUK (reg. -S-) 3.542%/16-31.05.2021	18,675	18,727.29	0.01
CHF DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-08.12.2023	682	719.77	0.00	CHF EIB 1.125%/12-26.04.2023	1,023	1,144.27	0.00
USD DIB SUKUK LTD 3.625%/18-06.02.2023	12,450	12,206.48	0.00	GBP EIB 1.125%/16-07.09.2021	8,309	11,652.15	0.00
USD DIB SUKUK 3.664%/17-14.02.2022	28,012	27,665.14	0.01	AUD EIB 6.5%/09-07.08.2019	375,000	303,918.73	0.10
USD DIFC INVESTMENTS SUKUK 4.325%/14-12.11.2024	31,125	31,726.33	0.01	USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB (reg. -S-) 3.875%/16-06.10.2026	18,675	17,609.59	0.01
USD DIGICEL GROUP LTD 7.125%/14-01.04.2022	18,675	14,807.78	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.375%/09-01.12.2019	61,390	64,256.11	0.02
GBP DIGITAL STOUT HOLDING LL 4.75%/14-13.10.2023	5,539	8,640.15	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.65%/05-15.06.2035	42,973	45,325.64	0.01
USD DISCOVERY BANK 3.45%/16-27.07.2026	161,420	152,493.02	0.05	CHF ELI LILLY & CO 0.15%/16-24.05.2024	222	231.98	0.00
GBP DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.5%/17-20.09.2024	5,539	7,639.26	0.00	USD EMAAR SUKUK AL IJARA 3.635%/16-15.09.2026	18,675	17,715.85	0.01
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.95%/17-20.03.2023	177,561	171,107.11	0.06	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD CHILE ENDESA 4.25%/14-15.04.2024	18,675	19,025.16	0.01
EUR DNB BOLIGKREDITT 2.75%/12-21.03.2022	17,715	24,070.79	0.01	USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA ENTEL (reg. -S-) 4.875%/13-30.10.2024	18,675	18,955.69	0.01
USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 5.5%/15-27.01.2025	92,085	94,524.06	0.03	USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO (reg. -S-) 3.75%/16-05.08.2026	122,780	118,188.91	0.04
USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.45%/14-30.04.2044	46,042	52,380.10	0.02	CHF ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13-12.07.2018	409	428.92	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.5%/10-06.05.2021	92,085	98,353.86	0.03	GBP ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 44 5.625%/09-14.08.2024	5,539	9,233.46	0.00
USD DUKE ENERGY 1.8%/16-01.09.2021	161,420	153,650.40	0.05	EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 78 1.966%/15-27.01.2025	53,146	68,994.62	0.02
USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK 5.375%/17-14.03.2022	31,125	31,891.30	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-03.09.2024	682	709.81	0.00
GBP EASTERN POWER NETWORKS 5.75%/04-08.03.2024	6,370	10,641.54	0.00	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3%/11-23.06.2020	1,023	1,138.93	0.00
CHF EBN 0.5%/14-22.09.2022	570	611.55	0.00	EUR ENI SPA 1%/17-14.03.2025	53,146	65,258.54	0.02
CHF EBN 2.125%/10-27.04.2020	954	1,049.05	0.00	GBP E.ON INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) S. 7 6%/07-30.10.2019	5,539	8,324.81	0.00
USD ECOPETROL 5.375%/15-26.06.2026	31,125	32,455.90	0.01	USD EQT CORP 3.9%/17-01.10.2027	177,561	170,265.47	0.05
USD ECUADOR (reg. -S-) 10.5%/15-24.03.2020	61,390	66,620.24	0.02	USD EQUATE PETROCHEMICAL (reg. -S-) 4.25%/16-03.11.2026	40,462	40,255.33	0.01
USD ECUADOR (reg. -S-) 10.75%/16-28.03.2022	30,695	34,151.16	0.01				
CHF EDF 0.3%/16-14.10.2024	273	283.50	0.00				
EUR EDF 4.625%/09-11.09.2024	17,715	26,730.58	0.01				
EUR EDP FINANCE BV 1.5%/17-22.11.2027	35,431	42,717.87	0.01				
GBP EDP FINANCE BV 8.625%/08-04.01.2024	5,539	10,304.60	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD ETHIOPIA (reg. -S-) 6.625%/14-11.12.2024	33,764	34,875.93	0.01	USD FINANCIERA INDEPENDENCIA 8%/17-19.07.2024	24,900	24,631.83	0.01
CHF EUROFIMA BASEL 3%/06-15.05.2026	273	349.14	0.00	GBP FINLAND (reg. -S-) S. - 10- 1.625%/15-15.12.2020	23,321	33,187.25	0.01
CHF EUROHYPO 3.125%/06-14.07.2025	245	311.40	0.00	EUR FINLAND 0.375%/14-15.09.2020	74,050	92,870.35	0.03
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.625%/13-17.07.2020	48,717	62,602.18	0.02	EUR FINLAND 4%/09-04.07.2025	17,715	27,543.03	0.01
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0%/17-29.03.2021	35,431	43,872.59	0.01	EUR FINNISH GOVERNMENT -144A- 0.5%/17-15.09.2027	26,573	32,387.10	0.01
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.25%/15-15.10.2020	53,146	66,296.49	0.02	GBP FMS WERTMANAGEMENT 1.125%/15-13.12.2019	5,539	7,799.96	0.00
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5%/12-31.10.2022	8,365	12,366.76	0.00	USD FORD MOTOR CREDIT 5.875%/11-02.08.2021	322,839	345,316.04	0.11
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75%/12-07.12.2027	5,539	9,235.71	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/12-25.07.2021	35,482	47,270.31	0.02
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.5%/00-15.04.2025	6,093	10,848.34	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/14-01.03.2025	39,302	52,968.24	0.02
EUR EXP-IMP BANK KOREA-2%/13-30.04.2020	44,466	56,756.46	0.02	EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/16-01.03.2021	29,200	38,614.90	0.01
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY (reg -S-) S. -2- 5.375%/16-24.10.2023	153,475	151,424.14	0.05	EUR FRANCE OAT I/L 0.25%/12-25.07.2024	66,359	92,576.98	0.03
USD EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (reg. -S-) 4%/13-14.01.2023	61,390	61,686.95	0.02	EUR FRANCE OAT I/L 1.1%/10-25.07.2022	81,566	124,109.25	0.04
CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.17%/17-18.07.2025	341	350.10	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 1.3%/09-25.07.2019	51,046	71,045.08	0.02
CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.253%/18-06.03.2023	136	143.17	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 1.85%/10-25.07.2027	81,423	138,161.25	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.875%/16-26.04.2026	92,085	86,396.66	0.03	EUR FRANCE OAT I/L 2.1%/07-25.07.2023	71,410	116,125.45	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA (REG. -S-) 3.375%/16-05.08.2026	30,695	28,908.16	0.01	EUR FRANCE OAT I/L 2.25%/03-25.07.2020	92,382	155,556.87	0.05
CHF EXPORT-IMPORT BK KOREA 1.125%/14-03.09.2019	273	289.76	0.00	EUR FRANCE OAT 0%/15-25.05.2021	62,181	77,255.64	0.02
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.4%/16-01.03.2027	338,981	319,476.02	0.10	EUR FRANCE OAT 0%/16-25.05.2022	150,581	186,362.21	0.06
USD EZDAN SUKUK 4.875%/17-05.04.2022	18,675	16,070.96	0.01	EUR FRANCE OAT 0.25%/15-25.11.2020	11,692	14,627.65	0.00
GBP FCE BANK PLC 2.727%/16-03.06.2022	5,539	7,955.46	0.00	EUR FRANCE OAT 0.5%/14-25.11.2019	31,002	38,806.40	0.01
USD FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.625%/17-13.01.2028	61,390	60,260.86	0.02	EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2025	110,898	138,236.38	0.04
EUR FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.5%/14-15.05.2024	85,920	115,088.59	0.04	EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2026	97,435	120,371.62	0.04
USD FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 4.25%/13-07.01.2025	61,390	61,246.17	0.02	EUR FRANCE OAT 1%/14-25.11.2025	66,610	85,778.58	0.03
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE 4%/17-14.01.2025	43,575	42,060.33	0.01	EUR FRANCE OAT 1.75%/13-25.05.2023	53,146	71,245.03	0.02
USD FIDEICOMISO F/1401 (reg. -S-) 5.25%/14-15.12.2024	18,675	19,147.66	0.01	EUR FRANCE OAT 2.25%/11-25.10.2022	66,610	90,737.20	0.03
				EUR FRANCE OAT 2.25%/13-25.05.2024	48,894	67,868.96	0.02
				EUR FRANCE OAT 2.5%/10-25.10.2020	53,146	70,309.70	0.02
				EUR FRANCE OAT 3%/11-25.04.2022	35,431	49,240.10	0.02
				EUR FRANCE OAT 3.25%/10-25.10.2021	62,181	86,082.19	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR FRANCE OAT 3.5%/10-25.04.2020	42,871	57,104.02	0.02	USD GLOBAL BANK CORPORATION 4.5%/16-20.10.2021	49,800	50,270.61	0.02
EUR FRANCE OAT 3.75%/05-25.04.2021	70,862	98,176.06	0.03	EUR GLOBAL SWITCH HOLDINGS L 2.25%/17-31.05.2027	17,715	22,142.40	0.01
EUR FRANCE OAT 4.25%/07-25.10.2023	48,894	74,216.59	0.02	USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDING (reg. -S-) 4.875%/10-07.10.2020	43,575	44,029.49	0.01
EUR FRANCE OAT 6%/94-25.10.2025	7,618	13,365.98	0.00	CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	545	563.86	0.00
EUR FRANCE 25.05.2020	37,025	46,012.61	0.01	EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.375%/17-15.05.2024	35,431	44,112.69	0.01
USD FRANSION DEVELOPMENT (reg. -S-) 6.75%/11-15.04.2021	34,237	36,953.22	0.01	GBP GOLDMAN SACHS GROUP (reg. -S-) S. -F- 4.25%/14-29.01.2026	5,539	8,650.88	0.00
USD FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5%/17-16.02.2020	18,675	18,478.73	0.01	CHF GOLDMAN SACHS GROUP S. -F- 1.625%/13-06.02.2020	177	191.12	0.00
USD GABONESE REPUBLIC (reg. -S-) 6.95%/15-16.06.2025	36,834	37,383.09	0.01	CHF GOLDMAN SACHS GROUP 1.25%/14-11.09.2019	818	871.84	0.00
USD GAS NATURAL LICUADO QUINTERO (reg. -S-) 4.634%/14-31.07.2029	24,900	25,295.66	0.01	EUR GOLDMAN SACHS GROUP 2%/15-27.07.2023	17,715	22,870.75	0.01
USD GAZ CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/17-23.03.2027	24,900	24,732.42	0.01	USD GOLDMAN SACHS GROUP 3%/17-26.04.2022	645,678	634,075.24	0.20
CHF GDF SUEZ 1.625%/12-09.10.2024	273	308.41	0.00	GBP GOLDMAN SACHS GROUP 7.125%/08-07.08.2025	5,539	10,130.92	0.00
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25%/13-20.07.2020	23,561	30,392.31	0.01	USD GREENKO DUTCH BV 5.25%/17-24.07.2024	18,675	17,943.50	0.01
CHF GECC 3.125%/04-06.12.2019	1,364	1,508.61	0.00	USD GRUPO KUO SAB DE CV 5.75%/17-07.07.2027	24,900	24,813.10	0.01
USD GENERAL MOTORS FINL CO 3.15%/17-30.06.2022	177,561	173,703.06	0.06	USD GRUPO UNICOMER S. -14- (reg. -S-) 7.875%/17-01.04.2024	18,675	20,269.66	0.01
USD GEOPARK LTD 6.5%/17-21.09.2024	24,900	24,910.21	0.01	USD GTL TRADE FINANCE (reg. -S-) 5.893%/14-29.04.2024	31,125	33,140.97	0.01
EUR GERMANY I/L 0.1%/15-15.04.2026	54,562	75,638.50	0.02	USD GTLK EUROPE DAC 5.125%/17-31.05.2024	24,900	24,353.44	0.01
EUR GERMANY 0%/15-17.04.2020	35,431	44,110.51	0.01	USD GUATEMALA (reg. -S-) 4.875%/13-13.02.2028	61,390	61,349.30	0.02
EUR GERMANY 0%/16-15.08.2026	53,146	63,664.37	0.02	USD GULF INTERNATIONAL BANK 3.5%/17-25.03.2022	18,675	18,302.25	0.01
EUR GERMANY 0.25%/17-15.02.2027	25,687	31,228.24	0.01	USD HEWLETT-PACKARD ENTERPRISE 4.4%/16-15.10.2022	161,420	167,473.52	0.05
EUR GERMANY 1%/14-15.08.2024	37,025	48,213.79	0.02	USD HIDROVIAS INT FIN SARL 5.95%/18-24.01.2025	12,450	12,347.29	0.00
EUR GERMANY 1%/15-15.08.2025	31,002	40,394.80	0.01	CHF HOLCIM OVERSEAS FINANCE 3.375%/11-10.06.2021	355	408.16	0.00
EUR GERMANY 1.5%/12-04.09.2022	34,014	45,065.98	0.01	USD HOME DEPOT 3.75%/13-15.02.2024	338,981	348,675.84	0.11
EUR GERMANY 1.5%/13-15.02.2023	62,181	82,708.19	0.03	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 0.65%/16-21.02.2020	11,692	14,556.90	0.00
EUR GERMANY 1.5%/13-15.05.2023	53,146	70,754.16	0.02	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 1.3%/16-22.02.2023	26,573	33,900.88	0.01
USD GHANA (reg. -S-) 7.875%/13-07.08.2023	30,695	33,565.81	0.01	CHF HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	136	142.39	0.00
USD GHANA (reg. -S-) 8.125%/14-18.01.2026	30,695	32,953.14	0.01	GBP HSBC HOLDINGS (reg. -S-) S. 15 6.5%/09-20.05.2024	5,539	9,580.51	0.00
USD GILEAD SCIENCES 4.4%/11-01.12.2021	80,710	84,016.44	0.03	USD HSBC USA 2.75%/15-07.08.2020	161,420	160,060.37	0.05
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.625%/14-02.12.2019	44,466	55,378.92	0.02				
GBP GLAXOSMITHKLINE (reg. -S) S. 14 3.375%/12-20.12.2027	5,539	8,441.14	0.00				
CHF GLENCORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	818	877.40	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD HUARONG FINANCE II 5.5%/15-16.01.2025	24,900	26,094.70	0.01	USD INTERBANK PERU FIX-TO-FRN 6.625%/14-19.03.2029	12,450	13,633.62	0.00
USD HUARONG FINANCE 2017 CO 4.75%/17-27.04.2027	52,912	52,102.94	0.02	USD INTERCORP FIN SER INC 4.125%/17-19.10.2027	37,350	34,976.78	0.01
EUR HUNGARY 1.75%/17- 10.10.2027	17,715	22,232.17	0.01	EUR INTESA SANPAOLO 1.125%/15-14.01.2020	35,431	44,398.54	0.01
USD HUNGARY 5.75%/13- 22.11.2023	227,142	251,264.86	0.08	USD IRAQ (reg. -S-) STEP UP 06-15.01.2028	49,112	47,024.60	0.02
GBP HUTCHISON WHAMPOA FIN UK 5.625%/06-24.11.2026	5,539	9,744.40	0.00	EUR IRELAND TREASURY BOND 1%/16-15.05.2026	17,715	22,426.07	0.01
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK 0.2%/17-31.03.2022	682	711.94	0.00	EUR IRISH TSY 2022 0%/17- 18.10.2022	70,862	87,114.22	0.03
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	341	357.57	0.00	EUR ITALY BTP I/L 0.1%/16- 15.05.2022	35,661	46,667.70	0.02
GBP IBERDROLA FINANZAS SAU 7.375%/09-29.01.2024	5,539	9,970.84	0.00	EUR ITALY BTP I/L 2.1%/10- 15.09.2021	78,710	119,019.30	0.04
EUR IBM CORP 0.95%/17- 23.05.2025	44,288	54,528.09	0.02	EUR ITALY BTP I/L 2.35%/08- 15.09.2019	77,639	114,406.11	0.04
EUR IBM 0.5%/16-07.09.2021	17,715	22,041.53	0.01	EUR ITALY BTP I/L 2.6%/07- 15.09.2023	80,281	134,217.02	0.04
USD IBM 1.8%/16-17.05.2019	242,129	240,286.67	0.08	EUR ITALY BTP 0.7%/15- 01.05.2020	68,027	85,277.82	0.03
GBP IBM 2.75%/13-21.12.2020	8,309	12,089.85	0.00	EUR ITALY BTP 0.95%/16- 10.03.2023	35,431	44,232.52	0.01
CHF IBRD 0%/86-26.11.2021	136	144.74	0.00	EUR ITALY BTP 1.05%/14- 01.12.2019	62,181	78,216.91	0.03
USD IBRD 1.875%/15-07.10.2022	686,033	661,953.20	0.21	EUR ITALY BTP 1.25%/16- 01.12.2026	26,573	31,890.03	0.01
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE (reg. -S-) 1.375%/17- 27.01.2025	31,002	38,363.73	0.01	EUR ITALY BTP 1.45%/15- 15.09.2022	35,431	45,387.68	0.01
GBP IMPERIAL TOBACCO (reg. - S-) STEP UP 09-17.02.2022	5,539	9,805.63	0.00	EUR ITALY BTP 1.5%/15- 01.06.2025	17,715	22,116.26	0.01
USD INDIAN RAILWAY FINANCE 3.835%/17-13.12.2027	18,675	17,906.90	0.01	EUR ITALY BTP 1.85%/17- 15.05.2024	35,431	45,776.36	0.01
USD INDONESIA EXIMBANK 3.875%/17-06.04.2024	98,224	96,538.20	0.03	EUR ITALY BTP 2%/15- 01.12.2025	26,573	34,127.36	0.01
USD INDONESIA (REG. -S-) 5.25%/12-17.01.2042	61,390	64,757.05	0.02	EUR ITALY btp 2.15%/14- 15.12.2021	62,181	81,892.98	0.03
USD INDONESIA (reg. -S-) 7.75%/08-17.01.2038	61,390	83,203.47	0.03	EUR ITALY BTP 2.2%/17- 01.06.2027	35,431	45,592.91	0.01
USD INDONESIA (reg. -S-) 8.5%/05-12.10.2035	61,390	87,137.33	0.03	EUR ITALY BTP 3.75%/10- 01.03.2021	62,181	84,888.44	0.03
USD INDONESIA S. -22- (reg. - S-) 5.25%/16-08.01.2047	61,390	65,248.17	0.02	EUR ITALY BTP 4%/10- 01.09.2020	141,723	191,836.05	0.06
GBP ING BANK (reg. -S-) S. - 33- 5.375%/11-15.04.2021	13,849	21,634.57	0.01	EUR ITALY BTP 4.25%/09- 01.03.2020	62,181	83,099.73	0.03
CHF ING BANK 1%/13-14.09.2018	205	215.25	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09- 01.09.2019	37,025	48,519.33	0.02
EUR ING GROUP 0.75%/17- 09.03.2022	44,288	54,987.26	0.02	EUR ITALY BTP 4.5%/04- 01.02.2020	54,741	73,240.33	0.02
USD INKIA ENERGY LTD 5.875%/17-09.11.2027	24,900	24,226.70	0.01	EUR ITALY BTP 4.5%/08- 01.03.2019	48,894	62,813.59	0.02
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL (reg. -S-) S. 436 4.75%/13-30.04.2020	31,002	42,139.90	0.01	EUR ITALY btp 4.75%/08- 01.08.2023	35,431	52,681.62	0.02
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07- 28.06.2024	218	268.60	0.00	EUR ITALY BTP 4.75%/11- 01.09.2021	53,146	75,538.65	0.02
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB S.- 510- T. -60- 1.75%/15- 14.04.2022	484,259	466,694.50	0.15				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR ITALY i/I 2.35%/14-15.09.2024	60,220	88,069.07	0.03	USD KINDER MORGAN 4.3%/14-01.06.2025	161,420	162,615.64	0.05
EUR ITALY I/L 3.1%/11-15.09.2026	57,185	94,191.12	0.03	USD KING POWER CAPITAL 5.625%/14-03.11.2024	18,675	20,261.44	0.01
EUR ITALY 1.35%/15-15.04.2022	12,046	15,387.22	0.00	USD KINGDOM OF BAHRAIN 7.5%/17-20.09.2047	18,675	17,082.96	0.01
EUR ITALY 2.5%/14-01.12.2024	17,715	23,676.45	0.01	USD KINGDOM OF JORDAN (reg. -S-) 5.75%/16-31.01.2027	61,390	59,758.08	0.02
EUR ITALY 3.75%/06-01.08.2021	23,561	32,442.73	0.01	AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17.04.2023	19,000	15,725.15	0.01
USD IVORY COAST (reg. -S-) 5.375%/14-23.07.2024	92,085	90,202.52	0.03	CHF KOMMUNEKREDIT 0.625%/15-09.07.2027	273	297.59	0.00
CHF JACKSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17-18.07.2025	545	569.27	0.00	GBP KONINKLIJKE KPN (reg. -S-) S. 24 5%/11-18.11.2026	5,539	9,032.51	0.00
USD JAMAICA 6.75%/15-28.04.2028	73,668	81,984.14	0.03	CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-21.12.2018	102	107.85	0.00
USD JAMAICA 8%/07-15.03.2039	30,695	36,882.70	0.01	CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-29.10.2018	341	359.10	0.00
USD JAPAN TOBACCO 2%/16-13.04.2021	201,774	195,949.17	0.06	USD KOREA GAS CORPORATION (reg. -S-) T. -11-2.25%/16-18.07.2026	18,675	16,619.07	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON 2.9%/17-15.01.2028	161,420	155,229.08	0.05	CHF KOREA GAS 1.125%/13-12.02.2020	232	248.47	0.00
GBP JOHNSON & JOHNSON 5.5%/07-06.11.2024	8,309	14,441.75	0.00	EUR KOREA GAS 2.375%/13-15.04.2019	15,412	19,399.42	0.01
CHF JP MORGAN CHASE 0.5%/15-04.12.2023	919	976.49	0.00	USD KOREA NATIONAL OIL (reg. -S-) 2.625%/16-14.04.2026	242,129	222,511.96	0.07
EUR JP MORGAN CHASE 1.375%/14-16.09.2021	26,573	33,828.33	0.01	USD KRAFT HEINZ FOODS 3%/16-01.06.2026	177,561	164,054.37	0.05
EUR JP MORGAN CHASE 2.75%/13-01.02.2023	53,146	71,898.65	0.02	USD KSA SUKUK (reg. -S-) 3.628%/17-20.04.2027	18,675	17,966.66	0.01
USD JP MORGAN CHASE 4.4%/10-22.07.2020	322,839	332,614.60	0.11	USD KT KIRA SERTIFIKALARI VARLIK KIRALAMA SUKUK 5.136%/16-02.11.2021	18,675	19,077.45	0.01
CHF JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06.11.2020	361	390.54	0.00	USD KUWAIT PROJECTS COMPANY 5%/16-15.03.2023	31,125	31,826.56	0.01
USD JPMORGAN CHASE 2.972%/16-15.01.2023	355,123	348,073.75	0.11	EUR LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0.5%/17-16.02.2027	44,288	53,549.84	0.02
USD JPN BANK FOR INT'L COOP 2.25%/16-04.11.2026	129,136	120,598.46	0.04	CHF LANDSHYPOTEK 1.5%/11-24.10.2018	205	216.30	0.00
USD JSL EUROPE 7.75%/17-26.07.2024	43,575	44,462.62	0.01	USD LEBANESE REPUBLIC (reg. -S-) S. 55 6.375%/10-09.03.2020	153,475	154,442.98	0.05
USD JSW STEEL 5.25%/17-13.04.2022	24,900	24,814.84	0.01	USD LEBANESE REPUBLIC (reg. -S-) S. 61 -144A- 6.6%/11-27.11.2026	122,780	117,518.54	0.04
USD KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING (reg. -S-) S. -1- 4.625%/13-24.05.2023	61,390	61,252.31	0.02	CHF LGT BANK 1.5%/14-10.05.2021	1,091	1,198.34	0.00
USD KAZAKHSTAN (reg. -S-) 3.875%/14-14.10.2024	214,864	218,108.83	0.07	USD LISTRINDO CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/16-14.09.2026	18,675	17,734.53	0.01
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE (reg. -S-) 6.95%/12-10.07.2042	61,390	68,819.22	0.02	EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.5%/17-12.09.2027	35,431	42,874.30	0.01
USD KAZTRANSYGAS JSC 4.375%/17-26.09.2027	40,462	38,928.16	0.01	GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25%/17-16.10.2024	5,539	7,624.11	0.00
USD KENYA (reg. -S-) 5.875%/14-24.06.2019	46,042	47,254.66	0.02	USD LOCKHEED MARTIN CORP 3.55%/15-15.01.2026	177,561	176,636.37	0.06
EUR KFW 0.375%/14-22.07.2019	53,146	66,127.85	0.02	CHF MACQUARIE BANK 0.625%/15-04.09.2023	218	231.92	0.00
GBP KFW 0.375%/17-15.12.2020	5,539	7,629.62	0.00				
EUR KFW 0.625%/15-15.01.2025	17,715	22,186.85	0.01				
GBP KFW 1.125%/15-23.12.2019	17,893	25,212.96	0.01				
CHF KFW 2.5%/05-25.08.2025	205	253.63	0.00				
GBP KFW 5.55%/01-07.06.2021	11,079	17,677.24	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF MACQUARIE BANK 2.125%/12-29.11.2018	273	290.05	0.00	USD MOROCCO (reg. -S-) 5.5%/12-11.12.2042	30,695	32,707.58	0.01
CHF MACQUARIE BANK 3%/12-29.11.2022	273	322.37	0.00	USD MPLX 4.125%/17-01.03.2027	161,420	160,266.98	0.05
USD MAF GLOBAL SECURITIES (subordinated) FIX-T0-FLOATERS 6.375%/18-PERPETUAL	31,125	31,081.74	0.01	CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.3%/17-20.12.2024	327	339.85	0.00
USD MALAYSIA SUKUK (reg. -S-) 3.043%/15-22.04.2025	92,085	90,160.16	0.03	CHF MUNICIPALITY FINANCE 1.375%/12-08.06.2027	341	393.88	0.00
GBP MARKS & SPENCER (reg. -S-) S. 128 6.125%/11-06.12.2021	5,539	8,871.96	0.00	USD MYLAN 3.95%/16-15.06.2026	177,561	172,243.50	0.06
CHF MATERIELLSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	682	743.62	0.00	USD MYRIAD INTL HOLDINGS BV 4.85%/17-06.07.2027	31,125	31,750.30	0.01
CHF MCDONALD'S 0.17%/16-04.10.2024	205	211.66	0.00	USD NAMIBIA (reg. -S-) 5.5%/11-03.11.2021	36,834	38,028.78	0.01
USD MCDONALD'S 3.7%/15-30.01.2026	161,420	162,389.65	0.05	GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK S. 395 5.125%/09-09.12.2021	10,857	17,107.11	0.01
USD MENDOZA PROVINCE 8.375%/16-19.05.2024	12,450	13,273.69	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16-19.01.2023	682	716.93	0.00
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1%/14-19.09.2022	477	521.03	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18-13.03.2024	136	142.74	0.00
USD MHP LUX SA 6.95%/18-03.04.2026	24,900	24,855.18	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17-31.10.2025	682	705.89	0.00
USD MICROSOFT 1.1%/16-08.08.2019	322,839	317,350.77	0.10	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15-05.08.2022	136	144.60	0.00
EUR MICROSOFT 2.125%/13-06.12.2021	37,025	48,705.12	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/13-17.04.2020	273	293.46	0.00
USD MICROSOFT 3.3%/17-06.02.2027	242,129	240,632.92	0.08	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14-10.12.2021	273	296.03	0.00
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR (reg. -S-) 6%/15-15.03.2025	24,900	25,668.91	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13-05.09.2023	205	230.67	0.00
USD MINEJESA CAPITAL BV 4.625%/17-10.08.2030	46,687	45,149.61	0.01	EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.875%/12-13.01.2023	23,561	31,149.19	0.01
USD MINERVA LUXEMBOURG (reg. -S-) 6.5%/16-20.09.2026	18,675	17,952.84	0.01	GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY (reg. -S-) S. - 496- 3%/16-06.05.2026	13,849	20,591.72	0.01
USD MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875%/17-19.01.2028	18,675	16,961.01	0.01	EUR NETHERLANDS (reg. -S-) 1.75%/13-15.07.2023	68,027	91,549.21	0.03
EUR MOLSON COORS BREWING 1.25%/16-15.07.2024	53,146	65,528.49	0.02	EUR NETHERLANDS 0.5%/16-15.07.2026	26,573	32,948.89	0.01
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.65%/16-26.07.2022	1,023	1,087.14	0.00	EUR NETHERLANDS 2%/14-15.07.2024	26,573	36,488.56	0.01
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15-30.12.2021	68	72.44	0.00	GBP NETWORK RAIL FINANCE 4.625%/05-21.07.2020	15,511	23,544.46	0.01
USD MONGOLIA (reg. -S-) T. 2 5.125%/12-05.12.2022	30,695	30,036.51	0.01	GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE (reg. -S-) S. 68 3%/13-07.09.2023	19,388	29,588.59	0.01
EUR MORGAN STANLEY 1.75%/15-30.01.2025	53,146	67,256.00	0.02	CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14-13.05.2019	682	721.13	0.00
USD MORGAN STANLEY 2.75%/17-19.05.2022	355,123	346,326.54	0.11	USD NEWELL RUBBERMAID 4.2%/16-01.04.2026	161,420	159,974.81	0.05
USD MORGAN STANLEY 3.125%/18-23.01.2023	322,839	318,222.44	0.10	USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.55%/17-01.05.2027	177,561	172,678.53	0.06
USD MOROCCO (reg. -S-) 4.25%/12-11.12.2022	30,695	31,364.98	0.01	USD NIGERIA (reg. -S-) 6.75%/11-28.01.2021	46,042	48,522.21	0.02
				USD NISOURCE INC 3.49%/17-15.05.2027	177,561	171,643.35	0.06

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR NORDEA BANK FINLAND 2.25%/12-03.05.2019	23,561	29,808.13	0.01	USD PARAGUAY (reg. -S-) 5%/16-15.04.2026	61,390	64,075.63	0.02
CHF NORDEA BANK 0.25%/15- 27.11.2023	682	715.50	0.00	USD PARAGUAY (reg. -S-) 6.1%/14-11.08.2044	30,695	33,299.37	0.01
CHF NORDEA BANK 0.55%/15- 23.06.2025	218	231.81	0.00	USD PEPSICO INC 3%/17- 15.10.2027	282,484	271,001.18	0.09
CHF NORDEA BANK 0.75%/14- 04.10.2019	682	724.76	0.00	USD PERU 6.55%/07-14.03.2037	30,695	39,437.74	0.01
CHF NORDEA BANK 0.875%/13- 25.09.2018	136	143.50	0.00	USD PERU 7.35%/05-21.07.2025	122,780	153,124.63	0.05
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	409	429.09	0.00	USD PERU 8.75%/03-21.11.2033	30,695	46,080.74	0.01
USD NORTROP GRUMMAN CORP 2.93%/17-15.01.2025	355,123	340,552.25	0.11	USD PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT BK NEGARA INDONESIA TBK (reg. -S-) 5.25%/12-24.10.2042	61,390	60,204.38	0.02
EUR NOVARTIS FINANCE (reg. - S-) 0.125%/16-20.09.2023	17,715	21,366.12	0.01	USD PETRA DIAMONDS US TREASURY (reg. -S-) 7.25%/17-01.05.2022	31,125	31,162.04	0.01
GBP NRW.BANK 1%/17-15.06.2022	5,539	7,674.07	0.00	USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75%/18-01.02.2029	31,125	30,112.19	0.01
CHF NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 1.125%/13- 19.04.2023	1,091	1,212.58	0.00	USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375%/17-17.01.2027	62,250	67,436.67	0.02
EUR NWB (reg. -S-) S. -1418- 0.5%/15-27.10.2022	37,025	46,349.11	0.01	USD PETROLEOS DE VENEZUELA (reg. -S-) 9%/11- 17.11.2021	61,390	19,868.82	0.01
CHF OEKB 1%/12-28.09.2021	341	373.41	0.00	USD PETROLEOS DE VENEZUELA 5.5%/07-12.04.2037	184,169	52,672.47	0.02
CHF OEKB 2.625%/06-22.11.2024	136	167.38	0.00	USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.5%/11-02.06.2041	30,695	30,522.71	0.01
CHF OEKB 3%/07-14.06.2022	273	324.36	0.00	USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21.09.2047	46,042	46,604.08	0.02
CHF OEKBOESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.125%/13- 24.07.2020	260	282.98	0.00	USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875%/16-04.02.2026	184,169	201,906.83	0.07
USD OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES (reg. -S-) 4.5%/15-22.10.2025	18,675	18,451.65	0.01	CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	682	730.03	0.00
USD OMAN (reg. -S-) 5.375%/17-08.03.2027	61,390	59,929.36	0.02	USD PETROLEOS MEXICANOS 6.5%/18-13.03.2027 -C14-	153,905	164,420.95	0.05
USD OMAN (reg. -S-) 6.5%/17- 08.03.2047	30,695	29,076.98	0.01	USD PETROLEOS VENEZUELA (REG-.S.)6%/14-16.05.2024	61,390	16,600.42	0.01
USD ONGC VIDESH (reg. -S-) 4.625%/14-15.07.2024	18,675	19,188.38	0.01	USD PETROLEUM CO TRINIDAD & TOBAGO (reg. -S-) 9.75%/09-14.08.2019	30,695	32,440.53	0.01
CHF ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17-28.06.2029	409	418.41	0.00	USD PETRONAS CAPITAL (REG.- S-) 3.5%/15-18.03.2025	92,085	90,818.57	0.03
AUD ONTARIO 6.25%/10- 29.09.2020	285,000	238,079.76	0.08	USD PETRONAS CAPITAL (reg.- S-) 4.5%/15-18.03.2045	30,695	31,780.90	0.01
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 3.75%/16-22.06.2026	18,675	18,035.94	0.01	USD PETROPVLVLOVSK 2016 8.125%/17-14.11.2022	31,125	30,019.13	0.01
CHF OP CORPORATE BANK 1%/14- 14.07.2021	682	735.79	0.00	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12- 18.09.2020	68	73.44	0.00
USD ORACLE CORP 3.25%/17- 15.11.2027	363,194	354,208.50	0.11	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.625%/14- 16.05.2024	205	230.88	0.00
USD PACASMAYO (reg. -S-) 4.5%/13-08.02.2023	12,450	12,475.15	0.00	EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14- 03.03.2021	23,561	30,297.27	0.01
USD PAKISTAN (reg. -S-) 8.25%/14-15.04.2024	61,390	64,170.78	0.02	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11- 06.12.2021	1,364	1,528.54	0.00
USD PANAMA 3.875%/16- 17.03.2028	61,390	61,906.72	0.02				
USD PANAMA 6.7%/06-26.01.2036	61,390	77,677.16	0.03				
USD PANAMA 7.125%/05- 29.01.2026	184,169	225,981.46	0.07				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD PHILIPPINES 5%/12-13.01.2037	92,085	104,251.89	0.03	CHF QUEBEC 0.75%/14-21.11.2024	286	311.72	0.00
CHF PKO BANK POLSKI SA 0.3%/17-02.11.2021	273	285.92	0.00	CHF QUEBEC 1.125%/13-22.02.2023	136	150.58	0.00
USD PNC BANK NA 2.45%/15-05.11.2020	161,420	159,170.94	0.05	EUR RABOBANK INTERNATIONAL EQUITY DERIVATIVES 4%/12-11.01.2022	11,692	16,408.70	0.01
EUR POLAND (reg -S-) S. -40-0.875%/15-14.10.2021	8,858	11,200.84	0.00	CHF RABOBANK NEDERLAND 1%/13-26.06.2020	1,500	1,612.48	0.00
CHF POLAND 1%/14-17.09.2021	382	412.84	0.00	GBP RABOBANK NEDERLAND 2.25%/15-23.03.2022	7,755	11,174.31	0.00
USD POLAND 3.25%/16-06.04.2026	122,780	121,934.92	0.04	CHF RABOBANK 2%/12-06.02.2019	205	218.28	0.00
USD POLAND 4%/14-22.01.2024	122,780	127,689.60	0.04	USD RELIANCE INDUSTRIES (reg. -S-) 4.125%/15-28.01.2025	31,125	30,989.29	0.01
USD POLYUS FINANCE PLC 4.7%/18-29.01.2024	24,900	24,539.45	0.01	USD REPUBLIC OF ANGOLA (reg. -S-) 9.5%/15-12.11.2025	24,556	27,794.12	0.01
USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.25%/17-07.02.2023	18,675	18,954.75	0.01	USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.875%/17-26.01.2027	131,988	134,689.91	0.04
USD POWER FINANCE CORP LTD 3.75%/17-06.12.2027	31,125	29,096.58	0.01	USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.125%/17-28.06.2117	30,695	28,283.52	0.01
USD POWER SECTOR ASSETS AND LIABILITIES MANAGEMENT (reg. -S-) 7.39%/09-02.12.2024	153,475	186,414.80	0.06	USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.625%/17-22.04.2046	92,085	91,307.54	0.03
USD PRESS METAL LABUAN LTD 4.8%/17-30.10.2022	18,675	17,998.59	0.01	USD REPUBLIC OF ECUADOR 7.875%/18-23.01.2028	122,780	117,990.01	0.04
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.5%/17-25.10.2024	35,431	43,131.39	0.01	GBP REPUBLIC OF FINLAND 1.5%/14-19.12.2019	5,539	7,844.88	0.00
USD PROSPEROUS RAY 4.625%/13-12.11.2023	18,675	19,504.54	0.01	USD REPUBLIC OF KENYA 7.25%/18-28.02.2028	30,695	32,127.14	0.01
USD PROVEN GLORY CAPITAL 3.25%/17-21.02.2022	24,900	24,326.05	0.01	USD REPUBLIC OF NIGERIA 6.5%/17-28.11.2027	42,973	43,662.59	0.01
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	932,000	755,785.33	0.24	USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.143%/18-23.02.2030	92,085	95,662.23	0.03
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCUSG-9 2.25%/16-02.06.2026	161,420	151,861.87	0.05	USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.625%/17-28.11.2047	30,695	31,868.68	0.01
USD PROVINCE OF BUENOS AIRES (reg. -S-) 7.875%/16-15.06.2027	135,230	139,665.18	0.04	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3%/18-01.02.2028	177,561	169,471.77	0.05
CHF PROVINCE OF ONTARIO 2.375%/10-07.05.2020	177	196.40	0.00	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7%/16-01.03.2041	61,390	59,211.71	0.02
EUR PROVINCE OF ONTARIO 3%/10-28.09.2020	23,561	31,328.27	0.01	USD REPUBLIC OF SENEGAL 6.25%/17-23.05.2033	61,390	60,577.63	0.02
USD PROVINCE OF ONTARIO 3.2%/14-160524	322,839	324,801.90	0.10	EUR REPUBLIC OF SLOVENIA 2.125%/15-28.07.2025	17,715	24,267.32	0.01
USD PROVINCE OF QUEBEC S. -Q0- 2.875%/14-16.10.2024	242,129	239,649.87	0.08	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.3%/16-12.10.2028	61,390	57,584.88	0.02
CHF PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-05.02.2024	273	309.84	0.00	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.85%/17-27.09.2027	61,390	60,635.34	0.02
USD PROVINCE OF QUEBEC 2.75%/17-12.04.2027	548,826	531,730.42	0.17	USD REPUBLIC OF SRI LANKA 6.2%/17-11.05.2027	92,085	90,727.40	0.03
USD PROVINCIA DE CORDOBA 7.125%/17-01.08.2027	135,230	134,468.30	0.04	USD REYNOLDS AMERICAN 4.45%/15-12.06.2025	161,420	166,049.03	0.05
USD PUMA INTERNATIONAL FINAN 5%/18-24.01.2026	24,900	23,890.30	0.01	USD RKI OVERSEAS FINANCE 2016 (reg. -S-) 4.7%/16-06.09.2021	31,125	29,870.97	0.01
USD QIB SUKUK 3.251%/17-23.05.2022	40,462	38,986.43	0.01	CHF ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23.09.2022	545	612.55	0.00
				USD ROCKWELL COLLINS 3.5%/17-15.03.2027	177,561	171,398.31	0.06
				USD ROMANIA (reg. -S-) 4.375%/13-22.08.2023	92,085	94,657.58	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD ROMANIA (reg. -S-) 6.125%/14-22.01.2044	30,695	36,940.71	0.01	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.625%/17-12.04.2027	46,687	45,336.83	0.01
EUR ROMANIA 2.375%/17-19.04.2027	17,715	22,219.31	0.01	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg.-S-) 3.5%/16-03.05.2026	61,390	59,278.01	0.02
USD ROYAL BANK OF CANADA S. - G- 2.75%/17-01.02.2022	112,994	111,498.76	0.04	EUR SINOPEC GROUP (reg.-S-) 1%/15-28.04.2022	11,692	14,565.81	0.00
CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.625%/14-09.04.2019	545	577.19	0.00	USD SINOPEC GROUP (reg.-S-) 3.25%/15-28.04.2025	33,764	32,240.95	0.01
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 4.8%/16-05.04.2026	161,420	166,510.69	0.05	USD SIXSIGMA NETWORKS MEXICO (reg. -S-) 8.25%/14-07.11.2021	12,450	13,042.12	0.00
CHF ROYAL BK CANADA TORONTO BRANCH 0.75%/13-23.10.2018	136	143.56	0.00	EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 0.75%/15-16.06.2022	23,561	29,747.86	0.01
USD RUMO LUXEMBOURG (reg. -S-) 7.375%/17-09.02.2024	24,900	26,636.03	0.01	GBP SKY (reg -S-) S. 5 2.875%/14-24.11.2020	5,539	8,043.11	0.00
USD RURAL ELECTRIFICATION 4.625%/18-22.03.2028	31,125	31,144.61	0.01	CHF SLOVAKIA 2.125%/13-16.10.2023	150	174.17	0.00
USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.625%/12-04.04.2042	61,390	66,183.75	0.02	CHF SNCF MOBILITES 2.625%/06-13.12.2021	682	785.98	0.00
USD SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45%/17-05.05.2024	18,675	18,309.53	0.01	CHF SNCF MOBILITES 2.75%/09-23.01.2019	136	146.42	0.00
USD SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.5%/17-18.09.2022	12,450	12,529.68	0.00	CHF SNCF RESEAU 2.875%/09-26.02.2021	273	312.68	0.00
GBP SANTANDER UK GROUP (reg. -S-) S. -B5001- 3.625%/16-14.01.2026	5,539	8,284.40	0.00	EUR SOCIETE GENERALE 1.125%/18-23.01.2025	53,146	64,723.23	0.02
USD SANTANDER UK 2.875%/16-05.08.2021	177,561	174,212.66	0.06	USD SOUTH AFRICA 4.665%/12-17.01.2024	171,892	172,835.19	0.06
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4.5%/12-14.11.2022	37,350	37,385.86	0.01	USD SOUTHERN CO 2.35%/16-01.07.2021	161,420	156,625.36	0.05
CHF SBAB BANK 2%/11-06.12.2018	341	362.27	0.00	USD SOUTHERN CO 2.95%/16-01.07.2023	177,561	172,772.64	0.06
USD SCF CAPITAL (reg -S-) 5.375%/16-16.06.2023	153,475	156,343.00	0.05	USD SOUTHERN CO 3.25%/16-01.07.2026	177,561	168,587.51	0.05
USD SENEGAL (reg. -S-) 6.25%/14-30.07.2024	30,695	31,966.29	0.01	USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJS (reg. -S-) 6.875%/16-240326	61,390	67,778.05	0.02
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15-21.08.2023	586	622.98	0.00	GBP SOUTHERN GAS NETWORK PLC 4.875%/11-05.10.2023	5,539	8,891.07	0.00
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/15-15.03.2022	39,860	50,918.00	0.02	GBP SOUTHERN GAS NETWORKS 2.5%/15-03.02.2025	5,539	7,855.14	0.00
GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2%/14-20.12.2019	5,539	7,876.66	0.00	GBP SOUTHERN WATER SERVICES FINANCE -A4- 6.64%/03-31.03.2026	5,816	10,691.32	0.00
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.25%/15-11.05.2025	322,839	320,479.08	0.10	EUR SPAIN I/L 0.3%/15-30.11.2021	22,703	30,410.60	0.01
USD SIB SUKUK COMPANY III 3.084%/16-08.09.2021	18,675	18,352.11	0.01	EUR SPAIN I/L 0.55%/13-30.11.2019	43,728	57,001.15	0.02
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSC HAPPIJ (reg. -S-) 3.25%/15-27.05.2025	242,129	239,785.47	0.08	EUR SPAIN I/L 0.65%/16-30.11.2027	29,271	39,800.20	0.01
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSC HAPPIJ 1.75%/13-12.03.2021	17,715	22,886.00	0.01	EUR SPAIN I/L 1.8%/13-30.11.2024	59,863	88,295.64	0.03
				EUR SPAIN 0.4% 17-30.04.2022	88,577	110,923.35	0.04
				EUR SPAIN 0.75%/16-30.07.2021	17,715	22,477.27	0.01
				EUR SPAIN 1.15%/15-30.07.2020	17,007	21,634.24	0.01
				EUR SPAIN 1.3%/16-31.10.2026	31,002	39,291.76	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR SPAIN 1.4%/14-31.01.2020	99,206	125,965.46	0.04	USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.1%/16- 01.10.2046	31,125	22,826.14	0.01
EUR SPAIN 1.5%/17-30.04.2027	31,002	39,730.23	0.01	USD THIRD PAKISTAN ISLAMIC CERTIFICATE INTERNATIONAL SUKUK 5.5%/16-13.10.2021	46,042	45,301.08	0.01
EUR SPAIN 1.6%/14-30.04.2025	35,431	46,480.96	0.01	USD TIME WARNER 3.8%/16- 15.02.2027	177,561	172,016.23	0.06
EUR SPAIN 1.95%/16-30.04.2026	35,431	47,304.52	0.02	USD TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL SUKUK 3.244%/16- 19.10.2026	18,675	17,627.89	0.01
EUR SPAIN 2.15%/15-31.10.2025	35,431	48,055.75	0.02	EUR TORONTO DOMINION BANK S. CBL.9 0.5%/15-15.06.2020	23,561	29,442.44	0.01
EUR SPAIN 2.75%/14-30.04.2019	99,206	126,149.69	0.04	CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14- 29.08.2024	614	673.43	0.00
EUR SPAIN 2.75%/14-31.10.2024	35,608	50,121.29	0.02	EUR TOYOTA MOTOR CREDIT (reg. -S-) 0.75%/15-21.07.2022	35,431	44,359.32	0.01
EUR SPAIN 3.8%/14-30.04.2024	37,025	54,702.58	0.02	USD TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15%/15-12.03.2020	112,994	111,817.40	0.04
EUR SPAIN 4%/10-30.04.2020	23,561	31,593.99	0.01	USD TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA (reg. - S-) S. 1 9.375%/15- 19.05.2020	61,390	66,005.11	0.02
EUR SPAIN 4.4%/13-31.10.2023	37,025	55,865.10	0.02	CHF TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2023	668	710.96	0.00
EUR SPAIN 4.6%/09-30.07.2019	22,144	29,033.99	0.01	AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	1,014,000	934,925.64	0.30
EUR SPAIN 5.5%/11-30.04.2021	26,573	38,450.39	0.01	USD TULLOW OIL PLC 7%/18- 01.03.2025	15,562	15,560.79	0.01
EUR SPAIN 5.85%/11-31.01.2022	35,431	53,560.52	0.02	USD TUPRAS-TURKIYE PETROL RA 4.5%/17-18.10.2024	15,562	14,871.06	0.00
USD SRI LANKA (reg. -S-) 5.875%/12-25.07.2022	30,695	31,207.21	0.01	USD TURKEY 4.875%/16- 09.10.2026	92,085	86,968.51	0.03
USD SRI LANKA (reg. -S-) 6.85%/15-03.11.2025	61,390	63,719.57	0.02	USD TURKEY 6%/11-14.01.2041	61,390	57,615.58	0.02
USD STADSHYPOTHEK (reg. -S-) T. 5 1.75%/15-09.04.2020	258,271	253,260.77	0.08	USD TURKEY 6.875%/06- 17.03.2036	61,390	64,068.26	0.02
EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-13.06.2021	26,573	33,964.94	0.01	USD TURKIYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/15- 11.02.2021	12,450	11,799.36	0.00
USD STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16-02.06.2021	18,675	18,101.30	0.01	USD TURKIYE IS BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-24.10.2022	18,675	18,322.23	0.01
USD STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN (reg. -S-) 4.75%/13-13.03.2023	30,695	30,616.95	0.01	USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-01.11.2022	37,350	36,346.78	0.01
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP 15- 20.03.2025	18,675	19,804.09	0.01	USD TV AZTECA SA DE CV 8.25%/17-09.08.2024	24,900	25,814.83	0.01
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP (reg. - S-) 15-10.03.2023	153,475	161,235.76	0.05	USD TYSON FOODS 3.95%/14- 15.08.2024	161,420	162,707.65	0.05
USD STATE STREET 2.55%/15- 18.08.2020	242,129	240,911.37	0.08	EUR UBS GROUP FUNDING (Jersey) LIMITED (reg. - S-) 1.25%/16-01.09.2026	35,431	43,072.13	0.01
USD STILLWATER MINING CO 7.125%/17-27.06.2025	31,125	31,521.84	0.01	CHF UBS GROUP FUNDING T. 1 0.75%/16-22.02.2022	245	261.94	0.00
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 2.632%/16-14.07.2026	121,065	110,769.30	0.04	USD UKRAINE GOVERNMENT 7.375%/17-25.09.2032	46,386	44,833.88	0.01
USD SUZANO AUSTRIA (reg. -S-) 5.75%/16-14.07.2026	12,450	13,078.72	0.00				
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13-20.12.2019	682	732.94	0.00				
USD TARGET 3.5%/14-01.07.2024	322,839	327,868.87	0.11				
USD TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125%/17-29.09.2023	122,780	118,619.87	0.04				
GBP TELEFONICA EMISIONES S. 4 T. 1 5.375%/06-02.02.2026	5,539	9,216.83	0.00				
CHF TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12-14.12.2018	191	203.73	0.00				
CHF TELSTRA 1.75%/11- 14.12.2018	409	434.17	0.00				
USD TENCENT HOLDINGS (reg. - S-) T. -4- 3.8%/15- 11.02.2025	18,675	18,723.37	0.01				
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3.15%/16- 01.10.2026	31,125	24,959.14	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2019	92,085	95,671.43	0.03	USD UNITED STATES S. B-2024 2.75%/14-15.02.2024	1,937,034	1,949,670.34	0.64
USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2020	61,390	64,320.57	0.02	USD UNITED STATES S. -B-2025 2%/15-15.02.2025	1,355,924	1,297,608.63	0.42
EUR UNICREDIT 3.25%/14-14.01.2021	35,431	47,286.22	0.02	USD UNITEDHEALTH GROUP 3.75%/15-15.07.2025	322,839	327,791.39	0.11
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE 7.25%/16-27.09.2023	24,900	25,361.15	0.01	USD UPL CORP LTD 4.5%/18-08.03.2028	31,125	30,772.04	0.01
USD UNION LIFE INSURANCE 3%/16-19.09.2021	31,125	29,476.62	0.01	USD URUGUAY 4.375%/15-27.10.2027	253,504	262,488.44	0.08
USD UNION NATIONAL BANK 2.75%/16-05.10.2021	18,675	18,024.74	0.01	USD URUGUAY 7.625%/06-21.03.2036	46,042	62,786.59	0.02
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.5%/16-22.07.2022	58,165	79,934.82	0.03	USD URUGUAY 7.875%/03-15.01.2033	30,695	41,988.18	0.01
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17-22.07.2027	104,475	144,798.99	0.05	USD US I/L 0.125%/12-15.01.2022	139,028	150,552.02	0.05
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/15-22.01.2021	75,337	107,550.62	0.03	USD US I/L 0.125%/12-15.07.2022	145,657	155,327.15	0.05
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/16-22.07.2026	71,570	102,179.11	0.03	USD US I/L 0.125%/13-15.01.2023	136,496	144,026.33	0.05
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/12-07.09.2022	76,113	110,293.51	0.04	USD US I/L 0.125%/14-15.04.2019	150,984	159,554.44	0.05
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/13-22.07.2019	59,106	84,006.67	0.03	USD US I/L 0.125%/14-15.07.2024	146,938	149,785.23	0.05
GBP UNITED KINGDOM 2%/14-22.07.2020	62,209	89,618.18	0.03	USD US I/L 0.375%/13-15.07.2023	146,888	155,878.79	0.05
GBP UNITED KINGDOM 2%/15-07.09.2025	26,700	39,635.66	0.01	USD US I/L 0.375%/17-15.01.2027	125,408	125,314.36	0.04
GBP UNITED KINGDOM 2.25%/13-07.09.2023	75,614	112,616.41	0.04	USD US I/L 0.625%/11-15.07.2021	125,408	139,520.29	0.04
GBP UNITED KINGDOM 2.75%/14-07.09.2024	54,730	84,453.37	0.03	USD US I/L 0.625%/14-15.01.2024	141,894	151,466.54	0.05
GBP UNITED KINGDOM 3.75%/09-07.09.2019	31,741	46,437.47	0.01	USD US I/L 1.125%/11-15.01.2021	122,028	141,349.20	0.05
GBP UNITED KINGDOM 3.75%/10-07.09.2020	70,296	105,590.55	0.03	USD US I/L 1.25%/10-15.07.2020	107,813	125,743.30	0.04
GBP UNITED KINGDOM 3.75%/11-07.09.2021	82,428	126,827.54	0.04	USD US I/L 1.375%/08-15.01.2020	64,490	75,479.92	0.02
GBP UNITED KINGDOM 4%/09-07.03.2022	51,296	80,587.08	0.03	USD US I/L 1.75%/08-15.01.2028	52,060	67,690.12	0.02
GBP UNITED KINGDOM 4.25%/06-07.12.2027	8,309	14,721.97	0.00	USD US I/L 1.875%/09-15.07.2019	52,524	62,581.79	0.02
GBP UNITED KINGDOM 4.5%/08-07.03.2019	43,762	63,553.50	0.02	USD US I/L 2%/06-15.01.2026	58,880	81,129.93	0.03
GBP UNITED KINGDOM 4.75%/05-07.03.2020	71,903	108,588.60	0.03	USD US I/L 2.375%/04-15.01.2025	76,778	112,949.94	0.04
GBP UNITED KINGDOM 5%/01-07.03.2025	83,314	146,810.52	0.05	USD US I/L 2.375%/07-15.01.2027	48,135	67,729.59	0.02
USD UNITED MEXICAN STATES 4.15%/17-28.03.2027	500,401	504,318.64	0.16	USD US S. AD-2019 1.75%/14-30.09.2019	1,614,195	1,602,845.37	0.52
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2023 2%/13-15.02.2023	1,129,937	1,101,246.84	0.35	USD US S. AD-2020 1.375%/15-30.09.2020	936,233	914,143.95	0.29
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2026 1.625%/16-15.02.2026	282,484	260,701.98	0.08	USD US S. AF 2019 1.5%/14-30.11.2019	1,081,511	1,068,329.86	0.34
				USD US S. B-2022 2%/12-15.02.2022	807,098	792,941.86	0.26
				USD US S. C-2020 3.5%/10-15.05.2020	2,631,138	2,695,066.58	0.88

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD US S. C-2021 3.125%/11- 15.05.2021	1,904,750	1,944,631.02	0.64	USD US TREASURY N/B 2.25%/17- 15.11.2027	1,129,937	1,082,708.81	0.35
USD US S. C-2022 1.75%/12- 15.05.2022	645,678	626,711.28	0.20	USD US TREASURY N/B 2.375%/17-15.05.2027	443,904	430,881.34	0.14
USD US S. C-2024 2.5%/14- 15.05.2024	645,678	640,381.50	0.21	USD US TREASURY S. -B-2027- 2.25%/17-15.02.2027	484,259	465,625.95	0.15
USD US S. C-2025- 2.125%/15- 15.05.2025	564,968	544,223.38	0.18	USD US TREASURY S. E-2021 2.125%/11-15.08.2021	1,581,911	1,564,918.09	0.50
USD US S. E-2019 3.625%/09- 15.08.2019	1,178,362	1,200,548.85	0.39	USD US TREASURY S. E-2021 2.375%/14-15.08.2024	936,233	920,507.42	0.30
USD US S. E-2020 2.625%/10- 15.08.2020	1,178,362	1,186,095.49	0.38	USD US TREASURY S. F-2026 2%/16-15.11.2026	363,194	342,650.76	0.11
USD US S. E-2023 2.5%/13- 15.08.2023	1,291,356	1,285,504.69	0.41	USD US TREASURY S. G-2021 2.125%/14-31.01.2021	419,691	416,739.80	0.13
USD US S. -E-2025- 2%/15- 15.08.2025	1,210,646	1,153,991.93	0.37	USD US TREASURY S.F-2023 2.75%/13-15.11.2023	1,452,776	1,463,274.23	0.47
USD US S. F 2024 2.25%/14- 15.11.2024	1,614,195	1,572,390.05	0.51	USD US TREASURY 1%/12- 30.09.2019	807,098	792,721.17	0.26
USD US S. F-2019 3.375%/09- 15.11.2019	2,340,583	2,382,640.36	0.78	USD US 1.5%/16-15.08.2026	322,839	293,190.81	0.09
USD US S. F-2020 2.625%/10- 15.11.2020	484,259	487,304.09	0.16	USD US 1.625%/16-15.05.2026	807,098	742,592.84	0.24
USD US S. F-2021 2%/11- 15.11.2021	1,452,776	1,429,508.56	0.46	USD US 2.375%/13-31.12.2020	1,565,769	1,565,952.82	0.50
USD US S. F-2022 1.625%/12- 15.11.2022	1,856,324	1,782,216.52	0.57	USD VALE OVERSEAS 6.25%/16- 10.08.2026	12,450	13,940.51	0.00
USD US S. -F-2025- 2.25%/15- 15.11.2025	1,218,717	1,179,965.96	0.38	USD VALERO ENERGY 3.4%/16- 15.09.2026	177,561	171,013.00	0.06
USD US S. M-2022 2.125%/15- 30.06.2022	2,130,738	2,097,278.40	0.69	USD VEB FINANCE (reg. -S-) S. -6- 6.025%/12-05.07.2022	61,390	65,345.17	0.02
USD US S. R 2021 2%/14- 31.10.2021	2,421,293	2,382,703.41	0.78	USD VEDANTA RESOURCES (reg. - S-) 6.375%/17-30.07.2022	18,675	19,024.22	0.01
USD US S. S-2021 3%/14- 30.11.2021	2,017,744	1,976,600.92	0.65	USD VENEZUELA 9.25%/97- 15.09.2027	122,780	39,511.72	0.01
USD US S. T-2020 3.625%/10- 15.02.2020	774,814	793,881.37	0.26	EUR VERIZON COMMUNICATIONS 0.5%/16-02.06.2022	17,715	21,812.11	0.01
USD US S. V-2020 1.375%/15- 29.02.2020	1,194,504	1,174,487.16	0.38	USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.625%/16-15.08.2026	193,703	177,002.31	0.06
USD US TREASURY I/L 0.125%/15-15.04.2020	166,602	175,605.89	0.06	USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.946%/17-15.03.2022	177,561	174,903.37	0.06
USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.04.2021	149,662	155,136.30	0.05	USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-15.02.2025	161,420	158,802.91	0.05
USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.07.2026	125,408	124,604.74	0.04	USD VERIZON COMMUNICATIONS 5.15%/13-15.09.2023	161,420	174,339.54	0.06
USD US TREASURY I/L 0.125%/17-15.04.2022	157,673	158,377.55	0.05	USD VMWARE INC 3.9%/17- 21.08.2027	177,561	168,111.65	0.05
USD US TREASURY I/L 0.25%/15- 15.01.2025	146,938	150,154.84	0.05	CHF VORARLBERGER LANDES UND HYPOTHEKENBANK 0.125%/16- 06.10.2021	477	500.10	0.00
USD US TREASURY I/L 0.375%/15-15.07.2025	136,445	140,781.02	0.05	USD VTB CAPITAL (reg. -S-) (subordinated) 6.95%/12- 17.10.2022	74,700	79,596.58	0.03
USD US TREASURY I/L 0.375%/17-15.07.2027	119,354	117,972.28	0.04	EUR VW INTL FINANCE 0.5%/17- 30.03.2021	26,573	32,908.04	0.01
USD US TREASURY I/L 0.5%/18- 15.01.2028	47,419	46,787.73	0.02	USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01.06.2026	177,561	168,282.11	0.05
USD US TREASURY i/l 0.625%/16-15.01.2026	132,622	138,284.05	0.04	GBP WALGREENS BOOTS 3.6%/14- 20.11.2025	5,539	8,190.06	0.00
USD US TREASURY N/B 2.25%/17- 15.08.2027	403,549	387,107.33	0.12	USD WAL-MART STORES 3.625%/10-08.07.2020	242,129	247,656.38	0.08
				CHF WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	886	944.04	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03.09.2024	682	748.96	0.00	証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券： 投資信託			
CHF WELLS FARGO & COMPANY 0.375%/15-02.06.2022	545	575.53	0.00	投資信託受益証券（クローズド・エンド型）			
USD WELLS FARGO & COMPANY 2.625%/17-22.07.2022	484,259	468,558.89	0.15	GBP F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	6,098	12,096.77	0.01
GBP WELLS FARGO BANK (reg. - S-) S.77 2%/16-28.07.2025	7,755	10,601.84	0.00	GBP F&C UK REAL ESTATE	2,850	3,997.94	0.00
USD WELLS FARGO 3.069%/17- 24.01.2023	355,123	349,266.96	0.11	GBP MEDICX FUND	5,066	5,585.40	0.00
USD WELLS FARGO 3%/16- 23.10.2026	242,129	226,775.86	0.07	GBP PICTON PROPERTY INCOME	6,153	7,276.46	0.00
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.3%/17-28.11.2025	682	704.82	0.00	GBP UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	7,511	9,429.64	0.00
EUR WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-05.03.2023	26,573	32,240.04	0.01	投資信託受益証券（クローズド・エンド型）			
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.5%/18-16.05.2028	136	140.39	0.00	投資信託受益証券（オープン・エンド型）			
CHF WESTPAC BANKING 0.375%/16-05.02.2024	273	286.06	0.00	EUR CREDIT SUISSE (LUX)	344	845,843.55	0.27
CHF WESTPAC BANKING 0.40%/15- 09.06.2023	191	201.74	0.00	EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND -DB- EUR			
CHF WESTPAC BANKING 0.5%/15- 02.02.2022	136	145.09	0.00	USD CREDIT SUISSE (LUX)	2,074	3,270,123.34	1.05
USD WESTPAC BANKING 2%/16- 19.08.2021	121,065	116,596.14	0.04	GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND - DB- USD			
CHF WESTPAC SECURITIES NZ - LONDON BRANCH 0.625%/14- 02.09.2020	205	218.28	0.00	USD CREDIT SUISSE (LUX)	5,049	5,633,827.05	1.81
GBP WORLDBANK S. -11498- 0.375%/16-15.06.2021	7,755	10,629.80	0.00	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD			
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.85%/17-21.06.2024	31,125	29,986.45	0.01	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND -EB- USD	930	1,529,645.78	0.49
USD YASAR HOLDING 8.875%/14- 06.05.2020	12,450	12,616.21	0.00	USD CS INVESTMENT FUNDS 6 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND -EB-	7,034	716,201.88	0.23
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95%/17-21.07.2027	43,575	43,513.99	0.01	USD CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITYALLOCATION FUND -EB- USD	18,265	11,674,701.47	3.77
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15.12.2047	18,675	16,824.87	0.01	USD SSGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	91,442	7,068,009.39	2.28
USD ZAMBIA (reg. -S-) S.375%/12-20.09.2022	30,695	29,249.49	0.01	投資信託受益証券（オープン・エンド型）			
USD ZAMBIA (reg. -S-) S.5%/14-14.04.2024	30,695	32,156.60	0.01	株式（およびエクイティ型証券）			
債券		110,572,634.97	35.61	EUR ADO PROPERTIES	341	19,151.43	0.01
証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：債券		110,572,634.97	35.61	SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31,549	63,276.16	0.02
				株式（およびエクイティ型証券）			
				証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：投資信託			
						82,427.59	0.03
						30,859,166.26	9.94

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
証券取引所に上場されていない証券：			
株式（およびエクイティ型証券）			
株式（およびエクイティ型証券）			
EUR IGD SIIQ (rights) 13.04.2018	427	453.82	0.00
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC R.E.I.T (rights) 17.04.2018	410	12.64	0.00
株式（およびエクイティ型証券）			
証券取引所に上場されていない証券：			
株式（およびエクイティ型証券）			
ポートフォリオ合計	304,559,827.29	98.09	
銀行預金およびブローカー預金	4,536,276.45	1.46	
銀行およびブローカーへの未払金	-154,128.26	-0.05	
その他純資産	1,542,487.34	0.50	
純資産総額	310,484,462.82	100.00	

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12（2018年3月31日現在、監査済年次報告書）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表

国別内訳		ポルトガル	0.04
アメリカ合衆国	51.38	ウクライナ	0.04
ルクセンブルグ	7.39	マン島	0.04
日本	3.82	ドミニカ共和国	0.04
イギリス	3.71	チェコ共和国	0.03
フランス	2.84	ケニア	0.03
ドイツ	2.66	リベリア	0.03
アイルランド	2.04	ニュージーランド	0.03
香港	1.81	パラグアイ	0.02
韓国	1.73	ジャマイカ	0.02
スイス	1.67	スリランカ	0.02
ケイマン諸島	1.61	バーレーン	0.02
オーストラリア	1.56	クロアチア	0.02
オランダ	1.47	ルーマニア	0.02
台湾	1.29	ガーナ	0.02
中国	1.10	コスタリカ	0.02
カナダ	0.97	パキスタン	0.02
ブラジル	0.91	モロッコ	0.02
スペイン	0.90	セネガル	0.02
インド	0.83	エルサルバドル	0.02
南アフリカ	0.80	モンゴル	0.01
イタリア	0.73	ヨルダン	0.01
メキシコ	0.61	イラク	0.01
シンガポール	0.50	ボリビア	0.01
ロシア	0.45	ザンビア	0.01
バミューダ	0.41	オマーン	0.01
マレーシア	0.32	コートジボワール	0.01
インドネシア	0.29	トリニダード・トバゴ	0.01
ベルギー	0.29	パプアニューギニア	0.01
タイ	0.26	ノルウェー	0.01
チリ	0.25	モーリシャス	0.01
ジャージー	0.24	ガーンジー	0.01
フィリピン	0.23	グアテマラ	0.01
トルコ	0.22	ガボン	0.01
フィンランド	0.20	アルメニア	0.01
ヴァージン諸島（英領）	0.17	アゼルバイジャン	0.01
キュラソー	0.15	ナミビア	0.01
スウェーデン	0.15	エチオピア	0.01
アラブ首長国連邦	0.14	トーゴ	0.01
オーストリア	0.14	合計	98.13
ポーランド	0.12		
パナマ	0.12	業種別内訳	
コロンビア	0.12	銀行・その他の金融機関	9.65
アルゼンチン	0.11	投資信託／ファンド	9.05
国際機関	0.08	国および中央政府	8.89
エジプト	0.08	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	6.63
ハンガリー	0.08	金融・投資・その他の多角化企業	6.33
ペルー	0.08	不動産	5.96
カタール	0.07	医薬品・化粧品・医療品	5.89
ウルグアイ	0.05	石油	4.03
カザフスタン	0.05	コンピューターハードウェア・ネットワーク	3.56
ナイジェリア	0.05	小売り・百貨店	2.70
ベネズエラ	0.05	通信	2.64
ギリシャ	0.04	電子・半導体	2.58
エクアドル	0.04	電気機器・部品	2.42
レバノン	0.04	食品・清涼飲料	2.38

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

保険会社	2.24
エネルギー・水道	2.08
化学	1.79
航空・宇宙産業	1.59
自動車	1.53
タバコ・アルコール飲料	1.49
建築材・建設業	1.44
機械工学・産業機器	1.42
宿泊・仕出し・娯楽施設	1.35
交通・運輸	1.17
各種サービス	1.13
グラフィック出版・印刷メディア	1.13
各種消費財	0.94
バイオテクノロジー	0.89
繊維・衣服・革製品	0.74
鉱業・石炭・鉄鋼	0.73
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.65
ヘルスケア・社会サービス	0.52
農業・漁業	0.35
国際機関	0.31
非鉄金属	0.29
林業・紙製品・林産品	0.29
公共・非営利機関	0.23
各種貿易会社	0.22
貴金属・宝石	0.19
ゴム・タイヤ	0.18
写真・光学	0.16
環境サービス・リサイクル	0.14
包装業	0.13
各種資本財	0.03
時計・宝飾品	0.03
抵当・資金貸出機関（MBS、ABS）	0.02
分類不能／非分類機関	0.02
合計	98.13

投資有価証券明細表

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：			
株式（およびエクイティ型証券）			
株式（およびエクイティ型証券）			
USD A O SMITH	202	12,859.00	0.01
HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,350	24,356.83	0.03
CHF ABB (reg. shares)	1,961	46,533.04	0.05
USD ABBOTT LABORATORIES	2,547	152,609.17	0.17
USD ABBVIE	2,467	233,482.22	0.27
JPY ABC-MART	28	1,864.64	0.00
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS	860	19,281.37	0.02
EUR ABN AMRO GROUP GDR	530	15,938.94	0.02
PHP ABOITIZ EQUITY VENTURES	4,606	5,958.70	0.01
PHP ABOITIZ POWER	5,451	4,043.32	0.00
AED ABU DHABI COMMERICAL BANK	4,715	8,472.53	0.01
USD ACADIA REALTY TRUST	247	6,081.94	0.01
USD ACCENTURE -A-	906	139,065.93	0.16
EUR ACCOR	235	12,670.32	0.01
TWD ACER	5,013	4,160.68	0.00
JPY ACOM	340	1,508.29	0.00
JPY ACTIVIA PROPERTIES	2	9,286.39	0.01
EUR ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	307	11,938.12	0.01
USD ACTIVISION BLIZZARD	1,084	73,108.76	0.08
USD ACUITY BRANDS	72	9,978.94	0.01
IDR ADARO ENERGY	28,758	4,449.25	0.00
CHF ADECCO (reg. shares)	173	12,268.79	0.01
EUR ADIDAS (reg. shares)	235	56,948.24	0.06
EUR ADLER REAL ESTATE	103	1,735.06	0.00
GBP ADMIRAL GROUP	200	5,186.47	0.01
USD ADOBE SYSTEMS	726	156,867.73	0.17
USD ADVANCE AUTO PARTS	121	14,401.84	0.02
JPY ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	4	10,552.63	0.01
THB ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (for. reg. shares)	1,839	12,119.87	0.01
USD ADVANCED MICRO DEVICES	1,186	11,917.92	0.01
TWD ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	12,940	18,706.22	0.02
TWD ADVANTECH	602	4,313.14	0.00
EUR AEDIFICA	61	5,610.99	0.01
EUR AEGON	2,224	14,979.43	0.02
EUR AENA	84	16,988.95	0.02
JPY AEON	517	9,134.15	0.01
JPY AEON FINANCIAL SERVICE	93	2,120.71	0.00
JPY AEON MALL	499	10,363.80	0.01
JPY AEON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5	5,123.66	0.01
USD AERCAP HOLDINGS	173	8,783.49	0.01
EUR AEROPORTS DE PARIS	99	21,653.50	0.02
USD AES	828	9,412.58	0.01
USD AETNA	464	78,345.80	0.09
USD AFFILIATED MANAGERS GROUP	78	14,726.19	0.02
USD AFLAC	1,107	48,460.71	0.05
USD AGCO	101	6,544.51	0.01
EUR AGEAS	233	12,021.35	0.01
HKD AGILE PROPERTY HOLDINGS	3,536	7,307.21	0.01
USD AGILENT TECHNOLOGIES	475	31,780.53	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
AUD AGL ENERGY LTD	621	10,322.26	0.01	EUR ALPHA BANK	2,448	5,208.33	0.01
USD AGNC INVESTMENT	637	12,044.04	0.01	USD ALPHABET -A-	492	510,063.61	0.58
CAD AGNICO EAGLE MINES	31	1,317.94	0.00	USD ALPHABET -C-	465	479,767.27	0.55
USD AGREE REALTY	84	4,053.60	0.00	JPY ALPS ELECTRIC	170	4,142.59	0.00
HKD AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	47,314	26,887.53	0.03	RUB ALROSA PJSC	3,349	5,312.64	0.01
HKD AIA GROUP	11,431	96,707.99	0.11	EUR ALSTOM	189	8,522.97	0.01
EUR AIB GROUP PLC	1,020	6,134.82	0.01	EUR ALSTRIA OFFICE REIT	498	7,792.34	0.01
HKD AIR CHINA	3,086	3,931.69	0.00	CAD ALTAGAS	22	409.91	0.00
EUR AIR LIQUIDE	536	65,572.29	0.07	EUR ALTICE -A-	665	5,481.90	0.01
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS	309	49,159.37	0.05	USD ALTRIA GROUP	2,824	175,974.31	0.21
JPY AIR WATER	124	2,398.98	0.00	AUD ALUMINA	2,317	4,193.93	0.00
MYR AIRASIA	2,308	2,362.75	0.00	HKD ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	5,400	2,993.00	0.00
EUR AIRBUS GROUP NV	727	83,810.60	0.09	JPY AMADA HOLDINGS	294	3,529.57	0.00
THB AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC	8,081	17,066.48	0.02	EUR AMADEUS IT GROUP -A-	548	40,427.03	0.05
TWD AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	257	4,577.19	0.01	USD AMAZON.COM	639	924,748.58	1.04
JPY AISIN SEIKI	150	8,121.54	0.01	BRL AMBEV	8,928	64,659.53	0.07
JPY AJINOMOTO	465	8,379.51	0.01	AUD AMCOR	1,096	11,913.85	0.01
USD AKAMAI TECHNOLOGIES	278	19,726.87	0.02	USD AMERCO	11	3,625.49	0.00
TRY AKBANK	4,228	10,203.31	0.01	USD AMEREN	355	20,115.97	0.02
IDR AKR CORPORINDO	4,323	1,782.04	0.00	MXN AMERICA MOVIL -L-	62,012	58,603.29	0.07
EUR AKZO NOBEL	447	42,189.10	0.05	USD AMERICAN AIRLINES GROUP	163	8,475.91	0.01
USD ALBEMARBLE CORPORATION	161	14,962.76	0.02	USD AMERICAN ASSETS TRUST	126	4,212.60	0.00
AED ALDAR PROPERTIES PJSC	9,109	5,282.08	0.01	USD AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	420	16,228.65	0.02
USD ALEXANDER`S INC	6	2,420.72	0.00	USD AMERICAN ELECTRIC POWER	690	47,309.41	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	443	55,378.44	0.06	USD AMERICAN EXPRESS	1,567	146,175.51	0.16
USD ALEXION PHARMACEUTICALS	341	37,988.69	0.04	USD AMERICAN FINANCIAL GROUP	99	11,089.19	0.01
MXN ALFA -A-	5,067	6,465.50	0.01	USD AMERICAN HOMES 4 RENT -A-	746	14,977.72	0.02
JPY ALFRESA HOLDINGS	164	3,643.37	0.00	USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,352	73,585.07	0.08
USD ALIBABA ADR	2,141	392,906.79	0.45	USD AMERICAN TOWER	618	89,845.77	0.10
HKD ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	6,557	3,258.39	0.00	USD AMERICAN WATER WORKS	248	20,362.72	0.02
HKD ALIBABA PICTURES GROUP	22,179	2,882.42	0.00	USD AMERIPRISE FINANCIAL	223	32,967.93	0.04
USD ALIGN TECHNOLOGY	103	25,743.20	0.03	USD AMERISOURCEBERGEN	259	22,329.38	0.02
CAD ALIMENTATION COUCHE-TARD -B-	57	2,547.10	0.00	USD AMETEK	344	26,095.86	0.03
PLN ALIOR BANK	157	3,361.92	0.00	USD AMGEN	1,069	182,191.37	0.21
USD ALKERMES	246	14,255.78	0.02	MYR AMMB HOLDINGS	2,520	2,527.82	0.00
USD ALLEGHANY (DEL)	21	12,949.28	0.01	KRW AMOREG	58	7,490.08	0.01
USD ALLEGION	98	8,335.75	0.01	KRW AMOREPACIFIC CORP (pref. shares)	16	2,412.45	0.00
EUR ALLERGAN	230	38,151.43	0.04	KRW AMOREPACIFIC (new)	64	18,385.94	0.02
USD ALLERGAN PLC	268	45,089.15	0.05	AUD AMP	2,762	10,572.45	0.01
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS	79	16,873.35	0.02	USD AMPHENOL -A-	448	38,584.98	0.04
MYR ALLIANCE FINANCIAL GROUP BERHAD	1,598	1,763.53	0.00	EUR AMUNDI	78	6,240.18	0.01
PHP ALLIANCE GLOBAL GROUP	8,540	2,160.56	0.00	JPY ANA HOLDINGS	98	3,767.64	0.00
USD ALLIANT ENERGY	388	15,856.60	0.02	USD ANADARKO PETROLEUM	833	50,348.49	0.06
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	620	139,937.33	0.16	TRY ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI	506	3,457.87	0.00
CAD ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	287	9,037.65	0.01	USD ANALOG DEVICES	566	51,559.14	0.06
CHF ALLREAL HOLDING (reg. shares)	48	7,833.77	0.01	USD ANDEAVOR	185	18,599.85	0.02
USD ALLSTATE	561	53,213.02	0.06	EUR ANDRITZ	91	5,070.39	0.01
USD ALLY FINANCIAL	642	17,436.92	0.02	GBP ANGLO AMERICAN	1,333	31,050.32	0.03
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS	137	16,372.02	0.02	ZAR ANGLO AMERICAN PLATINIUM	107	2,917.19	0.00
				ZAR ANGLOGOLD ASHANTI (reg. shares)	776	7,364.85	0.01
				EUR ANHEUSER-BUSH INBEV	953	104,601.59	0.12
				HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-	2,539	13,831.57	0.02
				USD ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,732	18,063.05	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD ANSYS	135	21,140.26	0.02	USD ATMOS ENERGY	155	13,033.55	0.01
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	2,025	10,217.48	0.01	EUR ATOS	184	25,160.06	0.03
USD ANTERO RESOURCES CORPORATION	402	7,982.53	0.01	USD AT&T	9,538	340,025.18	0.39
USD ANTHEM	387	85,133.40	0.09	TWD AU OPTRONICS	11,461	5,306.53	0.01
GBP ANTOFAGASTA	392	5,060.89	0.01	NZD AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	903	3,988.75	0.00
USD AON	381	53,484.17	0.06	AUD AURIZON HOLDINGS	1,942	6,300.64	0.01
JPY AOZORA BANK	105	4,163.50	0.00	AUD AUSNET SERVICES	1,709	2,195.10	0.00
AUD APA GROUP	1,055	6,374.50	0.01	AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	2,780	57,278.91	0.06
USD APACHE	591	22,748.62	0.03	GBP AUTO TRADER GROUP	934	4,593.60	0.01
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	482	19,632.77	0.02	USD AUTODESK	302	37,915.78	0.04
USD APPLE	8,015	1,344,679.34	1.51	USD AUTOHOME ADR -A-	106	9,115.78	0.01
USD APPLE HOSPITALITY REIT	648	11,384.21	0.01	USD AUTOLIV	124	18,091.65	0.02
USD APPLIED MATERIALS	1,539	85,564.90	0.10	USD AUTOMATIC DATA PROCESSING	657	74,536.44	0.08
USD ARAMARK HOLDINGS	399	15,800.45	0.02	USD AUTONATION	115	5,370.24	0.01
CAD ARC RESOURCES	45	495.40	0.00	USD AUTOZONE	41	26,474.83	0.03
MXN ARCA CONTINENTAL	1,183	8,146.22	0.01	USD AVALONBAY COMMUNITIES	615	101,132.04	0.11
TRY ARCELIK AS	586	2,645.09	0.00	USD AVERY DENNISON	126	13,394.67	0.01
EUR ARCELORMITTAL	830	26,242.75	0.03	HKD AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	3,986	2,808.37	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP	216	18,446.74	0.02	GBP AVIVA	3,974	27,647.42	0.03
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND	848	36,756.83	0.04	USD AVNET	100	4,182.42	0.00
USD ARCONIC (reg shares)	647	14,899.99	0.02	EUR AXA	3,005	79,838.18	0.09
USD ARISTA NETWORKS	74	18,888.39	0.02	USD AXALTA COATING SYSTEMS	295	8,897.92	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE	514	9,480.66	0.01	EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	60	5,009.33	0.01
EUR ARKEMA FRANCE	86	11,150.02	0.01	EUR AXIA REAL ESTATE SOCIMI	35	713.12	0.00
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	1,924	14,904.31	0.02	MYR AXIATA GROUP BERHAD	4,622	6,524.59	0.01
USD ARROW ELECTRONICS	138	10,621.84	0.01	USD AXIS BANK (reg. -S-) GDR	1,269	50,375.48	0.06
USD ARTHUR J. GALLAGHER	297	20,405.62	0.02	USD AXIS CAPITAL HOLDINGS	108	6,194.71	0.01
CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	471	4,965.86	0.01	PHP AYALA CORP	608	11,037.52	0.01
JPY ASAHII GLASS	170	7,007.98	0.01	PHP AYALA LAND	17,374	13,685.75	0.02
JPY ASAHII GROUP HOLDINGS	327	17,501.73	0.02	GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	249	2,340.62	0.00
JPY ASAHII KASEI	1,067	14,031.86	0.02	GBP BAE SYSTEMS	3,174	25,885.19	0.03
TRY ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	647	5,015.91	0.01	USD BAIDU.COM ADR	511	114,066.06	0.13
USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST	229	1,480.17	0.00	USD BAKER HUGHES A GE CO	640	17,775.00	0.02
GBP ASHTEAD GROUP	493	13,413.72	0.01	USD BALL	518	20,570.69	0.02
TWD ASIA CEMENT	6,207	5,982.18	0.01	CHF BALOISE-HOLDING (reg. shares)	51	7,808.43	0.01
TWD ASIA PACIFIC TELECOM	3,632	1,136.10	0.00	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. shares)	8,340	65,941.48	0.07
JPY ASICS CORP	124	2,292.08	0.00	BRL BANCO BRADESCO	1,469	17,007.89	0.02
HKD ASM PACIFIC TECHNOLOGY	251	3,500.61	0.00	BRL BANCO BRADESCO (pref. shares)	5,825	69,229.97	0.08
EUR ASML HOLDING	486	95,642.00	0.11	USD BANCO DE CHILE ADR	179	18,017.12	0.02
ZAR ASPEN PHARMACARE	677	14,821.79	0.02	EUR BANCO DE SABADELL (reg. shares)	6,685	13,656.88	0.02
EUR ASSICURAZIONI GENERALI	1,560	29,969.39	0.03	BRL BANCO DO BRASIL	1,554	19,188.05	0.02
GBP ASSOCIATED BRITISH FOODS	352	12,312.28	0.01	EUR BANCO ESPIRITO SANTO (reg. shares)	2,781	0.00	0.00
GBP ASSURA	7,940	6,604.66	0.01	BRL BANCO SANTANDER BRASIL (units)	775	9,305.89	0.01
USD ASSURANT	73	6,710.59	0.01	MXN BANCO SANTANDER MEXICO SA INST	3,636	5,208.72	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA	1,787	27,157.45	0.03	EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	20,181	131,417.17	0.15
GBP ASTRAZENECA	1,265	86,878.15	0.10	USD BANCO SANTANDER-CHILE ADR	534	17,888.60	0.02
MYR ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	3,256	1,717.27	0.00				
TWD ASUSTEK COMPUTER	1,076	10,017.08	0.01				
AUD ASX	183	7,879.13	0.01				
BRL ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO (reg. shares)	833	3,757.25	0.00				
CAD ATCO (nv)	9	285.27	0.00				
USD ATHENE HOLDING LTD	226	10,788.24	0.01				
EUR ATLANTIA	567	17,539.68	0.02				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD BANCOLOMBIA ADR	151	6,364.23	0.01	EUR BENI STABILI	3,403	2,828.90	0.00
JPY BANDAI NAMCO HOLDINGS	172	5,490.44	0.01	GBP BERKELEY GROUP HOLDINGS	129	6,830.67	0.01
THB BANGKOK BANK PUBLIC (for. reg. shares)	357	2,443.27	0.00	USD BERKSHIRE HATHAWAY -B-	1,890	377,003.29	0.43
THB BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	10,109	7,601.92	0.01	THB BERLI JUCKER PUBLIC	2,449	4,428.31	0.00
THB BANGKOK EXPRESS AND METRO PUBLIC (nvdr)	18,945	4,364.94	0.00	USD BEST BUY	362	25,347.41	0.03
IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	19,398	32,829.38	0.04	KRW BGF RETAIL CO LTD	17	2,382.14	0.00
PLN BANK HANDLOWY	61	1,350.75	0.00	AUD BHP BILLITON	3,040	65,774.60	0.07
PLN BANK MILLENIUM	1,101	2,638.86	0.00	GBP BHP BILLITON	2,118	41,694.65	0.05
USD BANK OF AMERICA	15,478	464,178.07	0.53	ZAR BID CORPORATION	655	14,259.13	0.02
HKD BANK OF CHINA -H-	145,189	78,067.58	0.09	ZAR BIDVEST GROUP	608	11,508.76	0.01
HKD BANK OF COMMUNICATIONS - H-	15,139	11,863.26	0.01	GBP BIG YELLOW GROUP	492	5,885.91	0.01
HKD BANK OF EAST ASIA	1,161	4,630.11	0.01	TRY BIM BIRLESIK MAGAZALAR	472	8,499.39	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,149	10,043.96	0.01	USD BIOGEN	315	86,351.82	0.10
JPY BANK OF KYOTO	52	2,923.31	0.00	USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL	277	22,474.32	0.03
CAD BANK OF MONTREAL	88	6,631.46	0.01	EUR BIOMERIEUX	52	4,321.95	0.00
USD BANK OF NEW YORK MELLON	1,450	74,726.66	0.08	CAD BLACKBERRY	68	786.38	0.00
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	162	9,984.95	0.01	USD BLACKROCK	179	96,783.32	0.11
PHP BANK OF PHILIPPINE ISLAND	2,700	6,055.27	0.01	AUD BLUESCOPE STEEL	531	6,146.87	0.01
AUD BANK OF QUEENSLAND	371	3,116.95	0.00	BRL BM&F BOVESPA SA BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	3,816	30,642.87	0.03
PLN BANK POLSKA KASA OPIEKI GRUPA PEKAO	264	9,494.70	0.01	EUR BMW	415	45,012.45	0.05
IDR BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	106,088	27,740.34	0.03	EUR BMW (pref. shares)	67	6,272.86	0.01
PLN BANK ZACHODNI WBK	63	6,675.39	0.01	IDR BNI TBK PT	14,773	9,308.48	0.01
EUR BANKIA SA	1,507	6,745.01	0.01	KRW BNK FINANCIAL GROUP	432	4,313.14	0.00
EUR BANKINTER (reg. shares)	844	8,677.28	0.01	EUR BNP PARIBAS -A-	1,406	104,008.95	0.12
THB BANPU PUBLIC (for. reg. shares)	3,970	2,515.17	0.00	CAD BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	119	4,102.61	0.00
GBP BARCLAYS	17,083	49,487.10	0.06	HKD BOC HONG KONG	3,500	17,033.33	0.02
ZAR BARCLAYS AFRICA GROUP	1,321	21,152.12	0.02	USD BOEING	1,055	346,027.92	0.40
GBP BARRATT DEVELOPMENTS	1,042	7,754.83	0.01	EUR BOLLORE	1,098	5,845.94	0.01
CAD BARRICK GOLD	158	1,970.21	0.00	CAD BOMBARDIER -B-	262	763.41	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	2	4,436.08	0.00	USD BOOKING HOLDINGS INC	71	148,354.52	0.17
QAR BARWA REAL ESTATE	215	1,978.23	0.00	AUD BORAL	1,110	6,332.03	0.01
EUR BASF (reg. shares)	1,382	140,156.99	0.16	USD BORG WARNER	302	15,191.29	0.02
USD BAXTER INTERNATIONAL	726	47,229.55	0.05	USD BOSTON PROPERTIES	707	87,088.95	0.10
EUR BAYER (reg. shares)	1,034	116,710.13	0.13	USD BOSTON SCIENTIFIC	2,053	56,099.87	0.06
BRL BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	1,334	11,747.62	0.01	EUR BOUYGUES	270	13,537.37	0.02
USD BBKT	1,099	57,176.22	0.06	GBP BP	19,781	132,984.57	0.15
ARS BBVA BANCO FRANCES	0	0.48	0.00	BRL BR MALLS PARTICIPACOES	1,869	6,551.15	0.01
CAD BCE	21	889.09	0.00	ZAR BRAIT	494	1,504.81	0.00
PHP BDO UNIBANK	4,375	11,653.98	0.01	AUD BRAMBLES	1,504	11,516.05	0.01
USD BECTON DICKINSON	379	82,053.07	0.09	USD BRANDYWINE REALTY TRUST	534	8,476.54	0.01
EUR BEFIMMO SICAFI	65	4,206.41	0.00	BRL BRASKEM (pref. shares)	340	4,916.98	0.01
EUR BEIERSDORF	126	14,269.91	0.02	EUR BRENNTAG (reg. shares)	191	11,337.93	0.01
HKD BEIJING CAPITAL	3,214	4,316.67	0.00	BRL BRF	889	6,107.57	0.01
INTERNATIONAL AIRPORT -H-				JPY BRIDGESTONE	550	23,946.37	0.03
HKD BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	900	4,701.65	0.01	USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	136	6,983.86	0.01
HKD BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	11,186	6,242.54	0.01	HKD BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	5,336	11,136.02	0.01
AUD BENDIGO AND ADELAIDE BANK	452	3,410.54	0.00	USD BRISTOL MYERS SQUIBB	2,440	154,324.67	0.17
JPY BENESSE HOLDING	59	2,114.97	0.00	GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	2,293	132,861.86	0.15
				MYR BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	370	2,513.35	0.00
				GBP BRITISH LAND	4,320	38,904.31	0.04
				GBP BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	1,044	18,999.13	0.02
				USD BRIXMOR PROPERTY GROUP	1,481	22,592.38	0.03
				USD BROADCOM	597	140,571.95	0.16

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	167	18,305.10	0.02	USD CAPITAL ONE FINANCIAL	725	69,434.38	0.08
CAD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	114	4,432.84	0.00	SGD CAPITALAND	10,799	29,400.44	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES	200	4,553.74	0.01	SGD CAPITAMALL TRUST	10,079	15,987.63	0.02
USD BROWN-FORMAN (non voting) -B-	379	20,636.56	0.02	ZAR CAPIPEC BANK HOLDINGS	92	6,742.34	0.01
GBP BT GROUP	8,450	26,966.41	0.03	USD CARDINAL HEALTH	453	28,398.99	0.03
THB BTS GROUP for (for. reg. shares)	14,091	3,742.69	0.00	USD CARETRUST REIT	225	3,011.78	0.00
IDR BUMI SERPONG DAMAI	23,599	3,051.15	0.00	USD CARMAX	301	18,634.21	0.02
THB BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC	878	5,812.56	0.01	EUR CARMILA SA	75	2,225.41	0.00
USD BUNGE	197	14,537.67	0.02	GBP CARNIVAL	185	11,875.95	0.01
AUD BUNNINGS WAREHOUSE PROPERTY TRUST	1,614	3,739.30	0.00	USD CARNIVAL (paired)	468	30,685.81	0.03
GBP BUNZL	328	9,630.82	0.01	EUR CARREFOUR	726	15,047.20	0.02
GBP BURBERRY GROUP	430	10,227.69	0.01	EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	66	3,215.15	0.00
EUR BUREAU VERITAS REGISTRE INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	332	8,627.05	0.01	JPY CASIO COMPUTER	164	2,405.33	0.00
EUR BUWOG	100	3,567.74	0.00	SEK CASTELLUM	912	14,862.46	0.02
HKD BYD COMPANY LTD -H-	1,157	9,023.23	0.01	TWD CATCHER TECHNOLOGY	1,179	14,612.92	0.02
HKD BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL	1,109	2,079.86	0.00	SEK CATENA AB	53	1,044.31	0.00
USD CA	487	16,507.66	0.02	USD CATERPILLAR	1,340	197,554.02	0.23
USD CABOT OIL & GAS	659	15,805.62	0.02	TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING	15,778	28,030.21	0.03
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	420	15,456.36	0.02	USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	503	2,095.43	0.00
CAD CAE	37	690.19	0.00	USD CBOE HOLDINGS	163	18,605.15	0.02
EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN	235	7,833.75	0.01	USD CBRE GROUP	462	21,818.31	0.02
EUR CAIXABANK	4,455	21,213.11	0.02	USD CBS -B-	532	27,360.67	0.03
JPY CALBEE	67	2,248.23	0.00	PLN CCC	52	3,531.98	0.00
AUD CALTEX AUSTRALIA	247	5,945.06	0.01	CAD CCL INDUSTRIES -B-	19	960.36	0.00
USD CAMDEN PROPERTY TRUST	430	36,161.87	0.04	USD CDK GLOBAL - WHEN ISSUED	189	11,977.67	0.01
CAD CAMECO CORP	52	467.76	0.00	SGD CDL HOSPITALITY TRUST (stapled security)	2,524	3,253.45	0.00
EUR CAMPARI (reg. shares)	740	5,595.02	0.01	USD CDW	215	15,095.33	0.02
USD CAMPBELL SOUP	299	12,957.81	0.01	USD CELANESE -A-	167	16,742.21	0.02
CAD CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	423	12,196.97	0.01	USD CELGENE	1,168	104,160.61	0.12
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	59	5,209.85	0.01	KRW CELLTRION	150	44,584.71	0.05
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	101	7,347.64	0.01	KRW CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	65	6,525.18	0.01
CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	149	4,668.59	0.01	CHF CEMBRA MONEY (reg. shares)	2	145.48	0.00
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY	20	3,488.08	0.00	MXN CEMEX SAB DE CV -CPO-	28,053	18,488.65	0.02
CAD CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	223	8,668.12	0.01	CAD CENOVUS ENERGY	144	1,222.54	0.00
CAD CANADIAN TIRE (nv) -A-	9	1,156.79	0.00	USD CENTENE	269	28,748.85	0.03
CAD CANADIAN UTILITIES (nv)	16	437.17	0.00	USD CENTERPOINT ENERGY	634	17,361.97	0.02
JPY CANON	901	32,625.04	0.04	BRL CENTRAIS ELECTROBRAS	379	2,750.29	0.00
EUR CAP GEMINI	201	24,989.46	0.03	BRASILEIRAS (pref. shares) -B-			
GBP CAPITA	639	1,290.30	0.00	JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY	123	23,257.80	0.03
SGD CAPITACOMMERCIAL TRUST (units)	10,259	14,316.48	0.02	THB CENTRAL PATTANA (for. reg.)	3,015	7,573.68	0.01
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	2,478	9,455.21	0.01	GBP CENTRICA	5,644	11,257.70	0.01
GBP CAPITAL & REGIONAL	1,860	1,408.86	0.00	USD CENTURYLINK	1,510	24,807.35	0.03
				USD CERNER	454	26,359.83	0.03
				CZK CESKE ENERGETICKE ZAVODY	468	11,661.45	0.01
				USD CF INDUSTRIES HOLDINGS	341	12,854.63	0.01
				CAD CGI (v) -A-	34	1,966.54	0.00
				HKD CGN POWER	23,304	6,027.57	0.01
				USD C.H.ROBINSON WORLDWIDE	210	19,707.54	0.02
				TWD CHAILEASE HOLDING	2,406	8,252.06	0.01
				AUD CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	557	4,926.39	0.01
				HKD CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,354	4,525.41	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TWD CHANG HWA COMMERCIAL BANK	11,746	6,788.34	0.01	HKD CHINA NATIONAL BUILDING	5,657	6,141.30	0.01
USD CHARLES SCHWAB	1,795	93,741.43	0.10	HKD CHINA OILFIELD SERVICES -	3,086	3,180.74	0.00
THB CHAROEN POKPHAND FOODS	6,409	5,178.71	0.01	HKD CHINA OVERSEAS LAND &	7,200	24,999.00	0.03
IDR CHAROEN POKPHAND	16,341	4,095.00	0.00	HKD CHINA PACIFIC INSURANCE -	5,136	23,004.37	0.03
USD CHARTER COMMUNICATIONS -	277	86,058.81	0.10	HKD CHINA PETROLEUM &	46,980	41,243.54	0.05
AUD CHARTER HALL RETAIL	1,147	3,387.78	0.00	HKD CHINA PHARMACEUTICAL	8,807	23,397.25	0.03
CAD CHARTWELL RETIREMENT	655	7,951.61	0.01	HKD CHINA RAILWAY	2,813	2,816.69	0.00
RESIDENCES (units)				HKD CHINA RAILWAY GROUP -H-	6,734	4,667.57	0.01
USD CHATHAM LODGING TRUST	133	2,549.30	0.00	HKD CHINA RESOURCES BEER	3,407	14,760.22	0.02
KRW CHEIL INDUSTRIES	149	19,189.97	0.02	HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	1,993	6,919.37	0.01
KRW CHEIL WORLDWIDE	166	2,825.94	0.00	HKD CHINA RESOURCES LAND	5,014	18,240.59	0.02
TWD CHENG SHIN RUBBER	2,655	4,311.79	0.00	HKD CHINA RESOURCES POWER	3,484	6,356.12	0.01
INDUSTRY				HKD CHINA SHENHUA ENERGY	6,525	16,212.08	0.02
USD CHENIERE ENERGY	325	17,346.04	0.02	COMPANY -H-			
USD CHESAPEAKE LODGING TRUST	183	5,099.40	0.01	HKD CHINA SOUTH LOCOMOTIVE &	7,543	6,429.99	0.01
USD CHEVRON	3,317	378,261.57	0.43	ROLLING STOCK -H-			
JPY CHIBA BANK	589	4,744.85	0.01	HKD CHINA SOUTHERN AIRLINES -	3,214	3,317.36	0.00
TWD CHICONY ELECTRONICS	830	2,109.35	0.00	HKD CHINA STATE CONSTRUCTION	3,986	4,865.14	0.01
TWD CHINA AIRLINES	4,661	1,702.39	0.00	INTERNATIONAL HOLDINGS			
HKD CHINA CINDA ASSET	15,782	5,731.05	0.01	TWD CHINA STEEL	15,634	12,440.03	0.01
MANAGEMENT -H-				HKD CHINA TELECOM -H-	25,393	11,194.67	0.01
HKD CHINA CITIC BANK -H-	15,139	10,339.36	0.01	HKD CHINA UNICOM (HONG KONG)	10,864	13,704.40	0.02
HKD CHINA COMMUNICATIONS	7,393	7,592.26	0.01	HKD CHINA VANKE -H-	2,266	10,336.66	0.01
CONSTRUCTION -H-				HKD CHINARES PHARMA	4,211	5,901.63	0.01
HKD CHINA COMMUNICATIONS	4,500	2,689.11	0.00	USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL -	39	12,528.69	0.01
SERVICES -H-				A-			
HKD CHINA CONCH VENTURE	2,925	8,925.96	0.01	CHF CHOCOLADEFABRIKEN LINDT &	0	8,252.34	0.01
HOLDINGS				SPRUENGLI			
HKD CHINA CONSTRUCTION BANK -	155,249	159,436.79	0.18	HKD CHONGQING RURAL	3,761	2,879.84	0.00
H-				COMMERCIAL BANK -H-			
TWD CHINA DEVELOPMENT	30,842	10,895.36	0.01	USD CHUBB N	690	94,423.11	0.11
FINANCIAL HOLDING				JPY CHUBU ELECTRIC POWER	546	7,792.39	0.01
HKD CHINA EVERBRIGHT	1,543	3,231.85	0.00	JPY CHUGAI PHARMACEUTICAL	190	9,508.76	0.01
HKD CHINA EVERBRIGHT BANK -H-	3,214	1,544.01	0.00	JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER	242	2,940.78	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT	4,725	6,622.44	0.01	TWD CHUNGHWA TELECOM	7,425	28,394.12	0.03
INTERNATIONAL				JPY CHUO MITSUI TRUST	282	11,411.64	0.01
HKD CHINA EVERGRANDE	6,364	20,029.51	0.02	HOLDINGS INC			
HKD CHINA GAS HOLDINGS	3,536	12,861.95	0.01	USD CHURCH & DWIGHT	404	20,351.30	0.02
HKD CHINA HUARONG ASSET	17,743	7,460.38	0.01	CAD CI FINANCIAL	35	755.24	0.00
MANAGEMENT -H-				BRL CIA BRASILEIRA DE	321	6,436.16	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDINGS	9,514	5,418.85	0.01	DISTRIBUICAO (pref.			
TWD CHINA LIFE INSURANCE	5,881	6,101.21	0.01	shares)			
HKD CHINA LIFE INSURANCE -H-	14,079	38,746.82	0.04	USD CIA CERVECERIAS UNIDAS	365	10,736.02	0.01
HKD CHINA LONGYUAN POWER	6,139	4,709.10	0.01	ADR			
GROUP				BRL CIA DE CONCESSOES	2,031	7,640.22	0.01
HKD CHINA MEDICAL SYSTEM	2,218	5,035.76	0.01	RODOVIARIAS			
HOLDINGS				USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA	364	5,545.46	0.01
HKD CHINA MENGNIU DAIRY	5,561	19,059.28	0.02	ADR			
HKD CHINA MERCHANT BANK -H-	7,264	29,754.81	0.03	BRL CIA ENERGETICA DE MINAS	1,165	2,999.72	0.00
HKD CHINA MERCHANTS PORT	2,453	5,406.25	0.01	GERAIS (pref. shares)			
HOLDINGS							
HKD CHINA MINSHENG BANKING -	9,624	9,355.88	0.01				
H-							
HKD CHINA MOBILE	11,202	102,693.21	0.11				
HKD CHINA MOLYBDENUM -H-	5,400	4,073.23	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	653	6,871.37	0.01	USD COLONY NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP -A-	925	5,199.60	0.01
BRL CIA SIDERURGICA NACIONAL	695	1,840.59	0.00	EUR COLRUYT	74	4,088.57	0.00
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	558	49,979.76	0.06	USD COLUMBIA PROPERTY TRUST	370	7,571.12	0.01
BRL CIELO	2,117	13,178.35	0.01	USD COMCAST -A-	7,245	247,573.71	0.29
HKD CIFI HOLDINGS GROUP	6,236	5,442.53	0.01	USD COMERICA	258	24,749.24	0.03
USD CIGNA	375	62,841.61	0.07	SGD COMFORTDELGRO CORPORATION	2,045	3,196.90	0.00
USD CIMAREX ENERGY	100	9,340.55	0.01	CAD COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	513	5,132.63	0.01
MYR CIMB GROUP HOLDINGS	8,494	15,723.53	0.02	USD COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK (reg. shares) -S- GDR	3,482	17,689.89	0.02
AUD CIMIC GROUP	92	3,140.01	0.00	EUR COMMERZBANK	2,107	27,320.99	0.03
USD CINCINNATI FINANCIAL	222	16,520.22	0.02	AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,639	90,918.80	0.10
USD CINTAS	131	22,297.44	0.02	USD COMMSCOPE HOLDING	316	12,630.38	0.01
USD CISCO SYSTEMS	7,822	335,479.77	0.38	TWD COMPAL ELECTRONICS	3,807	2,591.86	0.00
USD CIT GROUP	217	11,151.98	0.01	GBP COMPASS GROUP PLC	1,572	32,088.03	0.04
HKD CITIC PACIFIC	10,392	14,538.84	0.02	AUD COMPUTERSHARE	439	5,835.50	0.01
HKD CITIC SECURITIES -H-	4,420	10,113.87	0.01	USD CONAGRA BRANDS	599	22,086.85	0.02
USD CITIGROUP	4,159	280,699.59	0.32	USD CONCHO RESOURCES	232	34,936.27	0.04
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	730	30,644.64	0.03	JPY CONCORDIA FINANCIAL GROUP	1,048	5,845.35	0.01
USD CITRIX SYSTEMS	206	19,143.92	0.02	USD CONOCOPHILLIPS	1,828	108,403.52	0.12
SGD CITY DEVELOPMENTS	1,908	18,918.20	0.02	USD CONSOLIDATED EDISON	490	38,216.03	0.04
EUR CITYCON OYJ	1,284	2,884.32	0.00	USD CONSTELLATION BRANDS -A-	250	57,002.24	0.06
KRW CJ	27	3,999.09	0.00	CAD CONSTELLATION SOFTWARE	3	1,852.07	0.00
KRW CJ CHEILJEDANG	22	6,484.66	0.01	EUR CONTINENTAL	192	52,937.05	0.06
KRW CJ E&M	40	3,426.32	0.00	USD CONTINENTAL RESOURCES	157	9,267.08	0.01
KRW CJ KOREA EXPRESS	20	2,608.08	0.00	GBP CONVATEC GROUP PLC	1,339	3,740.02	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS LTD	11,381	95,490.51	0.11	USD COOPER COMPANIES	70	16,098.12	0.02
HKD CK HUTCHINSON HOLDINGS	2,574	30,793.94	0.03	USD CORNING	1,209	33,715.09	0.04
HKD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	635	5,191.70	0.01	ZAR CORONATION FUND MANAGERS	514	3,503.59	0.00
CHF CLARIANT (reg. shares)	255	6,070.40	0.01	USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	308	7,950.15	0.01
USD CLOROX	202	26,934.11	0.03	BRL COSAN	293	3,653.20	0.00
HKD CLP HOLDINGS	1,561	15,888.23	0.02	HKD COSCO SHIPPING	3,092	2,600.21	0.00
USD CME GROUP -A-	506	81,828.39	0.09	USD COSTAR GROUP	50	18,242.68	0.02
USD CMS ENERGY	433	19,611.60	0.02	USD COSTCO WHOLESALE	633	119,218.41	0.13
HKD CN GALAXY SECURITIES -H-	6,036	4,014.90	0.00	USD COTY -A-	814	14,899.02	0.02
HKD CN HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	13,950	746.53	0.00	HKD COUNTRY GARDEN HOLDINGS	10,189	20,978.90	0.02
HKD CN TAIPING INSURANCE	3,283	10,856.35	0.01	USD COUSINS PROPERTIES	1,284	11,147.88	0.01
EUR CNH Industrial N.V.(reg. shares)	1,277	15,751.47	0.02	EUR COVESTRO	300	29,451.12	0.03
HKD CNOOC	31,886	46,965.36	0.05	KRW COWAY	102	8,393.09	0.01
EUR CNP ASSURANCES	210	5,283.82	0.01	THB C.P.ALL PUBLIC (for. reg.)	10,247	28,610.04	0.03
GBP COBHAM	2,320	3,999.25	0.00	USD CREDICORP	126	28,614.34	0.03
USD COCA-COLA	6,468	280,925.64	0.32	EUR CREDIT AGRICOLE	1,413	22,955.15	0.03
AUD COCA-COLA AMATIL	523	3,478.58	0.00	JPY CREDIT SAISON	134	2,211.98	0.00
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29	1,207.16	0.00	CAD CRESCENT POINT ENERGY CORP	72	487.98	0.00
USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	238	9,919.63	0.01	EUR CRH PLC	1,049	35,579.64	0.04
MXN COCA-COLA FEMSA -L-	1,308	8,618.28	0.01	GBP CRODA INTERNATIONAL	131	8,407.75	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG	181	6,687.11	0.01	CAD CROMBIE	264	2,570.92	0.00
TRY COCA-COLA ICECEK SANAYI	255	2,321.61	0.00	AUD CROMWELL PROPERTY GROUP	4,892	3,996.64	0.00
JPY COCA-COLA WEST	104	4,291.89	0.00	USD CROWN CASTLE REIT	574	62,928.91	0.07
AUD COCHLEAR	54	7,583.19	0.01	USD CROWN HOLDINGS	187	9,470.87	0.01
EUR COFINIMMO SICAFI	70	9,071.12	0.01	AUD CROWN RESORTS	359	3,490.47	0.00
USD COGNEX	268	13,929.44	0.02	CHF CS GROUP (reg. shares)	2,583	43,127.93	0.05
USD COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	835	67,220.57	0.07	AUD CSL	428	51,065.61	0.06
USD COLGATE-PALMOLIVE	1,258	90,205.46	0.10				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD CSX	1,287	71,700.70	0.08	EUR DEUTSCHE EUROSHOP (reg. shares)	173	6,347.37	0.01
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	34,280	24,572.53	0.03	EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (reg. shares)	294	9,371.05	0.01
USD CTRIP.COM ADR	736	34,315.66	0.04	EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	1,215	53,062.14	0.06
USD CUBESMART	555	15,664.12	0.02	EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	4,865	79,283.96	0.09
USD CUMMINS	214	34,748.60	0.04	EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)	1,647	76,773.52	0.09
GBP CUSTODIAN REIT	1,225	1,941.15	0.00	USD DEVON ENERGY	749	23,797.15	0.03
USD CVS HEALTH	1,513	94,115.88	0.10	AUD DEXUS PROPERTY GROUP (stapled security)	4,354	31,126.88	0.03
JPY CYBERDYNE	33	462.00	0.00	KRW DGB FINANCIAL GROUP	364	3,976.86	0.00
PLN CYFROWY POLSAT	346	2,518.93	0.00	GBP DIAGEO	2,492	84,332.43	0.09
SEK D CARNEGIE & CO -B-	138	2,037.09	0.00	MYR DIALOG GROUP	5,307	4,061.39	0.00
GBP DAEJAN	16	1,311.68	0.00	USD DIAMONDBACK ENERGY	103	12,969.49	0.01
KRW DAELIM INDUSTRIAL	48	3,291.45	0.00	USD DIAMONDROCK HOSPITALITY	615	6,420.03	0.01
KRW DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	252	1,230.18	0.00	EUR DIC ASSET (pref. shares)	148	1,869.29	0.00
KRW DAEWOO INTERNATIONAL	60	1,290.71	0.00	MYR DIGI.COM	5,532	6,621.57	0.01
KRW DAEWOO SECURITIES	665	5,743.24	0.01	USD DIGITAL REALTY	946	99,639.51	0.11
JPY DAI NIPPON PRINTING	222	4,565.95	0.01	PLN DINO POLSKA SA	125	3,178.49	0.00
JPY DAICEL CORP	242	2,626.67	0.00	SEK DIOS FASTIGHETER	290	1,949.54	0.00
JPY DAIFUKU	85	4,950.31	0.01	GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,326	7,092.10	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE INSURANCE	913	16,691.39	0.02	JPY DISCO	25	5,306.92	0.01
JPY DAIICHI SANKYO	480	15,954.27	0.02	USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	503	36,175.97	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES	212	23,260.58	0.03	ZAR DISCOVERY	785	11,290.76	0.01
EUR DAIMLER (reg. shares)	1,399	118,683.90	0.13	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -A-	230	4,925.69	0.01
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	59	9,971.37	0.01	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -C-	500	9,761.32	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	493	18,729.28	0.02	USD DISH NETWORK -A-	367	13,891.02	0.02
JPY DAIWA OFFICE INVESTMENT	1	5,278.99	0.01	PHP DMC HOLDINGS	11,629	2,710.21	0.00
JPY DAIWA SECURITIES GROUP	1,387	8,822.81	0.01	QAR DOHA BANK	162	1,198.36	0.00
JPY DAIWAHSE RESIDENTIAL INVESTMENT	7	16,686.28	0.02	USD DOLLAR GENERAL	406	38,025.48	0.04
AED DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	4,271	3,476.94	0.00	USD DOLLAR TREE	350	33,202.59	0.04
USD DANAHER	904	88,553.61	0.10	CAD DOLLARAMA	14	1,758.26	0.00
EUR DANONE	755	61,039.36	0.07	USD DOMINION RESOURCES	947	63,849.94	0.07
USD DARDEN RESTAURANTS	184	15,724.65	0.02	USD DOMINO'S PIZZA	52	12,119.76	0.01
EUR DASSAULT AVIATION	3	5,969.64	0.01	AUD DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	59	1,884.81	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES	162	21,986.55	0.02	JPY DON QUIJOTE	101	5,759.27	0.01
KRW DAUM COMMUNICATIONS	98	11,859.94	0.01	KRW DONGBU INSURANCE	103	6,348.96	0.01
USD DAVITA	238	15,668.54	0.02	HKD DONGFENG MOTOR -H-	3,407	3,954.87	0.00
SGD DBS GROUP HOLDINGS	1,685	35,337.05	0.04	KRW DONGSUH COMPANIES	92	2,247.47	0.00
GBP DCC	90	8,293.33	0.01	KRW DOOSAN BOBCAT (reg. shares)	55	1,617.40	0.00
USD DCT INDUSTRIAL TRUST	288	16,224.75	0.02	KRW DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	99	1,471.03	0.00
USD DDR CORP	956	7,007.21	0.01	USD DOUGLAS EMMETT	491	18,058.19	0.02
USD DEERE & CO	402	62,381.68	0.07	USD DOVER	242	23,732.84	0.03
USD DELL TECHNOLOGIES -V-	324	23,730.75	0.03	USD DOWDUPONT INC	4,135	263,467.03	0.30
USD DELPHI AUTOMOTIVE	381	32,395.55	0.04	USD DP WORLD	364	8,184.62	0.01
USD DELTA AIR LINES	259	14,196.42	0.02	USD DR HORTON	530	23,240.47	0.03
TWD DELTA ELECTRONICS	3,271	14,584.08	0.02	USD DR PEPPER SNAPPLE GROUP	258	30,503.49	0.03
THB DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC (for. reg. shares)	460	974.44	0.00	USD DR REDDY'S LABORATORIES ADR	761	24,863.90	0.03
JPY DENA	93	1,673.70	0.00				
JPY DENSO	402	21,873.42	0.02				
USD DENTSPLY SIRONA	338	16,980.49	0.02				
JPY DENTSU	184	8,061.07	0.01				
GBP DERWENT LONDON	339	14,763.96	0.02				
EUR DEUTSCHE BANK (reg. shares)	2,584	35,992.39	0.04				
EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. shares)	241	32,816.03	0.04				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CAD DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	509	5,433.81	0.01	USD EMPIRE STATE REALTY TRUST -A-	386	6,479.43	0.01
CAD DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	228	4,132.00	0.00	GBP EMPIRIC STUDENT	2,018	2,332.66	0.00
EUR DRILLISCH	67	4,539.46	0.01	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD (CHILE) ADR	371	8,827.45	0.01
USD DTE ENERGY	266	27,798.57	0.03	CHF EMS-CHEMIE HOLDING	8	5,312.68	0.01
AED DUBAI INVESTMENTS	3,711	2,111.72	0.00	EUR ENAGAS	285	7,789.87	0.01
AED DUBAI ISLAMIC BANK	4,044	5,846.79	0.01	CAD ENBRIDGE	223	7,009.32	0.01
AED DUBAI PARKS AND RESORTS	11,662	1,543.07	0.00	CAD ENCANA	133	1,457.45	0.00
CHF DUFY	36	4,719.58	0.01	EUR ENDESA	405	8,904.65	0.01
USD DUKE ENERGY	1,067	82,639.95	0.09	EUR ENEL	10,158	62,086.49	0.07
USD DUKE REALTY	1,570	41,578.04	0.05	USD ENEL AMERICAS	1,616	18,772.86	0.02
USD DXC TECHNOLOGY CO	440	44,191.06	0.05	BRL ENERGIAS DO BRASIL	839	3,359.68	0.00
USD E TRADE FINANCIAL	390	21,584.18	0.02	THB ENERGY ABSOLUTE (for. reg. shares)	2,623	3,672.00	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY	278	25,810.29	0.03	USD ENERSIS CHILE ADR	1,412	9,036.82	0.01
USD EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	126	2,564.27	0.00	EUR ENGIE	2,284	38,070.84	0.04
USD EASTGROUP PROPERTIES	100	8,280.11	0.01	BRL ENGIE BRASIL ENERGIA SA	276	3,257.02	0.00
USD EASTMAN CHEMICAL	205	21,659.34	0.02	EUR ENI	4,099	72,020.97	0.08
USD EAST-WEST BANCORP	229	14,303.17	0.02	HKD ENN ENERGY HOLDINGS	1,543	13,780.58	0.02
GBP EASYJET	163	3,659.79	0.00	USD ENTERGY	261	20,525.30	0.02
USD EATON	609	48,686.18	0.05	NOK ENTRA ASA	370	5,036.11	0.01
USD EATON VANCE	175	9,768.74	0.01	USD ENVISION HEALTHCARE	156	5,982.56	0.01
USD EBAY	1,418	57,052.83	0.06	USD EOG RESOURCES	817	85,994.22	0.10
TWD ECLAT TEXTILE	304	3,547.65	0.00	EUR E.ON (reg. shares)	2,752	30,523.27	0.03
USD ECOLAB	407	55,758.78	0.06	USD EPR PROPERTIES	194	10,736.88	0.01
USD ECOPETROL ADR	555	10,727.74	0.01	USD EQT CORP	373	17,717.33	0.02
EUR EDENRED	273	9,494.53	0.01	BRL EQUATORIAL ENERGIA	450	9,680.84	0.01
EUR EDF	708	10,240.06	0.01	USD EQUIFAX	153	18,002.44	0.02
USD EDISON INTERNATIONAL	484	30,821.00	0.03	USD EQUINIX	114	47,761.96	0.05
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. shares)	3,015	11,452.14	0.01	USD EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	256	22,473.10	0.03
USD EDUCATION REALTY TRUST	234	7,654.31	0.01	USD EQUITY RESIDENTIAL	1,678	103,370.67	0.12
USD EDWARDS LIFESCIENCES	302	42,195.69	0.05	TRY EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TURK ANONIM SIRKETI	1,929	5,063.85	0.01
EUR EIFFAGE	92	10,499.41	0.01	EUR ERSTE GROUP BANK	679	34,063.13	0.04
JPY EISAI	226	14,402.29	0.02	USD ESSEX PROPERTY TRUST	294	70,866.89	0.08
MXN EL PUERTO LIVERPOOL -C1-	328	2,432.57	0.00	EUR ESSILOR INTERNATIONAL	260	34,996.15	0.04
JPY ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	117	2,995.16	0.00	SEK ESSITY AB	293	8,078.50	0.01
THB ELECTRICITY GENERATING PUBLIC (for. reg. shares)	521	3,815.80	0.00	USD ESTEE LAUDER COMPANIES - A-	332	49,732.31	0.06
BRL ELECTROBRAS	444	2,802.70	0.00	TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	21,462	14,427.47	0.02
USD ELECTRONIC ARTS	445	53,950.93	0.06	EUR EURAZEO	54	4,969.74	0.01
CAD ELEMENT FINANCIAL	62	199.93	0.00	EUR EUROBANK ERGASIAS	3,111	2,936.21	0.00
USD ELI LILLY & CO	1,477	114,262.83	0.13	EUR EUROCOMMERCIAL (cert. shares)	162	6,686.75	0.01
EUR ELISA -A-	178	8,056.59	0.01	EUR EUROFINS SCIENTIFIC	14	7,527.15	0.01
AED EMAAR MALLS	8,397	4,915.23	0.01	EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	214	4,231.08	0.00
AED EMAAR PROPERTIES	7,087	11,191.63	0.01	TWD EVA AIRWAYS	5,591	2,866.98	0.00
KRW E-MART	41	10,383.98	0.01	USD EVEREST REINSURANCE GROUP	63	16,302.79	0.02
USD EMBOTELLADORA ANDINA ADR	276	8,091.07	0.01	TWD EVERGREEN MARINE	4,082	2,106.87	0.00
BRL EMBRAER	1,153	7,476.42	0.01	USD EVERSOURCE ENERGY	497	29,253.91	0.03
CAD EMERA	9	286.98	0.00	EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	199	6,997.60	0.01
USD EMERSON ELECTRIC	969	66,208.84	0.07	USD EXELON	1,462	57,035.15	0.06
AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS	3,491	16,775.72	0.02	EUR EXOR HOLDING	138	9,818.41	0.01
TRY EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	4,347	2,776.28	0.00	USD EXPEDIA	180	19,894.49	0.02
CAD EMPIRE (nv) -A-	22	438.32	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	256	16,222.12	0.02	USD FMC	199	15,274.15	0.02
GBP EXPERIAN PLC	929	20,038.23	0.02	MXN FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (units)	3,845	34,925.83	0.04
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	801	55,353.30	0.06	EUR FONCIERE DES REGIONS	177	19,502.34	0.02
USD EXTRA SPACE STORAGE	553	48,275.55	0.05	USD FORD MOTOR	5,136	56,909.45	0.06
ZAR EXXARO RESOURCES	400	3,681.32	0.00	TRY FORD OTOMOTIV SANAYI	128	1,978.25	0.00
USD EXXON MOBIL	6,760	504,379.22	0.57	USD FOREST CITY REALTY TRUST -A-	750	15,191.87	0.02
QAR EZDAN HOLDING GROUP	1,624	4,680.67	0.01	TWD FORMOSA CHEMICAL AND FIBER	6,195	23,159.23	0.03
SEK FABEGE	447	9,657.88	0.01	TWD FORMOSA PETROCHEMIC	2,796	11,365.26	0.01
USD FACEBOOK -A-	3,524	563,074.66	0.64	TWD FORMOSA PLASTICS	8,459	29,881.24	0.03
CAD FAIRFAX FINANCIAL (v)	4	1,926.48	0.00	TWD FORMOSA TAFFETA	1,029	1,132.39	0.00
JPY FAMILYMART UNY HOLDINGS	69	5,690.68	0.01	AUD FORTESCUE METALS GROUP	1,474	4,894.11	0.01
JPY FANUC	166	41,418.74	0.05	USD FORTINET	158	8,460.43	0.01
HKD FAR EAST HORIZON	3,214	3,399.27	0.00	CAD FORTIS	57	1,913.73	0.00
TWD FAR EASTERN NEW CENTURY	5,550	4,996.84	0.01	USD FORTIVE	457	35,394.15	0.04
TWD FAR EASTONE TELECOM	3,471	9,167.61	0.01	ZAR FORTRESS REIT LTD	2,421	3,267.60	0.00
JPY FAST RETAILING	45	17,686.20	0.02	ZAR FORTRESS REIT LTD	2,292	2,301.74	0.00
USD FASTENAL	406	22,175.42	0.02	EUR FORTUM	556	11,928.04	0.01
SEK FASTIGHETS BALDER -B-	329	8,223.88	0.01	USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	237	13,985.83	0.02
EUR FAURECIA	236	19,043.91	0.02	HKD FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,309	5,221.07	0.01
USD FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	346	40,216.59	0.04	HKD FOSUN INTERNATIONAL	4,757	10,304.31	0.01
USD FEDEX	363	87,217.55	0.10	USD FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	184	4,245.45	0.00
MYR FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BERHAD	3,690	1,583.61	0.00	TWD FOXCONN TECHNOLOGY	902	2,415.91	0.00
TWD FENG TAY ENTERPRISE	668	3,037.65	0.00	CAD FRANCO-NEVADA	25	1,711.92	0.00
EUR FERRARI N.V.	153	18,349.51	0.02	USD FRANKLIN RESOURCES	540	18,733.45	0.02
EUR FERROVIAL	603	12,590.92	0.01	USD FRANKLIN STREET PROPERTIES	312	2,620.10	0.00
EUR FF GROUP	37	720.72	0.00	EUR FRAPORT	55	5,427.05	0.01
EUR FIAT INVESTMENTS CHRYSLER -A-	1,345	27,289.94	0.03	USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD -B-	2,082	36,584.52	0.04
MXN FIBRA UNO ADMINISTRACON	6,036	9,047.96	0.01	EUR FRESENIUS	685	52,253.97	0.06
BRL FIBRIA CELULOSE	485	9,497.89	0.01	EUR FRESENIUS MEDICAL CARE	269	27,490.00	0.03
USD FIDELITY NATIONAL	498	47,984.85	0.05	GBP FRESNILLO	207	3,675.85	0.00
USD FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP a	383	15,321.68	0.02	JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	1	5,988.01	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP	1,085	34,434.86	0.04	TWD FUBON FINANCIAL HOLDING	10,876	18,688.69	0.02
CAD FINNING INTERNATIONAL	23	548.91	0.00	EUR FUCHS PETROLUB SE (pref. shares)	84	4,561.07	0.01
CAD FIRST CAPITAL REALTY	476	7,514.01	0.01	JPY FUJI ELECTRIC HOLDINGS	491	3,317.33	0.00
USD FIRST DATA -A-	598	9,560.76	0.01	JPY FUJIFILM HOLDINGS	350	13,809.82	0.02
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	21,034	14,608.62	0.02	JPY FUJITSU	1,668	10,023.97	0.01
USD FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	365	10,677.88	0.01	JPY FUKUOKA FINANCIAL	684	3,706.23	0.00
HKD FIRST PACIFIC	2,054	1,117.56	0.00	JPY FUKUOKA REIT	2	3,193.70	0.00
CAD FIRST QUANTUM MINERALS	94	1,316.10	0.00	HKD FULLSHARE HOLDINGS	13,179	7,304.35	0.01
USD FIRST REPUBLIC BANK	243	22,459.85	0.03	HKD FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP -H-	900	3,468.90	0.00
USD FIRSTENERGY	684	23,271.90	0.03	USD F5 NETWORKS	90	12,982.41	0.01
ZAR FIRSTSTRAND	6,031	34,052.82	0.04	USD GAIL INDIA (reg. -S-) GDR	789	32,022.10	0.04
USD FISERV	625	44,558.90	0.05	HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	2,241	20,342.65	0.02
NZD FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	540	5,142.50	0.01	EUR GALP ENERGIA -B-	919	17,291.35	0.02
USD FLEETCOR TECHNOLOGIES	129	26,173.33	0.03	CHF GAM HOLDING (reg. shares)	17	288.56	0.00
NZD FLETCHER BUILDING	659	2,865.12	0.00	EUR GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	301	4,822.46	0.01
USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL	754	12,316.74	0.01				
AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	53	2,299.69	0.00				
USD FLIR SYSTEMS	236	11,794.13	0.01				
USD FLOWSERVE	222	9,600.77	0.01				
USD FLUOR (new)	233	13,319.63	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD GAMING AND LEISURE PROPERTIES	602	20,156.56	0.02	AUD GPT GROUP (stapled security)	7,681	27,928.36	0.03
MYR GAMUDA	3,664	4,878.78	0.01	GBP GRAINGER	1,388	5,626.92	0.01
USD GAP	331	10,317.98	0.01	USD GRAMERCY PROPERTY TRUST (reg. shares)	477	10,368.23	0.01
USD GARMIN (reg. shares)	208	12,284.38	0.01	EUR GRAND CITY PROPERTIES	369	8,819.21	0.01
USD GARTNER	143	16,842.58	0.02	CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)	146	5,735.93	0.01
EUR GAS NATURAL	447	10,654.18	0.01	GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC	953	8,902.90	0.01
USD GAZPROM	136	337.11	0.00	HKD GREAT WALL MOTOR -H-	5,175	5,189.30	0.01
USD GAZPROM PJSC ADR	10,176	49,518.51	0.06	CAD GREAT WEST LIFE CO	40	1,026.73	0.00
HKD GCL-POLY ENERGY HOLDINGS	26,261	3,245.65	0.00	EUR GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	409	4,676.46	0.01
GBP GCP STUDENT LIVING	1,292	2,519.46	0.00	EUR GREEN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,308	4,297.02	0.00
EUR GEA GROUP	229	9,720.12	0.01	EUR GRIFOLS -A-	375	10,608.77	0.01
CHF GEBERIT	40	17,431.86	0.02	EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT	101	11,571.36	0.01
EUR GECINA	218	37,821.57	0.04	EUR GROUPE EUROTUNNEL (regroupement)	575	8,200.87	0.01
HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	9,161	26,379.19	0.03	ZAR GROWTHPOINT PROPERTIES (units)	4,321	10,360.80	0.01
USD GENERAL DYNAMICS	368	81,224.25	0.09	MXN GRUMA SA De CV GRUMA	521	5,949.84	0.01
USD GENERAL ELECTRIC	13,054	175,968.36	0.20	PLN GRUPA AZOTY	89	1,452.49	0.00
TWD GENERAL INTERFACE SOLUTION (reg. shares)	289	1,751.17	0.00	MXN GRUPO AEROPORTUARIO DE PACIFICO -B-	714	7,023.11	0.01
USD GENERAL MILLS	847	38,154.71	0.04	MXN GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE -B-	398	6,689.17	0.01
USD GENERAL MOTORS	1,804	65,554.14	0.07	USD GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES ADR	932	7,746.11	0.01
MXN GENTERA SAB DE CV	723	525.51	0.00	MXN GRUPO BIMBO -A-	3,762	8,198.00	0.01
MYR GENTING	3,539	7,959.86	0.01	MXN GRUPO CARSO -A1-	447	1,568.71	0.00
SGD GENTING INTERNATIONAL	5,734	4,722.54	0.01	MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE	4,584	27,908.62	0.03
MYR GENTING MALAYSIA	5,130	6,432.41	0.01	MXN GRUPO FINANCIERO INBURSA -O-	4,075	6,716.93	0.01
MYR GENTING PLANTATIONS BHD	1,279	3,373.51	0.00	MXN GRUPO LALA S. -B-	1,803	2,443.01	0.00
USD GENUINE PARTS	240	21,605.02	0.02	MXN GRUPO MEXICO SAB DE CV	5,241	17,385.07	0.02
CAD GEORGE WESTON	7	551.07	0.00	MXN GRUPO TELEvisa -A+L+D-	4,726	14,974.05	0.02
BRL GERDAU (pref. shares)	1,503	7,009.47	0.01	KRW GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	105	2,940.34	0.00
USD GETTY REALTY	92	2,326.01	0.00	KRW GS HOLDINGS	90	5,184.52	0.01
HKD GF SECURITIES	2,758	5,067.11	0.01	KRW GS RETAIL CO	61	1,750.64	0.00
USD GGP	2,781	56,898.55	0.06	PHP GT CAPITAL HOLDINGS	228	5,105.78	0.01
TWD GIANT MANUFACTURE	611	3,204.69	0.00	HKD GUANGDONG INVESTMENT	5,914	9,299.10	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR	31	880.55	0.00	HKD GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP -H-	3,864	7,118.97	0.01
USD GILEAD SCIENCES	1,896	142,942.65	0.16	HKD GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	1,800	4,490.65	0.01
CHF GIVAUDAN (reg. shares)	10	22,547.77	0.03	IDR GUDANG GARAM TBK PT	1,093	5,753.03	0.01
GBP GKN	1,748	11,355.54	0.01	GBP GVC HOLDINGS	539	6,944.62	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE	4,917	96,147.72	0.11	GBP G4S	1,484	5,165.64	0.01
GBP GLENCORE	12,220	60,647.98	0.07	USD H & R BLOCK	342	8,699.27	0.01
USD GLOBAL NET LEASE	213	3,602.38	0.00	JPY HACHIJUNI BANK	317	1,706.62	0.00
USD GLOBAL PAYMENTS	231	25,789.12	0.03	TRY HACI OMER SABANCI HOLDING	1,467	3,880.50	0.00
TWD GLOBALWAFERS CO LTD	418	6,642.55	0.01	HKD HAIER ELECTRONICS GROUP	2,475	8,814.16	0.01
PHP GLOBE TELECOM	70	2,188.25	0.00	HKD HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	1,125	3,411.56	0.00
THB GLOW ENERGY PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	993	2,701.54	0.00	HKD HAITONG SECURITIES -H-	6,429	8,502.28	0.01
JPY GLP J-REIT	10	11,035.31	0.01	JPY HAKUHODO DY	201	2,743.67	0.00
ZAR GOLD FIELDS	1,468	5,944.48	0.01				
CAD GOLDCORP	117	1,620.46	0.00				
SGD GOLDEN AGRI-RESOURCES	6,700	1,788.17	0.00				
USD GOLDMAN SACHS GROUP	802	202,019.49	0.24				
HKD GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDING	21,963	2,378.69	0.00				
AUD GOODMAN GROUP (stapled security)	7,543	48,777.91	0.05				
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER	410	10,888.65	0.01				
USD GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	300	4,102.21	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD HALLIBURTON	1,292	60,652.50	0.07	USD HERSHA HOSPITALITY TRUST -A-	116	2,069.75	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONICS	124	4,732.53	0.01	USD HESS	451	22,847.84	0.03
EUR HAMBORNER REIT	254	2,943.68	0.00	USD HEWLETT-PACKARD	2,336	40,975.77	0.05
GBP HAMMERSON	3,484	26,226.35	0.03	EUR HIBERNIA REIT -144A- (reg. shares)	2,336	4,148.23	0.00
KRW HANA FINANCIAL GROUP	558	23,890.91	0.03	TWD HIGHWEALTH CONSTRUCTION	2,305	3,549.01	0.00
HKD HANERGY THIN FILM POWER GROUP	25,136	0.00	0.00	USD HIGHWOODS PROPERTIES	314	13,760.63	0.02
HKD HANG LUNG GROUP LTD	837	2,735.01	0.00	JPY HIKARI TSUSHIN	20	3,241.47	0.00
HKD HANG LUNG PROPERTIES	8,661	20,173.77	0.02	USD HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	244	19,216.27	0.02
HKD HANG SENG BANK	725	16,785.63	0.02	JPY HINO MOTORS	226	2,899.14	0.00
KRW HANKOOK TIRE	122	6,035.43	0.01	JPY HIROSE ELECTRIC	30	4,154.79	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HOLDINGS	205	7,616.65	0.01	JPY HISAMITSU PHARMACEUTICAL	54	4,101.16	0.00
KRW HANMI PHARM CO LTD	11	5,363.11	0.01	EUR HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	300	6,376.91	0.01
KRW HANMI SCIENCE	26	2,260.27	0.00	JPY HITACHI	4,149	29,774.00	0.03
USD HANNESBRANDS	522	9,613.52	0.01	JPY HITACHI CHEMICAL	101	2,217.03	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	76	10,344.38	0.01	JPY HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	92	3,496.66	0.00
KRW HANON SYSTEMS	352	3,810.37	0.00	JPY HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	59	2,746.14	0.00
KRW HANSSEM	27	3,754.37	0.00	JPY HITACHI METALS	180	2,090.98	0.00
GBP HANSTEEN HOLDINGS	1,339	2,395.93	0.00	TWD HIWIN TECHNOLOGIES	525	7,465.92	0.01
KRW HANWHA	70	2,574.97	0.00	HKD HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC INVESTMENTS	2,511	2,431.12	0.00
KRW HANWHA CHEMICAL CORP	203	5,640.65	0.01	HKD HKEX	1,108	36,027.96	0.04
KRW HANWHA LIFE INSURANCE	677	3,988.66	0.00	HKD HKT (stapled security)	3,576	4,496.69	0.01
MYR HAP SENG CONSOLIDATED	1,479	3,715.55	0.00	EUR HOCHTIEF	25	4,596.00	0.01
USD HARLEY-DAVIDSON	263	11,262.03	0.01	USD HOLLYFRONTIER	271	13,252.60	0.01
USD HARRIS	180	29,070.89	0.03	USD HOLOGIC	441	16,472.69	0.02
MYR HARTALEGA HOLDINGS	4,661	7,073.02	0.01	USD HOME DEPOT	2,121	378,135.73	0.43
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	480	24,703.96	0.03	THB HOME PRODUCT CENTER (for. reg. shares)	5,543	2,465.51	0.00
AUD HARVEY NORMAN HOLDINGS	527	1,490.84	0.00	TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	27,975	86,350.24	0.10
USD HASBRO	165	13,923.09	0.02	JPY HONDA MOTOR	1,471	50,365.32	0.06
USD HCA HOLDINGS	384	37,222.96	0.04	USD HONEYWELL INTERNATIONAL	1,081	156,270.09	0.17
USD HCP	2,210	51,343.79	0.06	HKD HONG KONG & CHINA GAS	7,949	16,326.50	0.02
USD HD SUPPLY HOLDINGS	190	7,196.24	0.01	MYR HONG LEONG BANK	1,157	5,594.27	0.01
USD HEALTHCARE REALTY TRUST	377	10,437.59	0.01	MYR HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	235	1,163.51	0.00
USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	626	16,547.84	0.02	USD HONGKONG LAND HOLDINGS	4,997	34,431.62	0.04
AUD HEALTHSCOPE	1,643	2,438.73	0.00	USD HORMEL FOODS	490	16,803.96	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT	185	18,166.58	0.02	JPY HOSHIZAKI ELECTRIC	46	4,039.24	0.00
EUR HEINEKEN	467	50,123.78	0.06	USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	501	12,706.17	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING	144	14,820.82	0.02	USD HOST HOTELS AND RESORTS	3,372	62,848.37	0.07
GBP HELICAL	338	1,533.17	0.00	TWD HOTAI MOTOR	546	5,444.23	0.01
EUR HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS	509	6,876.64	0.01	KRW HOTEL SHILLA	64	5,548.63	0.01
USD HELMERICH & PAYNE	174	11,607.62	0.01	JPY HOYA	327	16,331.46	0.02
SEK HEMFOSA FASTIGHETER	508	6,149.41	0.01	USD HP	2,364	51,813.75	0.06
HKD HENDERSON LAND DEVELOPMENT	4,694	30,564.42	0.03	CAD H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	916	14,934.72	0.02
HKD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	1,511	13,993.95	0.02	GBP HSBC HOLDINGS	19,966	186,366.79	0.22
EUR HENKEL	130	16,339.20	0.02	TWD HTC CORPORATION	1,254	2,850.49	0.00
EUR HENKEL (pref. shares)	223	29,288.68	0.03	TWD HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	17,377	10,429.91	0.01
USD HENRY JACK & ASSOCIATES	128	15,455.79	0.02				
USD HENRY SCHEIN	233	15,679.32	0.02				
GBP HERGREAVES LANSDOWN	261	5,980.76	0.01				
EUR HERMES INTERNATIONAL	39	23,357.09	0.03				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
HKD HUANENG POWER INTERNATIONAL	8,036	5,395.84	0.01	USD ILLUMINA	219	51,872.54	0.06
HKD HUANENG RENEWABLES CORPORATION -H-	11,314	4,223.95	0.00	EUR IMERYS	45	4,368.55	0.00
HKD HUATAI SECURITIES -H-	2,841	5,466.85	0.01	GBP IMI	270	4,085.37	0.00
USD HUDSON PACIFIC	482	15,686.95	0.02	GBP IMPERIAL BRANDS	951	32,362.09	0.04
SEK HUFVUDSTADEN -A-	371	5,491.08	0.01	ZAR IMPERIAL HOLDINGS	262	5,151.88	0.01
EUR HUGO BOSS (reg. shares)	81	7,053.66	0.01	CAD IMPERIAL OIL	40	1,069.34	0.00
JPY HULIC	1,425	15,387.24	0.02	AUD INCITEC PIVOT	1,597	4,299.20	0.00
JPY HULIC REIT	3	4,866.97	0.01	USD INCYTE	272	22,628.64	0.03
USD HUMANA	217	58,384.48	0.07	IDR INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TB	3,410	3,963.37	0.00
USD HUNTINGTON	69	17,823.10	0.02	THB INDORAMA VENTURES (nvdr)	2,616	4,751.44	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES	1,583	23,907.73	0.03	THB INDORAMA VENTURES PUBLIC COMPANY	800	1,453.45	0.00
CAD HUSKY ENERGY	48	685.51	0.00	EUR INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	1,364	42,658.16	0.05
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	4,945	1,458.78	0.00	JPY INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	5	5,341.00	0.01
CAD HYDRO ONE	41	661.44	0.00	HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	136,157	116,755.99	0.13
KRW HYOSUNG	46	5,135.12	0.01	KRW INDUSTRIAL BANK OF KOREA	531	7,776.17	0.01
BRL HYPERMARCAS	630	6,854.31	0.01	CAD INDUSTRIAL-ALLIANCE LIFE INSURANCE	14	595.14	0.00
ZAR HYPROP INVESTMENTS	492	4,491.71	0.01	MXN INDUSTRIAS PENOLES	257	5,180.83	0.01
HKD HYSAN DEVELOPMENT	2,676	14,150.37	0.02	QAR INDUSTRIES OF QATAR	239	6,899.22	0.01
KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE	26	2,207.83	0.00	EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	1,888	50,477.09	0.06
KRW HYUNDAI DEVELOPMENT - ENGINEERING & CONSTRUCTION	119	4,240.15	0.00	USD INFOSYS ADR	5,771	103,004.21	0.11
KRW HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	133	5,328.64	0.01	MXN INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	1,353	6,592.05	0.01
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	135	4,959.32	0.01	EUR ING GROUP	4,861	81,902.77	0.09
KRW HYUNDAI GLOVIS CO LTD	28	4,807.77	0.01	KRW ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	76	3,199.16	0.00
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	75	9,723.30	0.01	EUR INGENICO GROUP	73	5,925.50	0.01
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDI	16	6,500.22	0.01	USD INGERSOLL-RAND PLC	368	31,458.10	0.04
KRW HYUNDAI MOBIS	122	29,021.94	0.03	USD INGREDION	120	15,464.62	0.02
KRW HYUNDAI MOTOR	300	40,386.97	0.05	EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	968	11,189.75	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR CO (pref. shares)	11	929.07	0.00	EUR INNOGY	176	8,332.29	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR E. 1999	38	3,305.15	0.00	TWD INNOLUX	14,013	6,127.73	0.01
KRW HYUNDAI STEEL	79	3,838.72	0.00	JPY INPEX	808	9,850.04	0.01
KRW HYUNDAI WIA WIA	24	1,225.67	0.00	AUD INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,241	12,856.33	0.01
USD IAC / INTERACTIVECORP (when issued)	113	17,673.30	0.02	CAD INTACT FINANCIAL	19	1,412.12	0.00
EUR IBERDROLA	10,009	73,513.47	0.08	USD INTEL	7,400	385,406.86	0.44
USD IBM	1,771	271,672.54	0.31	CAD INTER PIPELINE	52	896.47	0.00
EUR ICADE	161	15,656.00	0.02	RUB INTER RAO UES PJSC	53,204	3,543.88	0.00
USD ICICI BANK ADR	4,997	44,219.13	0.05	USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE	844	61,240.33	0.07
JPY IDEMITSU KOSAN	114	4,286.54	0.00	GBP INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	180	10,747.42	0.01
USD IDEX	103	14,690.28	0.02	EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	760	6,557.98	0.01
USD IDEXX LABORATORIES	137	26,150.92	0.03	USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	113	15,429.31	0.02
EUR IGD SIIQ (reg shares)	124	1,154.28	0.00	USD INTERNATIONAL PAPER	561	29,960.65	0.03
CAD IGM FINANCIAL	10	291.01	0.00	USD INTERPUBLIC GROUP	559	12,874.38	0.01
MYR IHH HEALTHCARE	5,757	8,929.88	0.01	GBP INTERTEK GROUP	164	10,746.72	0.01
JPY IHI	134	4,128.37	0.00	EUR INTERVEST OFFICES	55	1,553.71	0.00
USD IHS MARKIT	621	29,949.84	0.03	EUR INTESA SANPAOLO	22,487	81,681.92	0.09
JPY IIDA GROUP HOLDINGS	121	2,235.18	0.00				
MYR IJM	4,168	2,898.84	0.00				
EUR ILIAD	32	6,690.11	0.01				
USD ILLINOIS TOOL WORKS	443	69,353.49	0.08				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR INTESA SANPAOLO (risp)	1,148	4,346.82	0.00	USD JARDINE MATHESON HOLDINGS	207	12,755.72	0.01
PHP INTL CONTAINER TERMINAL SERV	1,295	2,482.60	0.00	USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	204	7,837.45	0.01
GBP INTU PROPERTIES PLC	3,003	8,749.13	0.01	PLN JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA	68	1,610.72	0.00
USD INTUIT	346	60,053.81	0.07	USD JAZZ PHARMACEUTICALS	87	13,161.02	0.01
USD INTUITIVE SURGICAL	170	69,997.16	0.08	USD J.B HUNT TRANSPORT SERVICES	124	14,500.29	0.02
TWD INVENTEC	2,686	2,127.73	0.00	USD JBG SMITH PROPERTIES	266	8,953.92	0.01
USD INVESCO	573	18,338.75	0.02	BRL JBS	1,418	3,987.76	0.00
AUD INVESTA OFFICE FUND	1,826	6,036.96	0.01	EUR JC DECAUX	93	3,236.97	0.00
GBP INVESTEC	653	5,037.12	0.01	USD JD.COM ADR	1,221	49,455.65	0.06
ZAR INVESTEC	400	3,111.91	0.00	CAD JEAN COUTU GROUP S. -A- (subord. voting)	13	244.97	0.00
BRL INVESTIMENTOS ITAU (pref. shares)	7,166	29,731.29	0.03	EUR JERONIMO MARTINS	331	6,018.22	0.01
USD INVESTORS REAL ESTATE TRUST	359	1,865.19	0.00	JPY JFE HOLDINGS	445	8,857.91	0.01
JPY INVINCIBLE INVESTMENT	12	5,733.71	0.01	PHP JG SUMMIT HOLDINGS	5,313	6,384.72	0.01
USD INVITATION HOMES (reg. shares)	1,363	31,114.33	0.03	JPY JGC	177	3,787.02	0.00
MYR IOI CORPORATION	5,892	7,280.97	0.01	HKD JIANGSU EXPRESSWAY S. -H-	2,057	2,909.45	0.00
MYR IOI PROPERTIES GROUP	3,699	1,539.47	0.00	HKD JIANGXI COPPER -H-	1,093	1,559.57	0.00
USD IPG PHOTONICS	58	13,640.94	0.02	USD JM SMUCKER	143	17,686.53	0.02
EUR IPSEN	48	7,424.13	0.01	GBP JOHN WOOD GROUP	662	5,011.84	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC	202	19,833.30	0.02	USD JOHNSON & JOHNSON	4,440	568,943.84	0.64
EUR IRISH RESIDENT	1,206	2,061.00	0.00	USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,369	48,229.34	0.05
USD IRON MOUNTAIN REIT	388	12,760.40	0.01	GBP JOHNSON MATTHEY	199	8,490.92	0.01
THB IRPC PUBLIC (for. reg. shares)	22,680	5,261.76	0.01	PHP JOLLIBEE FOODS	1,151	6,594.10	0.01
JPY ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	286	3,122.93	0.00	USD JONES LANG LASALLE	47	8,206.12	0.01
JPY ISUZU MOTORS	468	7,077.19	0.01	USD JP MORGAN CHASE	5,672	623,711.64	0.71
USD ITAU CORPBANCA (reg. shares) ADR	582	8,523.16	0.01	JPY JSR	167	3,715.55	0.00
BRL ITAU UNIBANCO HOLDING (pref. shares)	5,980	92,319.68	0.10	JPY JTEKT	211	3,048.46	0.00
JPY ITOCHU	1,292	24,925.76	0.03	CHF JULIUS BAER GRUPPE	231	14,160.05	0.02
GBP ITV	3,524	7,126.34	0.01	EUR JUMBO	252	4,485.28	0.01
JPY J FRONT RETAILING	209	3,472.16	0.00	USD JUNIPER NETWORKS	594	14,440.73	0.02
GBP J. SAINSBURY	1,639	5,492.07	0.01	JPY JX HOLDINGS	2,696	16,163.05	0.02
USD JACOBS ENGINEERING GROUP	163	9,637.47	0.01	EUR K & S	250	7,208.88	0.01
AUD JAMES HARDIES INDUSTRIES	417	7,320.17	0.01	JPY KAJIMA	752	6,982.54	0.01
JPY JAPAN AIRLINES	98	3,933.98	0.00	JPY KAKAKU.COM	105	1,821.90	0.00
JPY JAPAN AIRPORT TERMINAL	38	1,465.79	0.00	IDR KALBE FARMA	35,952	3,917.03	0.00
JPY JAPAN EXCELLENT	4	5,075.13	0.01	JPY KAMIGUMI	92	2,027.37	0.00
JPY JAPAN HOTEL REIT	13	9,372.61	0.01	JPY KANEKA	229	2,258.62	0.00
JPY JAPAN LOGISTICS	3	5,826.36	0.01	KRW KANGWON LAND	223	5,694.66	0.01
JPY JAPAN POST BANK	350	4,716.27	0.01	JPY KANSAI ELECTRIC POWER	595	7,719.77	0.01
JPY JAPAN POST HOLDINGS	1,332	16,099.72	0.02	JPY KANSAI PAINT	177	4,089.31	0.00
JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	4	12,717.76	0.01	USD KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	165	18,170.93	0.02
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	5	26,517.55	0.03	JPY KAO	426	31,805.03	0.04
JPY JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS	5	3,772.72	0.00	THB KASIKORNBANK PUBLIC (for. reg. shares)	3,478	23,705.09	0.03
JPY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	11	21,941.07	0.02	JPY KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	131	4,164.74	0.00
JPY JAPAN TOBACCO	951	27,136.73	0.03	KRW KB FINANCIAL GROUP	747	43,157.28	0.05
SGD JARDINE CYCLE & CARRIAGE	80	2,095.65	0.00	EUR KBC GROUP	314	27,293.91	0.03
				KRW KCC	10	3,038.96	0.00
				THB KCE ELECTRONICS PUBLIC FOREIGN REGISTRED	617	1,323.15	0.00
				JPY KDDI	1,555	39,566.74	0.04
				JPY KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	85	2,619.11	0.00
				JPY KEIKYU CORP	203	3,546.12	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY KEIO CORP	101	4,328.99	0.00	EUR KONINKLIJKE KPN	4,181	12,531.15	0.01
JPY KEISEI ELECTRIC RAILWAY	118	3,607.63	0.00	EUR KONINKLIJKE VOPAK	89	4,346.87	0.00
USD KELLOGG	397	25,803.88	0.03	KRW KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	130	6,091.37	0.01
JPY KENEDIX OFFICE INVESTMENT	1	7,219.77	0.01	KRW KOREA ELECTRIC POWER	478	14,742.90	0.02
JPY KENEDIYX RETAIL REIT	2	3,576.84	0.00	KRW KOREA GAS	86	3,909.03	0.00
USD KENNEDY-WILSON HOLDINGS	372	6,478.40	0.01	KRW KOREA INVESTMENT HOLDINGS	70	5,454.97	0.01
KRW KEPKO PLANT SERVICES & ENGINEERING	59	2,532.77	0.00	KRW KOREA ZINC	10	4,360.50	0.00
SGD KEPPEL	1,360	8,056.29	0.01	KRW KOREAN AIR	92	2,811.34	0.00
SGD KEPPEL REIT	6,371	5,878.79	0.01	JPY KOSE	26	5,435.69	0.01
EUR KERING	119	56,838.24	0.06	USD KROGER	1,189	28,473.38	0.03
EUR KERRY GROUP -A-	197	19,967.99	0.02	BRL KROTON EDUCACIONAL (conv. shares)	2,570	10,514.34	0.01
HKD KERRY PROPERTIES	617	2,777.29	0.00	THB KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	4,191	2,548.39	0.00
USD KEYCORP	1,593	31,140.10	0.03	KRW KT CORPORATION	68	1,737.76	0.00
JPY KEYENCE	83	51,294.22	0.06	KRW KT& G CORP	236	22,176.43	0.02
CAD KEYERA	28	724.18	0.00	MYR KUALA LUMPUR KEPONG	1,331	8,800.35	0.01
PLN KGHM POLSKA MIEDZ	136	3,446.25	0.00	JPY KUBOTA	893	15,492.72	0.02
KRW KIA MOTORS	429	12,822.09	0.01	CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	56	8,741.18	0.01
JPY KIKKOMAN	126	5,044.74	0.01	ZAR KUMBA IRON ORE	114	2,712.81	0.00
CAD KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	247	2,658.69	0.00	KRW KUMHO PETRO CHEMICALS	40	3,672.18	0.00
USD KILROY REALTY	298	21,133.87	0.02	SEK KUNGSLEDEN	637	4,238.75	0.00
MXN KIMBERLY CLARK DE MEXICO -A-	3,492	6,511.52	0.01	HKD KUNLUN ENERGY COMPANY	6,429	5,545.32	0.01
USD KIMBERLY-CLARK	514	56,615.11	0.06	JPY KURARAY	304	5,196.71	0.01
USD KIMCO REALTY	2,009	28,927.57	0.03	JPY KURITA WATER INDUSTRIES	85	2,707.08	0.00
USD KINDER MORGAN	2,918	43,949.17	0.05	JPY KYOCERA	272	15,131.49	0.02
HKD KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	1,029	4,698.37	0.01	JPY KYOWA HAKKO KIRIN	222	4,783.48	0.01
GBP KINGFISHER	2,178	8,938.89	0.01	JPY KYUSHU ELECTRIC POWER	363	4,356.55	0.00
HKD KINGSOFT CORPORATION	1,286	4,079.13	0.00	JPY KYUSHU FINANCIAL GROUP	316	1,563.55	0.00
HKD KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	3,884	1,737.15	0.00	JPY KYUSHU RAILWAY COMPANY	137	4,263.16	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP	169	668.70	0.00	USD L BRANDS	381	14,541.13	0.02
JPY KINTETSU GROUP HOLDINGS	157	6,137.08	0.01	USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	150	24,315.22	0.03
EUR KION GROUP	86	8,035.40	0.01	CHF LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	486	26,516.91	0.03
JPY KIRIN HOLDINGS	754	19,957.80	0.02	EUR LAGARDERE (reg. shares)	139	3,967.37	0.00
USD KITE REALTY GROUP TRUST	259	3,950.60	0.00	USD LAM RESEARCH	249	50,680.47	0.06
NZD KIWI PROPERTY	4,770	4,610.82	0.01	GBP LAND SECURITIES GROUP PLC	3,140	41,281.85	0.05
BRL KLABIN dac (pref. shares)	1,131	7,046.80	0.01	CHF LANDIS+GYR GROUP AG	4	275.04	0.00
USD KLA-TENCOR	233	25,389.14	0.03	EUR LANXESS	115	8,801.68	0.01
EUR KLEPIERRE	957	38,530.09	0.04	EUR LAR ESPANA	300	3,597.21	0.00
SEK KLOVERN -B-	1,942	2,397.13	0.00	TWD LARGAN PRECISION	193	21,926.86	0.02
USD KNIGHT-SWIFT	212	9,731.73	0.01	USD LARSEN & TOUBRO GDR	3,137	63,047.54	0.07
TRANSPORTATION HO				USD LAS VEGAS SANDS	581	41,745.93	0.05
JPY KOBE STEEL	265	2,598.59	0.00	USD LASALLE HOTEL PROPERTIES	350	10,145.32	0.01
TRY KOC HOLDING	1,566	6,434.16	0.01	USD LATAM AIRLINES GROUP ADR	758	11,670.46	0.01
USD KOHL'S	201	13,151.33	0.01	JPY LAWSON	43	2,897.24	0.00
JPY KOITO MANUFACTURING	95	6,538.39	0.01	USD LEAR	103	19,111.53	0.02
JPY KOMATSU	796	26,240.82	0.03	EUR LEASINVEST REAL ESTATE	7	824.90	0.00
CZK KOMERCNI BANKA	153	6,978.12	0.01	HKD LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	3,632	3,836.55	0.00
JPY KONAMI	79	3,927.28	0.00	EUR LEG IMMOBILIEN (reg. shares)	214	24,093.01	0.03
EUR KONE -B-	421	20,965.31	0.02	GBP LEGAL & GENERAL GROUP	5,953	21,527.01	0.02
JPY KONICA MINOLTA	409	3,433.45	0.00	USD LEGGETT & PLATT	184	8,142.81	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	2,127	50,330.03	0.06	EUR LEGRAND	501	39,272.34	0.04
EUR KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER	110	3,229.16	0.00				
EUR KONINKLIJKE DSM	227	22,509.99	0.03				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD LEIDOS HOLDINGS	230	15,028.05	0.02	KRW LOTTE CONFECTIONERY	56	3,357.24	0.00
AUD LENDLEASE GROUP	535	7,098.66	0.01	KRW LOTTE SHOPPING	21	4,692.51	0.01
USD LENNAR -A-	386	22,775.36	0.03	USD LOWE'S COMPANIES	1,204	105,651.74	0.12
USD LENNOX INTERNATIONAL	63	12,817.15	0.01	PLN LPP	2	5,959.76	0.01
HKD LENOVO GROUP	13,629	6,963.35	0.01	USD LTC PROPERTIES	122	4,649.95	0.01
EUR LEONARDO	505	5,820.97	0.01	USD LUKOIL ADR	842	58,025.87	0.06
CHF LEONTEQ	2	94.24	0.00	RUB LUKOIL PJSC	5	350.31	0.00
USD LEUCADIA NATIONAL	531	12,061.21	0.01	USD LULULEMON ATHLETICA	150	13,374.35	0.01
USD LEXINGTON REALITY TRUST	725	5,707.51	0.01	CAD LUNDIN MINING	89	583.09	0.00
KRW LG	180	14,693.27	0.02	EUR LUXOTTICA	209	12,963.02	0.01
KRW LG CHEM (pref. shares)	11	2,306.98	0.00	EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	411	126,452.73	0.14
KRW LG CHEMICAL	89	32,301.18	0.04	USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	496	52,443.44	0.06
KRW LG DISPLAY CO LTD	399	9,673.87	0.01	USD L3 TECHNOLOGIES (reg. shares)	121	25,175.81	0.03
KRW LG ELECTRONICS	205	20,934.66	0.02	BRL M DIAS BRANCO SA	212	3,255.95	0.00
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	5	3,323.57	0.00	INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS			
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	18	20,560.82	0.02	JPY MABUCHI MOTOR	47	2,318.50	0.00
KRW LG INNOTEK	25	2,949.58	0.00	USD MACERICH	590	33,077.06	0.04
HKD LI & FUNG	5,588	2,734.20	0.00	USD MACK-CALI REALTY	270	4,510.22	0.01
USD LIBERTY BROADB c -C-	152	13,028.74	0.01	AUD MACQUARIE GROUP	306	24,154.05	0.03
USD LIBERTY GLOBAL -A-	251	7,866.44	0.01	USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	99	3,672.81	0.00
USD LIBERTY GLOBAL -C-	906	27,556.95	0.03	TWD MACRONIX INTERNATIONAL	3,729	6,278.86	0.01
ZAR LIBERTY HOLDINGS	258	2,735.61	0.00	USD MACY'S	459	13,650.67	0.02
USD LIBERTY INTERACTIVE -A-	652	16,412.08	0.02	CAD MAGNA INTERNATIONAL (v) - A-	46	2,603.18	0.00
USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	313	9,656.17	0.01	USD MAGNIT GDR	707	13,030.85	0.01
USD LIBERTY MEDIA SIRIUS -A-	141	5,798.95	0.01	USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	407	313.03	0.00
USD LIBERTY MEDIA SIRIUS -C-	275	11,225.65	0.01	USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS (reg. shares) GDR	274	2,718.95	0.00
USD LIBERTY PROPERTY TRUST	646	25,669.07	0.03	USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR	4,683	53,848.84	0.06
ZAR LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	2,521	5,874.60	0.01	JPY MAKITA	190	9,276.84	0.01
USD LIFE STORAGE	137	11,467.85	0.01	MYR MALAYAN BANKING	8,235	22,398.26	0.02
CAD LINAMAR	6	320.02	0.00	MYR MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	1,495	3,420.93	0.00
USD LINCOLN NATIONAL	333	24,324.07	0.03	MYR MALAYSIA INTERNATIONAL SHIPPING	381	693.65	0.00
EUR LINDE AG	232	48,901.66	0.05	EUR MAN	44	5,160.57	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI	1	6,613.15	0.01	PHP MANILA ELECTRIC	810	4,936.61	0.01
JPY LINE	37	1,444.63	0.00	USD MANPOWER	90	10,399.10	0.01
JPY LION	192	3,913.65	0.00	CAD MANULIFE FINANCIAL	268	4,972.82	0.01
TWD LITE-ON TECHNOLOGY	3,224	4,500.70	0.01	EUR MAPFRE (reg. shares)	1,278	4,243.84	0.00
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT	226	9,519.54	0.01	SGD MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. shares)	6,211	7,436.71	0.01
JPY LIXIL GROUP CORPORATION	227	4,987.30	0.01	SGD MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	4,292	6,643.77	0.01
USD LKQ	438	16,641.02	0.02	SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST	6,691	6,276.16	0.01
GBP LLOYDS BANKING GROUP	71,866	65,186.81	0.07	USD MARATHON OIL	1,344	21,676.98	0.02
CAD LOBLAW COMPANIES	29	1,487.27	0.00	USD MARATHON PETROLEUM (when issued)	739	54,011.35	0.06
BRL LOCALIZA RENT A CAR	881	7,610.24	0.01	USD MARKEL	21	24,215.87	0.03
USD LOCKHEED MARTIN	394	133,098.96	0.15	GBP MARKS & SPENCER	1,570	5,952.30	0.01
USD LOEWS	365	18,149.42	0.02	USD MARRIOTT INTERNATIONAL - A-	446	60,588.05	0.07
CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	9	311.87	0.00	USD MARSH & MCLENNAN	734	60,657.30	0.07
BRL LOJAS AMERICANAS (pref. shares)	1,625	9,209.18	0.01	USD MARTIN MARIETTA MATERIALS	97	20,088.71	0.02
BRL LOJAS RENNER	1,481	15,303.67	0.02				
GBP LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	312	18,064.44	0.02				
GBP LONDONMETRIC PROPERTY	2,163	5,407.53	0.01				
HKD LONGFOR PROPERTIES	2,764	8,453.14	0.01				
CHF LONZA GROUP (reg. shares)	81	19,103.98	0.02				
EUR L'OREAL	400	90,085.80	0.10				
PLN LOTOS	143	2,202.88	0.00				
KRW LOTTE CHEMICAL	29	11,738.58	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY MARUBENI	1,400	10,093.41	0.01	USD MICROSOFT	11,406	1,041,035.33	1.17
JPY MARUI	170	3,390.84	0.00	TWD MICRO-STAR INTERNATIONAL	1,093	3,661.97	0.00
JPY MARUICHI STEEL TUBE	48	1,449.72	0.00	USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	519	47,362.63	0.05
USD MARVELL TECHNOLOGY GROUP	652	13,693.03	0.02	USD MIDDLEBY	80	9,883.73	0.01
USD MASCO	381	15,400.08	0.02	JPY MINEBEA	326	6,883.32	0.01
QAR MASRAFA AL RAYAN	652	6,330.21	0.01	THB MINOR INTERNATIONAL PUBLIC (for. reg.)	4,269	5,190.59	0.01
USD MASTERCARD	1,391	243,693.67	0.28	HKD MINTH GROUP	678	3,087.33	0.00
USD MATTEL	531	6,987.83	0.01	AUD MIRVAC GROUP	15,789	26,038.65	0.03
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	427	25,723.88	0.03	JPY MISUMI	242	6,589.45	0.01
MYR MAXIS BHD	3,372	4,951.34	0.01	JPY MITSUBISHI	1,295	34,417.65	0.04
JPY MAZDA MOTOR	487	6,459.81	0.01	JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	1,210	11,608.35	0.01
PLN MBANK	32	3,933.94	0.00	JPY MITSUBISHI ELECTRIC	1,669	26,674.63	0.03
USD MC CORMICK (non voting)	170	18,065.99	0.02	JPY MITSUBISHI ESTATE	4,991	82,126.07	0.09
USD MCDONALD'S	1,651	258,168.73	0.30	JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	147	3,489.43	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	56	2,619.72	0.00	JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	272	10,362.53	0.01
USD MCKESSON	317	44,711.75	0.05	JPY MITSUBISHI MATERIALS	92	2,682.78	0.00
JPY MEBUKI FINANCIAL GROUP	873	3,348.23	0.00	JPY MITSUBISHI MOTORS	569	4,024.72	0.00
CHF MEDARTIS HOLDING AG	2	154.81	0.00	JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA	190	3,810.64	0.00
TWD MEDiatek	2,821	32,027.69	0.04	JPY MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	10,158	66,504.85	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE	2,607	5,798.06	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	386	2,275.72	0.00
USD MEDICAL PROPERTIES TRUST	1,096	14,252.94	0.02	JPY MITSUI & CO	1,473	25,077.50	0.03
GBP MEDICLINIC INTERNATIONAL	354	2,988.70	0.00	JPY MITSUI CHEMICALS	157	4,916.48	0.01
EUR MEDIOBANCA	1,829	21,478.15	0.02	JPY MITSUI FUDOSAN	3,898	92,799.40	0.10
JPY MEDIPAL HOLDINGS	147	3,042.35	0.00	JPY MITSUI O.S.K.LINES	92	2,570.82	0.00
USD MEDTRONIC	2,092	167,786.51	0.19	JPY MIXI	37	1,374.29	0.00
KRW MEDY-TOX	8	5,516.71	0.01	JPY MIZUHO FINANCIAL GROUP	20,708	37,288.91	0.04
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	21,545	18,510.60	0.02	USD MMC NORILSK NICKEL	2	313.79	0.00
PHP MEGAWORLD CORPORATION	40,114	3,605.69	0.00	USD MMC NORILSK NICKEL PJSC adr	1,040	19,273.09	0.02
GBP MEGGITT	776	4,702.93	0.01	ZAR MMI HOLDINGS	1,410	2,615.05	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS	104	7,922.18	0.01	USD MOBILE TELESYSTEMS ADR	1,038	11,825.26	0.01
HKD MEITU -144A- / (reg. -S-)	2,588	2,963.90	0.00	CHF MOBIMO HOLDING	21	5,453.78	0.01
USD MELCO PBL ENTERTAINMENT (MACAU) ADR	233	6,766.28	0.01	USD MOHAWK INDUSTRIES	93	21,660.84	0.02
USD MERCADOLIBRE	67	24,053.01	0.03	HUF MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	468	5,113.58	0.01
EUR MERCIALYS	137	2,622.97	0.00	USD MOLSON COORS -B-	275	20,748.78	0.02
EUR MERCK	161	15,457.11	0.02	USD MOMO INC ADR SHS A	193	7,209.00	0.01
USD MERCK & CO	4,488	244,472.27	0.28	USD MONDELEZ INTERNATIONAL	2,226	92,879.64	0.10
NZD MERCURY NZ	652	1,514.33	0.00	GBP MONDI	358	9,605.71	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY	1,213	2,498.02	0.00	ZAR MONDI	240	6,514.94	0.01
GBP MERLIN ENTERTAINMENTS	705	3,426.42	0.00	CZK MONETA MONEY BANK	1,259	5,217.16	0.01
EUR MERLIN PROPERTIES	1,137	17,392.19	0.02	USD MONMOUTH REAL ESTATE -A-	229	3,445.81	0.00
CAD METHANEX	12	712.34	0.00	USD MONSANTO	647	75,485.81	0.08
USD METLIFE	1,243	57,040.11	0.06	USD MONSTER BEVERAGE	575	32,907.13	0.04
CAD METRO	31	983.99	0.00	USD MOODY'S	247	39,837.51	0.04
EUR METRO AG	246	4,352.26	0.00	USD MORGAN STANLEY	1,953	105,357.89	0.12
PHP METRO PACIFIC INVESTMENTS	38,700	3,886.50	0.00	JPY MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP	5	5,961.71	0.01
PHP METROPOLITAN BANK & TRUST	2,780	4,571.24	0.01	JPY MORI TRUST SOGO REIT	3	4,799.99	0.01
EUR METSO	141	4,453.28	0.00	GBP MORRISON (W.M.) SUPERMARKETS	2,303	6,898.91	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	36	20,978.92	0.02	USD MOSAIC	546	13,248.52	0.01
MXN MEXICHEM SAB DE CV	2,636	8,036.11	0.01	RUB MOSCOW EXCHANGE MICEX	2,687	5,493.93	0.01
HKD MGM CHINA HOLDINGS	898	2,316.25	0.00				
USD MGM RESORTS INTERNATIONAL	710	24,857.14	0.03				
USD MICHAEL KORS	256	15,885.75	0.02				
EUR MICHELIN (reg. shares)	214	31,589.65	0.04				
GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	427	5,915.44	0.01				
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	360	32,871.49	0.04				
USD MICRON TECHNOLOGY	1,666	86,885.22	0.10				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD MOTOROLA SOLUTIONS	232	24,471.42	0.03	HKD NEW WORLD DEVELOPMENT	24,278	34,274.72	0.04
ZAR MR.PRICE GROUP	475	11,435.51	0.01	USD NEW YORK COMMUNITY BANCORP	667	8,696.97	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	404	12,430.45	0.01	AUD NEWCREST MINING	726	10,893.19	0.01
USD MSCI -A-	129	19,300.12	0.02	USD NEWELL BRANDS	707	18,020.77	0.02
USD M&T BANK	186	34,322.75	0.04	USD NEWFIELD EXPLORATION	290	7,074.49	0.01
ZAR MTN GROUP	3,079	30,928.42	0.03	USD NEWMONT MINING	794	31,030.38	0.03
HKD MTR	1,418	7,623.10	0.01	GBP NEWRIVER REIT	1,005	4,058.31	0.00
EUR MTU AERO ENGINES	102	17,187.37	0.02	USD NEWS NEWS CORP -A-	671	10,599.15	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT (reg. shares)	194	45,008.73	0.05	JPY NEXON	340	5,722.85	0.01
BRL MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	280	5,778.68	0.01	GBP NEXT	146	9,764.47	0.01
JPY MURATA MANUFACTURING	164	22,284.72	0.02	HKD NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	1,543	2,323.63	0.00
USD MYLAN	714	29,411.13	0.03	USD NEXTERA ENERGY	687	112,218.81	0.13
JPY M3	180	8,154.15	0.01	JPY NGK INSULATORS	226	3,856.43	0.00
JPY NABTESCO	98	3,760.26	0.00	JPY NGK SPARK PLUG	137	3,267.13	0.00
JPY NAGOYA RAILROAD	157	3,977.48	0.00	JPY NH FOODS	84	3,426.70	0.00
TWD NAN YA PLASTICS	9,632	27,021.48	0.03	JPY NIDEC	203	30,678.63	0.03
TWD NANYA TECHNOLOGY	1,704	5,392.86	0.01	USD NIELSEN HOLDINGS PLC	415	13,188.93	0.01
USD NASDAQ OMX GROUP	175	15,091.09	0.02	TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	321	3,075.71	0.00
ZAR NASPERS -N-	815	198,899.57	0.23	USD NIKE -B-	2,507	166,535.32	0.19
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,542	55,543.66	0.06	JPY NIKON	291	5,198.57	0.01
AED NATIONAL BANK OF ABU DHABI	3,725	11,865.63	0.01	HKD NINE DRAGONS PAPER	3,246	4,856.21	0.01
CAD NATIONAL BANK OF CANADA	46	2,179.19	0.00	JPY NINTENDO	96	42,252.39	0.05
EUR NATIONAL BANK OF GREECE	9,678	3,109.04	0.00	JPY NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	1	6,420.63	0.01
GBP NATIONAL GRID PLC	3,372	37,948.06	0.04	JPY NIPPON BUILDING FUND	5	29,850.25	0.03
USD NATIONAL HEALTH INVESTORS	124	8,321.28	0.01	JPY NIPPON ELECTRIC GLASS	65	1,870.13	0.00
USD NATIONAL OILWELL VARCO	512	18,857.49	0.02	JPY NIPPON EXPRESS	69	4,489.24	0.01
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES	664	26,059.08	0.03	JPY NIPPON PAINT HOLDINGS CO	141	5,149.02	0.01
USD NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	154	3,850.37	0.00	JPY NIPPON PROLOGIS REIT	7	16,116.99	0.02
EUR NATIXIS	1,176	9,629.06	0.01	JPY NIPPON STEEL AND SUMITO METAL CORPORATION	646	14,021.47	0.02
BRL NATURA COSMETICOS	347	3,341.74	0.00	JPY NIPPON YUSEN	137	2,662.54	0.00
KRW NAVER	53	38,848.08	0.04	USD NISOURCE	488	11,658.24	0.01
KRW NCSOFT	31	11,807.43	0.01	JPY NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	105	4,291.46	0.00
JPY NEC	222	6,191.12	0.01	JPY NISSAN MOTOR	1,960	20,169.65	0.02
JPY NEC ELECTRONICS	562	5,550.95	0.01	JPY NISSHIN SEIFUN GROUP	166	3,266.60	0.00
ZAR NEDBANK GROUP	383	9,231.74	0.01	JPY NISSIN FOOD HOLDINGS	49	3,386.54	0.00
ZAR NEPI ROCKCASTLE PLC	782	7,590.20	0.01	JPY NITORI HOLDINGS	68	11,815.00	0.01
EUR NESTE OYJ	162	11,256.27	0.01	JPY NITTO DENKO	141	10,464.62	0.01
MYR NESTLE	235	9,160.07	0.01	EUR NN GROUP	674	29,877.55	0.03
CHF NESTLE (reg. shares)	3,311	261,443.43	0.30	USD NOBLE ENERGY	682	20,677.33	0.02
USD NETAPP	426	26,285.04	0.03	JPY NOK	89	1,714.68	0.00
USD NETEASE ADR	148	41,457.67	0.05	EUR NOKIA	7,301	40,272.95	0.04
USD NETFLIX	639	188,784.10	0.22	EUR NOKIAN TYRES	148	6,728.30	0.01
KRW NETMARBLE GAMES CORP	42	5,740.57	0.01	JPY NOMURA HOLDINGS	3,081	17,709.36	0.02
ZAR NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	2,430	5,742.54	0.01	JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	499	11,575.46	0.01
HKD NEW CHINA LIFE INSURANCE -H-	1,713	7,978.53	0.01	JPY NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	16	22,754.19	0.03
USD NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP ADR	257	22,538.58	0.03	JPY NOMURA RESEARCH INSTITUTE	116	5,386.16	0.01
USD NEW SENOIR INVESTMENT GROUP	245	2,001.47	0.00	USD NORDSTROM	203	9,835.58	0.01
				USD NORFOLK SOUTHERN	436	59,210.80	0.07
				CAD NORTHERN APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	160	3,193.37	0.00
				USD NORTHERN TRUST	287	29,633.87	0.03
				USD NORTHROP GRUMMAN	250	87,202.92	0.10

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CAD NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	276	2,408.77	0.00	JPY ORIX JREIT	8	13,102.61	0.01
USD NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	295	15,642.23	0.02	JPY OSAKA GAS	319	6,282.41	0.01
CHF NOVARTIS (reg. shares)	2,369	191,158.80	0.22	JPY OSAKA SECURITIES EXCHANGE	448	8,280.41	0.01
USD NOVATEK GDR	175	24,025.89	0.03	EUR OSRAM LIGHT (reg. shares)	126	9,281.36	0.01
TWD NOVATEK MICROELECTRONICS	1,064	4,815.76	0.01	HUF OTP BANK	449	20,181.74	0.02
USD NOVOLIPETSK STEEL OJSC NLMK	130	325.78	0.00	JPY OTSUKA	85	4,286.54	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL (reg. shares) GDR	232	5,766.57	0.01	JPY OTSUKA HOLDINGS	330	16,435.27	0.02
EUR NSI NV	58	2,451.79	0.00	KRW OTTOGI CORPORATION	4	2,422.79	0.00
JPY NSK	330	4,374.14	0.00	SGD OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. shares)	2,985	29,181.25	0.03
JPY NTT	595	27,413.20	0.03	USD OWENS CORNING	173	13,934.20	0.02
JPY NTT DATA	546	5,665.79	0.01	CZK O2 CZECH REPUBLIC AS	231	3,190.16	0.00
JPY NTT DOCOMO	1,172	29,648.88	0.03	USD PACCAR	504	33,346.48	0.04
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	351	4,242.15	0.00	USD PACKAGING CORP OF AMERICA	133	14,954.08	0.02
USD NUCOR	446	27,258.52	0.03	EUR PADDY POWER BETFAIR	100	10,252.97	0.01
CAD NUTRIEN LTD	87	4,126.27	0.00	USD PALO ALTO NET	136	24,675.18	0.03
USD NVIDIA	953	220,615.22	0.26	JPY PANASONIC	1,904	26,919.67	0.03
USD NVR	6	16,401.51	0.02	SEK PANDOX -B-	254	4,543.03	0.01
HKD NWS HOLDINGS LIMITED	1,489	2,701.27	0.00	USD PARAMOUNT GROUP	636	9,059.72	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS	424	49,603.33	0.06	CHF PARGESA HOLDING	40	3,522.02	0.00
USD O REILLY AUTOMOTIVE	133	32,903.42	0.04	USD PARK HOTELS & RESORTS	534	14,441.94	0.02
JPY OBAYASHI	553	6,009.15	0.01	USD PARKER-HANNIFIN	207	35,434.62	0.04
JPY OBIC	56	4,617.20	0.01	JPY PARK24	89	2,417.40	0.00
USD OCCIDENTAL PETROLEUM	1,115	72,438.48	0.08	USD PARSLEY ENERGY -A-	310	8,994.62	0.01
KRW OCI COMPANY LTD	36	5,293.46	0.01	CHF PARTNERS GROUP	19	14,058.80	0.02
JPY ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	252	5,092.11	0.01	USD PAYCHEX	466	28,693.35	0.03
BRL ODONTOPREV	685	3,075.52	0.00	USD PAYPAL HOLDINGS	1,666	126,365.70	0.14
USD OGE ENERGY	296	9,706.31	0.01	HKD PCCW	4,032	2,332.44	0.00
AUD OIL SEARCH	1,298	7,117.88	0.01	GBP PEARSON	822	8,635.72	0.01
JPY OJI HOLDINGS	752	4,796.52	0.01	USD PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	205	7,050.88	0.01
USD OLD DOMINION FREIGH LINES	96	14,139.41	0.02	TWD PEGATRON	2,726	6,788.14	0.01
GBP OLD MUTUAL	4,932	16,557.41	0.02	CAD PEMBINA PIPELINE	69	2,138.47	0.00
JPY OLYMPUS	249	9,397.41	0.01	USD PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	204	1,969.20	0.00
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	601	16,244.19	0.02	USD PENTAIR	268	18,227.72	0.02
USD OMNICOM GROUP	329	23,935.12	0.03	HKD PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA	13,854	6,478.16	0.01
JPY OMRON	164	9,396.80	0.01	USD PEOPLES UNITED FINANCIAL	522	9,736.40	0.01
EUR OMV	185	10,753.86	0.01	USD PEPSICO	2,201	240,255.88	0.28
USD ONEOK (new)	583	33,204.21	0.04	EUR PERNOD-RICARD	364	60,514.45	0.07
CAD ONEX (subord. voting)	11	798.08	0.00	USD PERRIGO CO PLC	211	17,595.68	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL	347	10,932.21	0.01	GBP PERSIMMON	301	10,684.51	0.01
CAD OPEN TEXT	36	1,246.17	0.00	TRY PETKIM PETROKIMYA HOLDING	2,206	4,511.49	0.01
PLN OPTIMUS	113	3,620.84	0.00	ARS PETROBRAS ARGENTINA -B-	0	0.08	0.00
USD ORACLE	4,924	225,267.85	0.26	HKD PETROCHINA -H-	40,388	27,737.00	0.03
JPY ORACLE CORP JAPAN	33	2,672.94	0.00	BRL PETROLEO BRASILEIRO	5,270	37,040.69	0.04
EUR ORANGE	2,495	42,296.25	0.05	BRL PETROLEO BRASILEIRO (pref. shares)	7,125	45,899.76	0.05
PLN ORANGE POLSKA	1,041	1,762.02	0.00	MYR PETRONAS CHEMICALS GROUP	5,001	10,538.19	0.01
AUD ORICA	357	4,861.17	0.01	MYR PETRONAS DAGANGAN	614	3,920.39	0.00
JPY ORIENTAL LAND	189	19,166.47	0.02	MYR PETRONAS GAS	1,273	5,864.11	0.01
AUD ORIGIN ENERGY	1,661	11,087.42	0.01	EUR PEUGEOT	735	17,676.91	0.02
EUR ORION CORPORATION (new) -B-	133	4,078.62	0.00	USD PFIZER	9,284	329,497.67	0.38
KRW ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	44	5,253.35	0.01	USD PG&E	796	34,985.42	0.04
JPY ORIX	1,122	19,812.87	0.02	PLN PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	1,157	3,347.73	0.00
				IDR PGN	19,302	3,224.56	0.00
				USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,301	228,673.78	0.27

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD PHILLIPS 66	657	62,978.17	0.07	EUR PROXIMUS	199	6,160.64	0.01
TWD PHISON ELECTRONICS	321	3,345.80	0.00	GBP PRUDENTIAL	2,585	64,489.78	0.07
GBP PHOENIX SPREE DEUTSCHLAND LTD	271	1,309.02	0.00	USD PRUDENTIAL FINANCIAL	630	65,245.08	0.07
USD PHOSAGRO (reg. -S-) GDR	478	6,948.20	0.01	EUR PRYSMIAN	255	8,006.37	0.01
USD PHYSICIANS REALTY TRUST	553	8,609.39	0.01	USD PS BUSINESS PARKS	59	6,660.89	0.01
ZAR PICK'N PAY STORES	770	4,452.73	0.00	ZAR PSG GROUP	257	4,872.30	0.01
USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	434	7,639.36	0.01	CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	133	12,944.90	0.01
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	9,771	99,353.84	0.11	IDR PT ASTRA INTERNATIONAL	35,576	18,863.47	0.02
USD PINNACLE WEST CAPITAL	169	13,484.72	0.02	IDR PT BANK DANAMON INDONESIA -A-	6,605	3,298.48	0.00
ZAR PIONEER FOODS GROUP	285	2,991.90	0.00	IDR PT BANK MANDIRI (PERSERO)	37,029	20,642.41	0.02
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	231	39,746.19	0.04	IDR PT BANK TABUNGAN NEGARA	10,855	2,996.02	0.00
EUR PIRAEUS BANK SA	655	2,070.49	0.00	IDR PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA	21,809	6,304.67	0.01
USD PLAINS GP HOLDINGS -A-	249	5,411.93	0.01	IDR PT INDOFOOD CBP SUKSES	6,400	3,846.53	0.00
PLN PLAY COMMUNICATIONS SA	165	1,598.74	0.00	IDR PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	10,495	5,488.39	0.01
PHP PLDT	152	4,274.26	0.00	IDR PT JASA MARGA (PERSERO) -B-	5,416	1,801.75	0.00
USD PNC FINANCIAL SERVICES	731	110,604.67	0.12	IDR PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK -A-	4,150	3,300.42	0.00
JPY POLA ORBIS HOLDINGS	76	3,157.92	0.00	IDR PT PAKUWON JATI TBK	66,021	3,021.14	0.00
USD POLARIS INDUSTRIES	85	9,748.79	0.01	IDR PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	6,200	4,661.25	0.01
PLN POLISH OIL AND GAS	2,359	3,891.25	0.00	IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-	92,829	24,273.32	0.03
PLN POLSKI KONCERN NAFTOWY	521	12,787.16	0.01	IDR PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	5,583	2,260.86	0.00
USD POLYUS GOLD	4	329.17	0.00	IDR PT UNITED TRACTORS	3,166	7,358.95	0.01
USD POLYUS PJSC	146	5,664.12	0.01	IDR PT XL AXIATA	8,515	1,558.67	0.00
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (pref. shares)	191	15,876.86	0.02	THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (for. reg. shares)	2,088	7,651.14	0.01
BRL PORTO SEGURO	273	3,991.87	0.00	THB PTT (for. reg.)	1,845	32,353.94	0.04
KRW POSCO	128	40,375.38	0.05	THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (for. reg. shares)	4,310	13,069.01	0.01
EUR POSTE ITALIANE	695	6,341.33	0.01	MYR PUBLIC BANK Bhd	5,589	34,680.86	0.04
TWD POU CHEN	2,909	3,860.58	0.00	USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	691	34,739.01	0.04
HKD POWER ASSETS HOLDINGS	1,317	11,733.77	0.01	USD PUBLIC STORAGE	672	134,707.09	0.15
CAD POWER CORP OF CANADA	48	1,095.34	0.00	EUR PUBLICIS GROUPE	259	18,043.33	0.02
CAD POWER FINANCIAL	34	850.69	0.00	USD PULTE GROUP	389	11,481.78	0.01
TWD POWERTECH TECHNOLOGY	1,350	4,208.77	0.00	CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	951	5,928.60	0.01
PLN POWSZECHNA KASA	1,789	21,119.63	0.02	USD PVH	114	17,325.99	0.02
PLN POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	1,188	14,482.56	0.02	QAR QATAR ELECTRICITY AND WATER	81	4,181.19	0.00
MYR PPB GROUP	1,418	7,014.22	0.01	QAR QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	676	2,834.37	0.00
USD PPG INDUSTRIES	344	38,413.00	0.04	QAR QATAR INSURANCE	338	3,476.38	0.00
USD PPL	980	27,715.64	0.03	QAR QATAR ISLAMIC BANK	110	2,951.48	0.00
CAD PRAIRIESKY ROYALTY	29	640.00	0.00	QAR QATAR NATIONAL BANK	391	13,942.23	0.02
USD PRAXAIR	422	60,886.54	0.07	QAR QATAR TELECOM	126	2,859.24	0.00
JPY PREMIER INVESTMENT	4	4,356.86	0.00	AUD QBE INSURANCE GROUP	1,299	9,592.08	0.01
TWD PRESIDENT CHAIN STORE	1,318	13,243.20	0.01	EUR QIAGEN (reg. shares)	274	8,832.25	0.01
MYR PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	2,231	2,618.27	0.00	USD QORVO	185	13,057.53	0.01
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES	2,018	3,119.82	0.00	USD QTS REALTY TRUST -A-	152	5,519.05	0.01
USD PRINCIPAL FINANCIAL	450	27,430.28	0.03	USD QUALCOMM	2,194	121,574.20	0.14
USD PROCTER & GAMBLE	4,243	336,375.62	0.39				
USD PROGRESSIVE	844	51,453.03	0.06				
USD PROLOGIS	2,413	151,964.43	0.17				
MXN PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	373	3,691.91	0.00				
HKD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY -H-	9,045	15,835.03	0.02				
EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	293	10,168.76	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
BRL QUALICORP	527	3,533.77	0.00	USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY	238	6,842.84	0.01
USD QUALITY CARE PROPERTIES - WHEN ISSUED	292	5,667.02	0.01	MYR RHB BANK BERHAD	836	1,116.77	0.00
TWD QUANTA COMPUTER	4,500	9,074.88	0.01	MYR RHB CAPITAL (IN LIQUIDATION)	293	0.00	0.00
USD QUEST DIAGNOSTICS	209	20,978.49	0.02	HUF RICHTER GEDEON	225	4,701.68	0.01
BRL RAI A DROGASIL	508	11,429.77	0.01	JPY RICOH	602	5,873.16	0.01
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	181	7,018.06	0.01	JPY RINNAI CORP	29	2,767.01	0.00
JPY RAKUTEN	795	6,523.64	0.01	GBP RIO TINTO	1,211	61,347.80	0.07
USD RALPH LAUREN -A-	71	7,908.50	0.01	AUD RIO TINTO	401	22,387.22	0.02
USD RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	234	2,895.86	0.00	CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,024	18,777.39	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	134	6,400.57	0.01	USD RIJ LODGING TRUST	521	10,134.98	0.01
ZAR RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	1,606	5,420.55	0.01	ZAR RMB HOLDINGS	1,191	7,757.76	0.01
GBP RANDGOLD RESOURCES	94	7,770.92	0.01	USD ROBERT HALF INTERNATIONAL	208	12,019.66	0.01
EUR RANDSTAD HOLDING	151	9,924.32	0.01	THB ROBINSON PCL	1,086	2,172.86	0.00
USD RANGE RESOURCES	344	4,996.37	0.01	PHP ROBINSONS LAND	7,300	2,789.56	0.00
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL	182	16,287.03	0.02	CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	747	170,804.28	0.19
USD RAYTHEON	418	90,143.31	0.10	USD ROCKWELL AUTOMATION	185	32,209.41	0.04
AUD REA GROUP	50	3,029.92	0.00	USD ROCKWELL COLLINS	249	33,639.80	0.04
TWD REALTEK SEMICONDUCTOR	999	4,299.01	0.00	CAD ROGERS COMMUNICATIONS (nv) -B-	49	2,187.82	0.00
USD REALTY INCOME	1,295	67,004.52	0.07	JPY ROHM	82	7,612.79	0.01
GBP RECKITT BENCKISER GROUP	669	56,624.89	0.06	USD ROLLINS	173	8,824.57	0.01
EUR RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	337	12,417.73	0.01	GBP ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1,665	20,353.19	0.02
JPY RECRUIT HOLDINGS	953	23,513.53	0.03	USD ROPER TECHNOLOGIES	146	41,069.08	0.05
EUR RED ELECTRICA CORPORACION	544	11,195.22	0.01	USD ROSNEFT OIL COMPANY	57	313.36	0.00
USD RED HAT	269	40,266.94	0.04	USD ROSNEFT OIL COMPANY (reg. shares) GDR	2,843	15,585.17	0.02
GBP REDEFINE INTERNATIONAL	4,330	1,946.65	0.00	USD ROSS STORES	582	45,360.45	0.05
ZAR REDEFINE PROPERTIES	8,396	8,213.05	0.01	CAD ROYAL BANK OF CANADA	197	15,234.98	0.02
USD REGENCY CENTERS	697	41,100.66	0.05	GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	3,595	13,052.18	0.01
USD REGENERON PHARMACEUTICALS	119	41,044.65	0.05	USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES	260	30,578.47	0.03
GBP REGIONAL REIT	1,074	1,495.17	0.00	GBP ROYAL DUTCH SHELL -A-	4,540	142,253.11	0.16
USD REGIONS FINANCIAL	1,746	32,431.87	0.04	EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	354	11,241.58	0.01
USD REINSURANCE GROUP AMERICA	92	14,109.76	0.02	GBP ROYAL DUTCH SHELL -B-	3,743	119,568.09	0.13
USD RELIANCE INDUSTRIES - 144A- GDR	4,173	113,098.20	0.13	GBP ROYAL MAIL	919	6,968.93	0.01
EUR RELX	1,208	24,996.66	0.03	EUR ROYAL PHILIPS	1,176	45,062.66	0.05
GBP RELX	1,066	21,898.89	0.02	GBP RSA INSURANCE GROUP	1,048	9,259.90	0.01
ZAR REMGRO	898	16,822.84	0.02	EUR RTL GROUP	46	3,781.00	0.00
EUR REMY COINTREAU	28	4,036.22	0.00	TWD RUENTEX DEVELOPMENT	2,287	2,690.70	0.00
USD RENAISSANCERE HOLDINGS	34	4,665.25	0.01	TWD RUENTEX INDUSTRIES	739	1,427.51	0.00
EUR RENAULT	333	40,362.37	0.05	BRL RUMO	2,173	8,597.09	0.01
EUR REPSOL	2,033	36,044.97	0.04	USD RUSHYDRO OJSC	30,134	396.20	0.00
USD REPUBLIC SERVICES	339	22,467.61	0.03	USD RUSHYDRO PJSC ADR	3,597	4,525.16	0.01
ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME FUND LTD	751	3,168.65	0.00	EUR RWE -A-	642	15,835.58	0.02
USD RESMED	202	19,887.27	0.02	EUR RYANAIR HOLDINGS	191	3,767.53	0.00
JPY RESONA HOLDINGS	1,874	9,956.23	0.01	NZD RYMAN HEALTHCARE	379	2,892.37	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	30	1,725.51	0.00	USD RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	136	10,519.70	0.01
EUR RETAIL ESTATES	19	1,657.81	0.00	JPY RYOHIN KEIKAKU	21	7,113.39	0.01
USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	334	5,896.89	0.01	USD SABRA HEALTH CARE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	545	9,624.25	0.01
USD RETAIL PROPERTIES OF AMERICA -A-	681	7,940.65	0.01	USD SABRE	257	5,506.63	0.01
EUR REXEL	400	6,767.85	0.01	GBP SAFESTORE HOLDINGS	688	4,741.77	0.01
				EUR SAFRAN	506	53,515.16	0.06
				GBP SAGE GROUP	1,054	9,450.79	0.01
				USD SALESFORCE.COM	998	116,071.41	0.13

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR SAMPO -A-	560	31,151.82	0.03	USD SEI INVESTMENTS	217	16,278.49	0.02
KRW SAMSUNG BIOLOGICS	31	14,186.65	0.02	JPY SEIBU HOLDINGS	190	3,289.71	0.00
KRW SAMSUNG CARD	66	2,227.02	0.00	JPY SEIKO EPSON	239	4,091.10	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	111	11,102.90	0.01	JPY SEKISUI CHEMICAL	343	5,942.59	0.01
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	179	412,224.17	0.47	JPY SEKISUI HOUSE	500	9,092.16	0.01
KRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)	31	59,538.48	0.07	JPY SEKISUI HOUSE REIT	3	3,881.53	0.00
KRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	64	16,139.16	0.02	JPY SEKISUI HOUSE SI INVESTMENT CORPORATION	3	3,826.57	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	486	3,590.53	0.00	USD SELECT INCOME REIT	189	3,677.26	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.LTD (rights) 13.04.2018	256	498.46	0.00	SGD SEMBCORP INDUSTRIES	936	2,220.49	0.00
KRW SAMSUNG LIFE INSURANCE	145	15,694.28	0.02	HKD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	5,423	7,088.77	0.01
KRW SAMSUNG SDI	104	18,644.22	0.02	USD SEMPRA ENERGY	328	36,441.03	0.04
KRW SAMSUNG SDS	63	15,038.23	0.02	USD SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	706	11,049.42	0.01
KRW SAMSUNG SECURITIES	116	4,280.64	0.00	USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	275	14,259.47	0.02
KRW SAMSUNG TECHWIN	65	1,760.42	0.00	CHF SENSIRION HOLDING AG	2	99.43	0.00
HKD SANDS CHINA	2,298	12,353.72	0.01	USD SERITAGE GROWTH PROPERTIES -A-	76	2,707.49	0.00
JPY SANKYO	35	1,217.74	0.00	USD SERVICENOW	266	43,949.01	0.05
ZAR SANLAM	2,710	19,508.35	0.02	EUR SES	460	6,214.00	0.01
EUR SANOFI	1,421	114,194.12	0.13	JPY SEVEN & I HOLDINGS	639	27,220.38	0.03
JPY SANTEN PHARMACEUTICAL	311	5,152.07	0.01	JPY SEVEN BANK	568	1,805.45	0.00
AUD SANTOS	1,775	6,900.94	0.01	CAD SEVEN GENERATIONS ENERGY	31	385.67	0.00
EUR SAP SE	1,402	146,525.41	0.16	GBP SEVERN TRENT	236	6,095.01	0.01
ZAR SAPPI	1,161	7,466.27	0.01	USD SEVERSTAL CHEREPOVETS METAL FACTORY	20	306.18	0.00
MYR SAPURAKENCANA PETROLEUM	3,298	430.56	0.00	USD SEVERSTAL GDR (reg. -S-) S. OCT06	357	5,380.99	0.01
CAD SAPUTO	29	922.58	0.00	CHF SFS GROUP (reg. shares)	2	293.09	0.00
ZAR SASOL	906	30,819.80	0.03	GBP SHAFESBURY	777	10,708.46	0.01
USD SAUL CENTERS	34	1,723.92	0.00	HKD SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER COMPANY -H-	5,143	3,427.12	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS -A- (reg. shares)	183	31,330.88	0.03	HKD SHANGHAI ELECTRIC GROUP	4,886	1,693.25	0.00
USD SBERBANK ADR	3,209	59,782.75	0.07	HKD SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL -H-	804	4,935.09	0.01
USD SBERBANK OF RUSSIA	5,413	23,809.42	0.03	HKD SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	707	1,842.57	0.00
RUB SBERBANK OF RUSSIA PAO	1,277	5,617.58	0.01	HKD SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING -H-	1,980	5,297.95	0.01
JPY SBI HOLDINGS	172	3,958.45	0.00	HKD SHANGRI-LA ASIA	1,157	2,328.44	0.00
USD SCANA	187	7,014.68	0.01	JPY SHARP	127	3,749.65	0.00
AUD SCENTRE GROUP	22,035	64,735.74	0.07	CAD SHAW COMMUNICATIONS (nv) -B-	57	1,105.93	0.00
EUR SCHAEFFLER	207	3,195.01	0.00	HKD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	1,414	14,893.74	0.02
CHF SCHINDLER HOLDING	21	4,336.34	0.00	USD SHERWIN-WILLIAMS	126	49,533.46	0.06
CHF SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	42	9,035.58	0.01	JPY SHIMADZU	216	5,858.80	0.01
USD SCHLUMBERGER	2,067	133,920.74	0.15	JPY SHIMAMURA	19	2,302.67	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	709	62,219.29	0.07	JPY SHIMANO	62	8,912.35	0.01
GBP SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LIMITED	1,785	1,472.70	0.00	HKD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	2,121	6,000.74	0.01
GBP SCHRODERS	124	5,538.63	0.01	JPY SHIMIZU	471	4,150.22	0.00
CHF SCHWEITER TECHNOLOGIES	0	194.88	0.00	TWD SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	17,232	6,530.50	0.01
EUR SCOR REGPT	221	9,050.40	0.01	JPY SHIN-ETSU CHEMICAL	333	34,015.45	0.04
USD SEAGATE TECHNOLOGY	376	22,013.18	0.02	KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	800	33,888.38	0.04
USD SEALED AIR	263	11,254.74	0.01				
USD SEATTLE GENETICS	127	6,658.36	0.01				
EUR SEB	29	5,489.60	0.01				
JPY SECOM	180	13,246.26	0.01				
PHP SECURITY BANK	839	3,858.81	0.00				
AUD SEEK	315	4,488.69	0.01				
JPY SEGA SAMMY HOLDINGS	138	2,209.98	0.00				
GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,378	36,924.95	0.04				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
KRW SHINSEGAE	14	4,655.59	0.01	PHP SM PRIME HOLDINGS	21,222	13,706.91	0.02
JPY SHINSEI BANK	134	2,064.44	0.00	CAD SMART REAL ESTATE	373	8,422.43	0.01
JPY SHIONOGI & CO	252	12,990.81	0.01	INVESTMENT TRUST			
GBP SHIRE	911	45,638.33	0.05	JPY SMC	49	19,650.23	0.02
JPY SHISEIDO	321	20,461.46	0.02	GBP SMITH & NEPHEW	882	16,466.93	0.02
JPY SHIZUOKA BANK	458	4,349.29	0.00	GBP SMITHS GROUP	406	8,616.69	0.01
CAD SHOPIFY -A-	12	1,468.42	0.00	EUR SNAM	2,806	12,883.06	0.01
AUD SHOPPING CENTRES	2,467	4,408.96	0.00	USD SNAP-ON	81	11,892.73	0.01
AUSTRALASIA PROPERTY				CAD SNC-LAVALIN GROUP	24	1,051.04	0.00
GROUP				USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA	256	12,583.28	0.01
ZAR SHOPRITE HOLDINGS LTD	814	17,342.89	0.02	DE CHILE ADR			
JPY SHOWA SHELL SEKIYU	144	1,936.69	0.00	EUR SOCIETE BIC	34	3,379.56	0.00
THB SIAM CEMENT PUBLIC (for.	739	11,686.64	0.01	CHF SOCIETE GENERALE DE	6	13,938.54	0.02
reg. shares)				SURVEILLANCE HOLDING			
THB SIAM COMMERCIAL BANK	3,324	15,261.85	0.02	(reg. shares)			
PUBLIC (for. reg. shares)				EUR SOCIETE GENERALE PARIS -	1,129	61,328.12	0.07
ZAR SIBANYE GOLD	3,086	3,065.82	0.00	A-			
EUR SIEMENS HEALTHINEERS AG	187	7,684.46	0.01	EUR SODEXO	113	11,378.03	0.01
EUR SIEMENS (reg. shares)	1,128	143,645.99	0.16	JPY SOFTBANK	704	51,694.14	0.06
USD SIGNATURE BANK	58	8,260.75	0.01	JPY SOHGO SECURITY SERVICES	62	3,021.43	0.00
HKD SIHUAN PHARMACEUTICAL	7,425	2,194.87	0.00	HKD SOHO CHINA	5,946	3,114.02	0.00
HOLDINGS GROUP				KRW S-OIL	90	10,097.27	0.01
CHF SIKA	2	18,313.39	0.02	EUR SOLVAY	93	12,855.73	0.01
TWD SILICONWARE PRECISION	4,743	8,279.11	0.01	JPY SOMPO HOLDINGS	300	11,968.59	0.01
INDUSTRIES				AUD SONIC HEALTHCARE	377	6,615.07	0.01
KRW SILLAJEN INC	107	10,767.71	0.01	CHF SONOVA HOLDING (reg.	56	8,945.71	0.01
MYR SIME DARBY BERHAD	3,520	2,384.18	0.00	shares)			
MYR SIME DARBY PLANTATION BHD	4,725	6,718.88	0.01	JPY SONY	1,081	51,918.78	0.06
MYR SIME DARBY PROPERTY BHD	5,580	2,048.58	0.00	JPY SONY FINANCIAL HOLDINGS	150	2,719.44	0.00
USD SIMON PROPERTY GROUP	1,416	218,557.33	0.25	USD SOUTHERN	1,502	67,075.86	0.07
USD SINA CORPORATION (reg.	116	12,065.53	0.01	USD SOUTHERN COPPER	3	137.58	0.00
shares)				USD SOUTHWEST AIRLINES	238	13,639.94	0.02
SGD SINGAPORE AIRLINES	528	4,364.58	0.00	AUD SOUTH32	4,939	12,197.65	0.01
SGD SINGAPORE AIRPORT	647	2,529.82	0.00	USD S&P GLOBAL	379	72,441.85	0.08
TERMINAL SERVICES				MYR SP SETIA	3,375	2,608.91	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE	779	4,378.67	0.00	ZAR SPAR GROUP	393	6,724.77	0.01
SGD SINGAPORE PRESS HOLDINGS	1,527	2,934.94	0.00	NZD SPARK NEW ZEALAND	1,735	4,179.77	0.00
SGD SINGAPORE TECHNOLOGIES	1,479	4,048.03	0.00	USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	49	5,117.04	0.01
ENGINEERING				USD SPIRIT AEROSYSTEMS	184	15,401.44	0.02
SGD SINGAPORE	7,730	19,867.11	0.02	HOLDINGS -A-			
TELECOMMUNICATIONS				USD SPIRIT REALTY CAPITAL	1,407	10,921.19	0.01
HKD SINO BIOPHARMACEUTICAL	8,325	16,335.36	0.02	USD SPLUNK	180	17,734.90	0.02
HKD SINO LAND	13,014	21,058.92	0.02	USD SPRINT S. -1-	1,160	5,660.24	0.01
HKD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	5,207	3,774.83	0.00	USD SQUARE -A-	389	19,124.44	0.02
TWD SINOPAC HOLDINGS	22,328	7,887.49	0.01	USD SS&C TECHNOLOGIES	273	14,624.24	0.02
HKD SINOPEC SHANGHAI	7,779	4,727.61	0.01	HOLDINGS			
PETROCHEMICAL -H-				GBP SSE	1,024	18,323.67	0.02
HKD SINOPHARM GROUP -H-	2,597	13,005.05	0.01	EUR ST GOBAIN	625	32,970.63	0.04
GBP SIRIUS REAL ESTATE LTD	2,906	2,511.48	0.00	GBP ST JAMES'S PLACE CAPITAL	527	8,035.25	0.01
USD SIRIUS XM HOLDINGS	2,333	14,557.21	0.02	USD STAG INDUSTRIAL	291	6,970.39	0.01
HKD SJM HOLDINGS	1,864	1,619.68	0.00	ZAR STANDARD BANK GROUP	2,365	43,641.46	0.05
KRW SK	61	17,066.75	0.02	GBP STANDARD CHARTERED	3,292	32,915.33	0.04
KRW SK GLOBAL	355	1,927.59	0.00	TWD STANDARD FOOD	2,968	6,952.75	0.01
KRW SK HYNIX	1,076	81,071.67	0.09	GBP STANDARD LIFE	2,712	13,683.62	0.02
KRW SK INNOVATION	117	23,038.28	0.03	GBP STANDARD LIFE INVESTMENTS	1,356	1,706.53	0.00
KRW SK TELECOM	34	7,365.81	0.01	PROPERTY INCOME FUND			
USD SKYWORKS SOLUTIONS	288	28,904.94	0.03	USD STANLEY BLACK & DECKER	238	36,393.35	0.04
USD SL GREEN REALTY	421	40,745.21	0.05	JPY STANLEY ELECTRIC	122	4,508.58	0.01
PHP SM INVESTMENTS CORP	534	9,381.84	0.01	USD STARBUCKS	2,060	119,242.00	0.13

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
SGD STARHUB	571	1,000.79	0.00	JPY SUZUKEN	64	2,665.27	0.00
JPY START TODAY	160	4,113.09	0.00	JPY SUZUKI MOTOR	291	15,612.13	0.02
USD STATE BANK OF INDIA (reg. shares) -S- GDR	826	31,867.75	0.04	USD SVB FINANCIAL GROUP	83	19,820.17	0.02
USD STATE STREET	551	54,919.90	0.06	SEK SVENSKA CELLULOSA -B-	663	7,038.31	0.01
USD STEEL DYNAMICS	384	16,963.43	0.02	HKD SWIRE PACIFIC -A-	472	4,759.55	0.01
ZAR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	4,768	1,313.62	0.00	HKD SWIRE PROPERTIES	4,638	16,251.59	0.02
USD STERICYCLE INCORPORATED	132	7,743.94	0.01	CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	36	12,905.44	0.01
EUR STMICROELECTRONICS	1,157	25,582.73	0.03	CHF SWISS PRIME SITE	313	30,249.78	0.03
AUD STOCKLAND TRUST	10,304	31,851.68	0.04	CHF SWISS REINSURANCE	336	34,113.93	0.04
EUR STORA ENSO -R-	687	12,606.08	0.01	CHF SWISSCOM (reg. shares)	28	13,670.12	0.02
USD STORE CAPITAL	526	13,062.05	0.01	AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	1,044	5,374.20	0.01
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	11	6,690.59	0.01	USD SYMANTEC	921	23,809.32	0.03
USD STRYKER	484	77,919.69	0.09	EUR SYMRISE	152	12,201.55	0.01
KRW STX PAN OCEAN	431	2,133.57	0.00	USD SYNCHRONY FINANCIAL	1,074	36,006.73	0.04
JPY SUBARU	520	17,063.45	0.02	TWD SYNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	1,773	2,644.70	0.00
EUR SUEZ	466	6,748.41	0.01	USD SYNOPSIS	214	17,828.96	0.02
BRL SUL AMERICA (units)	517	3,413.07	0.00	USD SYSCO	689	41,330.21	0.05
JPY SUMCO	200	5,107.24	0.01	JPY SYSMEX	134	12,030.98	0.01
JPY SUMITOMO	1,004	16,610.13	0.02	KRW S-1 CORPORATION	45	4,038.44	0.00
JPY SUMITOMO CHEMICAL	1,327	7,585.44	0.01	USD T ROWE PRICE GROUP	344	37,101.67	0.04
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	121	2,000.73	0.00	AUD TABCORP HOLDINGS	1,850	6,229.75	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	641	9,685.13	0.01	EUR TAG IMMOBILIEN	497	10,307.13	0.01
JPY SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	101	3,814.09	0.00	JPY TAIHEIYO CEMENT	105	3,720.58	0.00
JPY SUMITOMO METAL MINING	209	8,514.02	0.01	TWD TAIMED BIOLOGICS	354	2,928.54	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	1,148	48,044.85	0.05	JPY TAISEI	170	8,605.07	0.01
JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	1,746	64,434.55	0.07	TWD TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	22,927	11,244.47	0.01
JPY SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	183	3,334.74	0.00	JPY TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	26	2,571.43	0.00
USD SUMMIT HOTEL PROPERTIES	323	4,401.64	0.00	TWD TAIWAN BUSINESS BANK	10,174	3,035.82	0.00
HKD SUN ART RETAIL GROUP LTD	5,014	5,833.16	0.01	TWD TAIWAN CEMENT	8,546	10,713.29	0.01
USD SUN COMMUNITIES	234	21,414.14	0.02	TWD TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	17,601	10,353.07	0.01
HKD SUN HUNG KAI PROPERTIES	6,082	96,085.14	0.11	TWD TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	4,404	3,367.96	0.00
CAD SUN LIFE FINANCIAL	83	3,411.31	0.00	TWD TAIWAN MOBILE	3,392	12,681.44	0.01
HKD SUNAC CHINA	4,661	17,993.63	0.02	TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	45,900	384,113.54	0.44
CAD SUNCOR ENERGY	225	7,759.15	0.01	JPY TAIYO NIPPON SANJO	119	1,772.99	0.00
AUD SUNCORP-METWAY	1,223	12,519.14	0.01	JPY TAKASHIMAYA	262	2,492.69	0.00
JPY SUNDRUG	62	2,881.17	0.00	JPY TAKEDA PHARMACEUTICAL	612	29,444.94	0.03
HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	1,350	24,924.46	0.03	USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	163	15,975.14	0.02
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	4	357.05	0.00	USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	598	22,174.53	0.02
USD SUNSTONE HOTEL INVESTORS	673	10,238.84	0.01	USD TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	285	6,269.57	0.01
SGD SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,855	15,645.44	0.02	USD TAPESTRY INC	442	23,230.19	0.03
JPY SUNTORY BEVERAGE & FOOD	121	5,842.07	0.01	USD TARGA RESOURCES	312	13,721.75	0.02
USD SUNTRUST BANKS	708	48,182.04	0.05	USD TARGET	761	52,813.39	0.06
RUB SURGUTNEFTGAZ	641	319.63	0.00	GBP TARGET HEALTH	1,008	1,456.67	0.00
USD SURGUTNEFTGAZ ADR	2,339	11,435.53	0.01	USD TATA MOTORS ADR	1,519	39,038.49	0.04
RUB SURGUTNEFTGAZ JSC (pref. shares)	4,887	2,523.24	0.00	USD TATA STEEL (reg. -S-) GDR	3,245	28,170.08	0.03
JPY SURUGA BANK	156	2,161.04	0.00	USD TATNEFT	33	358.23	0.00
IDR SURYA CITRA MEDIA	10,890	2,143.59	0.00	USD TATNEFT GDR	469	29,574.66	0.03
BRL SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	771	7,743.12	0.01	USD TAUBMAN CENTERS	182	10,371.07	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
PLN TAURON POLSKA ENERGIA	1,439	1,020.73	0.00	HKD THE WHARF HOLDINGS	5,209	17,887.90	0.02
TRY TAV HAVALIMALARI HOLDING	299	1,784.25	0.00	USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	594	122,620.32	0.14
GBP TAYLOR WIMPEY	3,165	8,197.29	0.01	JPY THK	101	4,123.98	0.00
USD TD AMERITRADE HOLDING	410	24,309.16	0.03	CAD THOMSON REUTERS CORP	39	1,499.59	0.00
JPY T&D HOLDINGS	445	7,000.57	0.01	EUR THYSSEN KRUPP	542	14,132.79	0.02
JPY TDK	109	9,533.06	0.01	USD TIER REIT	142	2,627.06	0.00
USD TE CONNECTIVITY (reg. shares)	496	49,530.61	0.06	USD TIFFANY & CO	186	18,156.73	0.02
USD TECHNIPFMC (reg. shares)	700	20,612.92	0.02	ZAR TIGER BRANDS	326	10,245.91	0.01
EUR TECHNOPOLIS	485	2,189.83	0.00	BRL TIM PARTICIPACOES	1,569	6,798.35	0.01
HKD TECHTRONIC INDUSTRIES	1,297	7,560.59	0.01	USD TIME WARNER	1,156	109,304.45	0.12
CAD TECK RESOURCES -B-	77	1,994.32	0.00	HKD TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	3,986	8,267.69	0.01
TWD TECO EL MACHINERY	3,632	2,995.95	0.00	EUR TITAN CEMENT (reg. shares)	168	4,156.39	0.00
JPY TEIJIN	157	2,952.84	0.00	USD TJX COS	933	76,087.29	0.08
EUR TELECOM ITALIA	14,278	13,538.74	0.02	EUR TLG IMMOBILIEN	286	7,856.06	0.01
EUR TELECOM ITALIA (risp)	7,474	6,217.12	0.01	THB TMB BANK PUBLIC (for reg. shares)	25,984	2,095.37	0.00
USD TELEFLEX	75	19,075.77	0.02	USD T-MOBILE US	427	26,089.70	0.03
SEK TELEFON LM ERICSSON -B-	1,017	6,428.82	0.01	JPY TOBU RAILWAY	164	4,952.16	0.01
EUR TELEFONICA	5,840	57,657.43	0.06	TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	236	1,577.84	0.00
BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	683	10,350.02	0.01	JPY TOHO	95	3,126.47	0.00
EUR TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING (reg. shares)	931	4,367.73	0.00	JPY TOHO GAS	72	2,234.77	0.00
MYR TELEKOM MALAYSIA	2,232	3,005.96	0.00	JPY TOHOKU ELECTRIC POWER	386	5,205.73	0.01
EUR TELENET GROUP HOLDING	71	4,769.80	0.01	JPY TOKIO MARINE HOLDINGS	581	26,092.81	0.03
EUR TELEPERFORMANCE	73	11,354.59	0.01	JPY TOKYO ELECTRIC POWER	1,231	4,781.04	0.01
ZAR TELKOM SA SOC	318	1,422.21	0.00	JPY TOKYO ELECTRON	134	24,232.21	0.03
AUD TELSTRA	3,940	9,489.00	0.01	JPY TOKYO GAS	330	8,754.49	0.01
CAD TELUS	5	165.89	0.00	JPY TOKYO TATEMONO	851	12,766.11	0.01
CAD TELUS NON-CANADIAN	22	766.06	0.00	JPY TOKYU	451	7,058.95	0.01
CHF TEMENOS GROUP	2	288.89	0.00	JPY TOKYU FUDOSAN HOLDINGS - H-	429	3,050.25	0.00
JPY TEMP HOLDINGS	154	4,409.27	0.00	JPY TOKYU REIT	3	3,911.36	0.00
MYR TENAGA NASIONAL	6,400	26,737.74	0.03	USD TOLL BROTHERS	248	10,717.58	0.01
EUR TENARIS	581	9,966.64	0.01	JPY TOPPAN PRINTING	458	3,720.58	0.00
HKD TENCENT HOLDINGS	10,594	552,911.12	0.63	JPY TORAY INDUSTRIES	1,249	11,759.75	0.01
EUR TERNA	1,795	10,482.62	0.01	USD TORCHMARK	184	15,487.92	0.02
USD TERRENO REALTY GROUP	167	5,770.86	0.01	CAD TORONTO DOMINION BANK	250	14,151.77	0.02
JPY TERUMO	273	14,081.33	0.02	JPY TOSHIBA	5,496	15,812.46	0.02
USD TESARO	60	3,412.57	0.00	JPY TOSOH	249	4,827.28	0.01
GBP TESCO	9,737	28,124.74	0.03	EUR TOTAL	3,006	170,513.10	0.19
USD TESLA MOTORS	196	52,121.65	0.06	USD TOTAL SYSTEM SERVICES	236	20,365.13	0.02
USD TEXAS INSTRUMENTS	1,481	153,884.94	0.17	JPY TOTO	121	6,248.03	0.01
USD TEXTRON	387	22,798.22	0.03	CAD TOURMALINE OIL	29	495.34	0.00
THB THAI OIL (for. reg. shares)	1,948	5,656.58	0.01	JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS	161	2,373.15	0.00
THB THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY (for. reg.)	5,721	3,423.70	0.00	JPY TOYO SUISAN KAISHA	69	2,700.00	0.00
EUR THALES	133	16,130.17	0.02	JPY TOYODA GOSEI	52	1,184.95	0.00
USD THE CHEMOURS COMPANY	286	13,950.04	0.02	JPY TOYOTA INDUSTRIES	137	8,216.28	0.01
QAR THE COMMERCIAL BANK	448	3,687.40	0.00	JPY TOYOTA MOTOR	2,216	142,547.14	0.16
ZAR THE FOSCHINI GROUP	441	8,335.69	0.01	JPY TOYOTA TSUSHO	180	5,997.19	0.01
USD THE HERSHEY COMPANY	222	21,920.58	0.02	AUD TPG TELECOM	350	1,474.18	0.00
USD THE KRAFT HEINZ COMPANY	852	53,089.32	0.06	USD TRACTOR SUPPLY	206	12,956.40	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,291	79,317.74	0.09	CAD TRANSCANADA	118	4,880.96	0.01
CHF THE SWATCH GROUP	33	14,538.06	0.02	USD TRANSDIGM GROUP	65	20,070.67	0.02
CHF THE SWATCH GROUP (reg. shares)	62	5,141.83	0.01	BRL TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA (units)	469	3,068.26	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
RUB TRANSNEFT (pref. shares)	1	2,269.29	0.00	EUR UNIPER	248	7,559.08	0.01
ARS TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR -B-	0	0.52	0.00	EUR UNIPOLSAI	1,275	3,030.29	0.00
USD TRANSUNION	239	13,567.88	0.02	TWD UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	10,638	24,919.64	0.03
AUD TRANSURBAN GROUP	2,103	18,419.37	0.02	GBP UNITE GROUP	806	8,948.90	0.01
USD TRAVELERS COMPANIES	911	126,537.22	0.14	USD UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	124	8,603.10	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	1,543	4,472.30	0.00	EUR UNITED INTERNET (reg. shares)	157	9,843.82	0.01
GBP TRAVIS PERKINS	250	4,321.50	0.00	TWD UNITED MICROELECTRONICS	21,767	11,421.88	0.01
AUD TREASURY WINE ESTATES	699	9,034.85	0.01	SGD UNITED OVERSEAS BANK	1,282	26,876.33	0.03
JPY TREND MICRO	102	5,890.82	0.01	USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	998	104,420.97	0.12
USD TRIMBLE NAVIGATION	384	13,780.08	0.02	USD UNITED RENTALS	127	22,017.59	0.02
USD TRIPADVISOR	140	5,717.25	0.01	USD UNITED TECHNOLOGIES	1,596	200,796.30	0.23
GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,621	9,354.05	0.01	USD UNITED THERAPEUTICS	78	8,735.05	0.01
THB TRUE CORPORATION (for. reg. shares)	18,529	4,120.76	0.00	JPY UNITED URBAN INVESTMENT	12	19,097.68	0.02
ZAR TRUWORTH INTERNATIONAL	751	6,818.00	0.01	GBP UNITED UTILITIES GROUP	661	6,630.74	0.01
HKD TSINGTAO -H-	836	4,365.82	0.00	USD UNITEDHEALTH GROUP	1,757	375,971.65	0.43
JPY TSURUHA HOLDINGS	33	4,672.25	0.01	USD UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	38	2,271.92	0.00
EUR TUI (reg. shares)	232	4,966.65	0.01	USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES	120	14,166.19	0.02
GBP TUI (reg. shares)	209	4,488.52	0.01	PHP UNIVERSAL ROBINA	2,285	6,657.55	0.01
TRY TUPRAS	262	7,267.64	0.01	USD UNUM GROUP	337	16,035.84	0.02
TRY TURK HAVA YOLLARI	1,002	4,911.13	0.01	SGD UOL GROUP	2,098	13,679.36	0.02
TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	1,363	2,309.03	0.00	EUR UPM-KYMMENE	662	24,493.92	0.03
TRY TURKCELL ILETISIM HIZMET	1,945	7,396.02	0.01	USD URBAN EDGE PROPERTIES (when issued)	308	6,580.75	0.01
TRY TURKIYE GARANTI BANKASI (reg. shares)	4,327	11,906.15	0.01	USD URSTADT BIDDLE PROPERTIES	88	1,698.91	0.00
TRY TURKIYE HALK BANKASI	891	2,035.10	0.00	USD US BANCORP	2,404	121,399.07	0.14
TRY TURKIYE IS BANKASI -C-	2,900	5,220.10	0.01	JPY USS CO	190	3,842.75	0.00
TRY TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	2,267	2,958.34	0.00	USD VAIL RESORTS	68	15,089.73	0.02
TRY TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	1,864	3,059.00	0.00	BRL VALE	5,643	71,664.25	0.08
CAD TURQUOISE HILL	123	376.16	0.00	CAD VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	45	712.99	0.00
USD TWITTER	835	24,226.30	0.03	EUR VALEO	300	19,768.92	0.02
USD TYSON FOODS -A-	448	32,788.05	0.04	USD VALERO ENERGY	647	59,982.63	0.07
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT	77	6,463.51	0.01	TWD VANGUARD INTERNATIOAL SEMICONDUCTOR	1,929	4,200.17	0.00
CHF U-BLOX HOLDING	1	155.80	0.00	USD VARIAN MEDICAL SYSTEMS	143	17,570.66	0.02
CHF UBS GROUP	3,906	68,511.34	0.08	EUR VASTNED RETAIL N.V	61	2,892.21	0.00
EUR UCB	156	12,693.31	0.01	CHF VAT GROUP	2	374.23	0.00
USD UDR	1,232	43,894.07	0.05	USD VEDANTA ADR	2,060	36,200.48	0.04
USD UGI	265	11,751.34	0.01	USD VEEVA SYSTEMS -A-	170	12,436.66	0.01
TRY ULKER BISKUVI SANAYI	501	2,777.72	0.00	USD VENTAS	1,627	80,569.36	0.09
USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	93	19,053.74	0.02	EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	589	13,932.99	0.02
BRL ULTRAPAR PARTICIPACOES	737	15,726.53	0.02	EUR VERBUND -A-	192	5,570.58	0.01
EUR UMICORE SA	262	13,825.12	0.02	USD VEREIT	4,679	32,564.96	0.04
MYR UMW HOLDINGS	643	1,000.52	0.00	USD VERISIGN	105	12,395.08	0.01
USD UNDER ARMOUR -A-	345	5,633.96	0.01	USD VERISK ANALYTICS -A-	215	22,394.68	0.02
USD UNDER ARMOUR (when issued)	199	2,862.53	0.00	USD VERIZON COMMUNICATIONS	6,611	316,155.32	0.36
EUR UNIBAIL RODAMCO	461	105,231.61	0.12	CAD VERMILION ENERGY INC	15	487.45	0.00
JPY UNI-CHARM	344	9,857.58	0.01	USD VERTEX PHARMACEUTICALS	374	60,923.44	0.07
EUR UNICREDIT (reg. shares)	2,504	52,323.03	0.06	USD VF	495	36,706.36	0.04
GBP UNILEVER	1,232	68,383.49	0.08	USD VIACOM -B-	574	17,836.01	0.02
EUR UNILEVER (cert. shares)	2,037	114,905.72	0.13	USD VICI PROPERTIES INC	835	15,299.29	0.02
IDR UNILEVER INDONESIA TBK PT	3,407	12,256.31	0.01	AUD VICINITY CENTRES	13,892	25,680.62	0.03
USD UNION PACIFIC	1,159	153,752.13	0.17	CHF VIFOR PHARMA AG	53	8,075.09	0.01
				EUR VINCI	779	76,534.84	0.09
				USD VIPSHOP HOLDINGS ADR	762	12,660.88	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD VISA -A-	3,209	383,877.14	0.44	CAD WHEATON PRECIOUS METALS CORP	60	1,220.13	0.00
USD VISTRA ENERGY CORP	383	7,984.06	0.01	HKD WHEELOCK & CO	761	5,559.19	0.01
EUR VIVENDI	1,295	33,442.89	0.04	USD WHIRLPOOL	115	17,625.44	0.02
USD VMWARE	113	13,643.57	0.02	GBP WHITBREAD	179	9,274.73	0.01
ZAR VODACOM GROUP	1,085	14,019.46	0.02	EUR WIENERBERGER	246	6,137.91	0.01
GBP VODAFONE GROUP	26,673	72,671.12	0.08	SEK WIHLBORG FASTIGHETER	225	5,185.34	0.01
EUR VOESTALPINE	146	7,649.58	0.01	USD WILLIAMS COMPANIES	1,239	30,802.22	0.03
EUR VONOVIA (reg. shares)	2,253	111,519.03	0.12	USD WILLIS TOWERS WATSON	185	28,101.02	0.03
USD VORNADO REALTY TRUST	755	50,826.60	0.06	SGD WILMAR INTERNATIONAL	1,504	3,647.06	0.00
USD VOYA FINANCIAL	254	12,829.28	0.01	TWD WIN SEMICONDUCTORS	675	7,246.11	0.01
USD VTB BANK (reg. shares) -S- GDR	5,471	10,712.86	0.01	TWD WINBOND ELECTRONICS	5,014	3,362.12	0.00
USD VULCAN MATERIALS	209	23,915.85	0.03	USD WIPRO ADR	9,652	49,805.92	0.06
EUR VW	42	8,317.60	0.01	EUR WIRE CARD	147	17,302.25	0.02
EUR VW (pref. shares)	231	45,911.94	0.05	TWD WISTRON	3,114	2,664.44	0.00
USD WA PRIME GROUP	556	3,708.41	0.00	GBP WOLSELEY	253	19,003.40	0.02
USD WABCO	68	9,060.55	0.01	EUR WOLTERS KLUWER	364	19,345.35	0.02
USD WABTEC	134	10,868.28	0.01	AUD WOODSIDE PETROLEUM	886	19,869.89	0.02
EUR WAERTSILAE -B-	548	12,098.84	0.01	AUD WOOLWORTHS	1,225	24,705.26	0.03
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	1,214	79,468.38	0.09	ZAR WOOLWORTHS HOLDINGS	1,911	9,676.13	0.01
SEK WALLENSTAM BYGGNADS -B-	646	5,849.18	0.01	KRW WOORI BANK	881	11,897.33	0.01
MXN WAL-MART DE MEXICO SAB	10,460	26,509.28	0.03	KRW WOORI INVESTMENT & SECURITIES	274	3,587.90	0.00
USD WAL-MART STORES	2,747	244,397.66	0.28	USD WORKDAY -A-	211	26,804.52	0.03
USD WALT DISNEY	2,717	272,915.59	0.31	GBP WORKSPACE GROUP	408	5,671.56	0.01
HKD WANT WANT CHINA HOLDINGS	9,932	7,960.08	0.01	USD WORLDPAY INC	451	37,088.42	0.04
EUR WAREHOUSE DE PAUW	57	7,026.24	0.01	USD W.P.CAREY	326	20,192.91	0.02
USD WASHINGTON REAL ESTAT INVESTMENT TRUST	243	6,628.18	0.01	TWD WPG HOLDINGS	1,125	1,454.62	0.00
IDR WASKITA KARYA -B-	8,393	1,505.68	0.00	GBP WPP 2012	1,265	20,097.08	0.02
USD WASTE CONNECTIONS	100	7,185.02	0.01	USD WR BERKLEY	146	10,646.34	0.01
CAD WASTE CONNECTIONS INC	270	19,383.69	0.02	USD W.R.GRACE (new)	121	7,434.52	0.01
USD WASTE MANAGEMENT	618	51,958.16	0.06	USD WW GRAINGER	87	24,514.16	0.03
USD WATERS	121	23,980.87	0.03	USD WYNDHAM WORLDWIDE	156	17,835.66	0.02
USD WEC ENERGY GROUP	488	30,599.74	0.03	HKD WYNN MACAU	1,468	5,322.53	0.01
BRL WEG (pref. shares)	1,032	7,019.15	0.01	USD WYNN RESORTS	129	23,523.77	0.03
USD WEIBO ADR -A-	94	11,258.11	0.01	USD XCEL ENERGY	732	33,277.76	0.04
HKD WEICHAI POWER -H-	3,600	4,036.54	0.00	USD XENIA HOTELS & RESORTS	331	6,528.46	0.01
USD WEINGARTEN REALTY INVESTORS	371	10,412.69	0.01	USD XEROX CORP	285	8,196.49	0.01
GBP WEIR GROUP	218	6,085.88	0.01	USD XILINX	346	25,003.18	0.03
USD WELLS FARGO	7,325	383,896.99	0.44	EUR XIOR STUDENT HOUSING NV	21	960.47	0.00
USD WELLTOWER	1,697	92,392.83	0.10	USD XL GROUP	404	22,342.03	0.02
EUR WENDEL	35	5,396.90	0.01	USD XYLEM	244	18,806.52	0.02
EUR WERELDHAVE	136	5,213.46	0.01	TWD YAGEO	386	6,879.01	0.01
EUR WERELDHAVE BELGIUM	7	857.04	0.00	JPY YAHOO JAPAN	1,240	5,758.84	0.01
AUD WESFARMERS	1,073	34,209.18	0.04	JPY YAKULT HONSHA	75	5,610.09	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER	9	618.10	0.00	JPY YAMADA DENKI	533	3,213.77	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY	141	9,886.63	0.01	JPY YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	196	2,408.41	0.00
USD WESTAR ENERGY	247	13,015.35	0.01	JPY YAMAHA	144	6,232.34	0.01
USD WESTERN DIGITAL	405	37,381.82	0.04	JPY YAMAHA MOTOR	239	7,016.84	0.01
USD WESTERN UNION	757	14,555.46	0.02	JPY YAMATO HOLDINGS	298	7,416.07	0.01
AUD WESTFIELD CORPORATION	8,237	53,830.14	0.06	JPY YAMAZAKI BAKING	108	2,248.31	0.00
AUD WESTPAC BANKING	3,213	70,525.91	0.08	SGD YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS	2,188	2,019.03	0.00
MYR WESTPORTS HOLDINGS BHD	845	771.49	0.00	HKD YANZHOU COAL MINING -H-	3,304	4,210.19	0.00
USD WESTROCK	321	20,620.70	0.02	TRY YAPI VE KREDI BANKASI	1,853	2,081.35	0.00
USD WEYERHAEUSER	1,016	35,564.09	0.04	JPY YASKAWA ELECTRIC	215	9,539.86	0.01
HKD WH GROUP	8,332	8,875.36	0.01	JPY YOKOGAWA ELECTRIC	196	3,916.20	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	5,193	33,809.74	0.04	JPY YOKOHAMA RUBBER	105	2,395.74	0.00
				MYR YTL	8,590	2,975.70	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MYR YTL POWER INTERNATIONAL	3,034	792.18	0.00	CHF AKADEMISKA HUS 0.25%/15- 17.11.2025	100	105.36	0.00
TWD YUANTA FINANCIAL	17,060	7,811.24	0.01	CHF AKADEMISKA HUS 0.3%/17- 08.10.2029	25	25.88	0.00
HKD YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS)	697	2,767.68	0.00	USD ALIBABA GROUP HOLDING	8,500	8,063.72	0.01
KRW YUHAN	17	3,518.80	0.00	3.4%/17-06.12.2027			
USD YUM BRANDS	478	40,717.04	0.05	CHF ALLIANZ (subordinated)	100	107.45	0.00
USD YUM CHINA HOLDINGS	733	30,413.58	0.03	3.25%/14-PERPETUAL			
USD YY -A- ADR	87	9,129.86	0.01	USD ALTERNATIFBANK 8.75%/16- 16.04.2026	3,430	3,499.87	0.00
EUR ZALANDO	138	7,523.64	0.01	CHF AMCOR 2.125%/12- 04.04.2018	40	41.77	0.00
USD ZAYO GROUP HOLDINGS	292	9,963.60	0.01	CHF AMERICA MOVIL 1.125%/12- 12.09.2018	60	63.14	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	2,957	3,018.06	0.00	USD AMERICAN EXPRESS CO	37,400	36,122.89	0.04
TWD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	643	1,538.96	0.00	2.5%/17-01.08.2022			
HKD ZHUZHOU CRRC -H-	1,061	5,135.77	0.01	USD AMERICAN EXPRESS CO	17,000	16,330.42	0.02
HKD ZIJIN MINING GROUP -H-	12,150	5,433.84	0.01	3%/17-30.10.2024			
USD ZILLOW GROUP -C-	173	9,303.58	0.01	USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.875%/12- 01.06.2022	17,000	17,914.47	0.02
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS	291	31,720.86	0.04	GBP AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5%/06-26.04.2023	1,036	1,639.59	0.00
USD ZIONS BANCORP	320	16,877.37	0.02	USD AMGEN INC 3.2%/17- 02.11.2027	17,000	16,151.24	0.02
USD ZOETIS -A-	681	56,898.50	0.06	CHF AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	100	105.62	0.00
HKD ZTE	1,197	3,896.81	0.00	USD ANDRADE GUTIER INT SA	10,290	9,822.83	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	162	53,021.11	0.06	4%/13-30.04.2018			
USD 21st CENTURY -A-	1,517	55,675.54	0.06	EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL	4,346	5,329.53	0.01
USD 21st CENTURY -B-	659	23,951.23	0.03	1.625%/17-18.09.2025			
GBP 3I GROUP	952	11,471.59	0.01	USD ANHEUSER BUSCH INBEV	37,400	36,334.95	0.04
USD 3M	1,187	260,561.00	0.30	WORLDWIDE 2.5%/12- 15.07.2022			
HKD 3SBIO (reg. shares)	1,671	3,765.25	0.00	USD ANHEUSER-BUSCH INBEV	37,400	37,413.93	0.04
USD 58.COM ADR -A-	180	14,374.80	0.02	FINANCE 3.3%/16- 01.02.2026			
株式（およびエクイティ型証券）		66,573,226.06	74.25	USD ANTHEM INC 3.65%/17- 01.12.2027	18,700	18,128.58	0.02
証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：株式（およびエク イティ型証券）		66,573,226.06	74.25	CHF ANZ NEW ZEALAND	50	52.47	0.00
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：債券 債券				INTERNATIONAL 0.25%/16- 25.10.2023			
GBP ABBEY NATIONAL TREASURY	1,036	1,466.95	0.00	EUR ANZ NEW ZEALAND	4,674	5,851.26	0.01
SERVICES (reg. -S-) S. B- 1471 1.875%/15-17.02.2020				INTERNATIONAL 0.625%/15- 27.01.2022			
CHF ABN AMRO BANK 0.3%/16- 18.12.2024	60	62.12	0.00	USD APICORP SUKUK LTD	5,145	5,024.09	0.01
CHF ABN AMRO BANK 1.125%/13- 25.10.2018	40	42.20	0.00	3.141%/17-01.11.2022			
CHF ABN AMRO BANK 1.125%/14- 31.01.2019	50	52.95	0.00	USD APPLE INC 3%/17- 20.06.2027	25,500	24,563.46	0.03
USD ABQ FINANCE 3.5%/17- 22.02.2022	7,717	7,478.33	0.01	CHF APPLE 0.375%/15- 25.11.2024	100	105.88	0.00
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY 3.875%/14- 06.05.2024	8,575	8,487.53	0.01	USD APPLE 1%/13-03.05.2018	250,000	249,792.51	0.27
CHF ACHMEA BANK 0.5%/17- 27.10.2023	22	23.10	0.00	USD APPLE 2.4%/13-03.05.2023	17,000	16,448.23	0.02
EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK	5,795	7,095.63	0.01	USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 5.875%/15- 11.06.2025	8,680	8,738.45	0.01
0.25%/17-24.01.2024				USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT	13,020	14,116.22	0.02
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4%/16-24.05.2021	5,145	5,126.32	0.01	(reg. -S-) 7.5%/17- 31.01.2027			
USD AGUA Y SANEAMIENTOS ARG	8,575	8,347.42	0.01				
6.625%/18-01.02.2023							
USD AJECORP (reg. -S-)	7,717	6,965.51	0.01				
6.5%/12-14.05.2022							

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.577%/18-21.02.2023	17,360	17,637.31	0.02	EUR BANK OF AMERICA 2.5%/13- 27.07.2020	1,275	1,654.75	0.00
USD ARGENTINA GDP 8.28%/05- 31.12.2033	6,085	9,363.79	0.01	CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.3%/15-16.09.2022	46	48.51	0.00
USD ARMENIA (REG. -S-) 7.15%/15-26.03.2025	4,340	4,801.15	0.01	USD BANK OF NOVA SCOTIA 4.375%/11-13.01.2021	9,350	9,675.68	0.01
CHF ASB FINANCE LONDON 0.875%/13-11.06.2019	100	106.03	0.00	USD BANK OF NY MELLON CORP 2.95%/18-29.01.2023	42,500	41,979.48	0.05
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.5%/17-02.11.2027	57,800	55,830.33	0.06	CHF BANQUE FED CRED MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	70	72.91	0.00
USD ASTRAZENCA PLC 3.125%/17-12.06.2027	25,500	24,451.00	0.03	GBP BANQUE FED CRED MUTUEL 0.875%/17-08.06.2020	1,036	1,435.66	0.00
EUR AT&T INC 1.8%/17- 04.09.2026	3,863	4,799.98	0.01	USD BANQUE FED CRED MUTUEL 2.2%/17-20.07.2020	17,000	16,636.42	0.02
GBP AT&T (reg. -S-) 5.5%/07- 15.03.2027	1,036	1,761.43	0.00	EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.375%/17- 13.01.2022	3,863	4,759.16	0.01
CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2019	80	84.62	0.00	CHF BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16- 11.10.2022	40	42.19	0.00
CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2024	80	87.67	0.00	USD BANQUE OUEST AFRICAINE D 5%/17-27.07.2027	5,145	5,135.94	0.01
USD AT&T 3.6%/16-17.02.2023	34,000	34,160.22	0.04	EUR BARCLAYS BANK 1.875%/16- 08.12.2023	5,795	7,361.60	0.01
USD AT&T 4.125%/16-17.02.2026	17,000	17,114.45	0.02	GBP BARCLAYS BANK 3.125%/17- 17.01.2024	1,036	1,475.15	0.00
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP T. -10- 2.7%/15-16.11.2020	17,000	16,842.11	0.02	USD BARCLAYS BANK 3.2%/16- 10.08.2021	17,000	16,814.57	0.02
EUR AUSTRIA S. 1 1.65%/14- 21.10.2024	4,037	5,413.82	0.01	GBP BARCLAYS BANK 3.25%/16- 12.02.2027	1,036	1,457.40	0.00
EUR AUSTRIA 0.75%/16- 20.10.2026	2,897	3,632.69	0.00	GBP BARCLAYS (reg. -S-) FIX- T0-FRN 4.25%/12- 12.01.2022	2,320	3,597.54	0.00
EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 0%/16-15.07.2023	3,863	4,733.65	0.01	EUR BASF SE 0.875%/17- 15.11.2027	3,863	4,662.57	0.01
EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 1.2%/15-20.10.2025	4,037	5,267.40	0.01	GBP BAT CAPITAL CORP 2.125%/17-15.08.2025	1,036	1,416.47	0.00
USD BAIDU 4.125%/15- 30.06.2025	6,002	6,039.66	0.01	CHF BAT HOLDINGS 1.375%/14- 08.09.2026	50	54.82	0.00
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1%/16- 20.01.2021	1,932	2,434.67	0.00	GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE 7.25%/08-12.03.2024	1,036	1,841.10	0.00
CHF BANCO DE CHILE 1.125%/13- 23.05.2018	26	27.21	0.00	GBP BAT INTL FINANCE PLC 4%/13-04.09.2026	1,036	1,600.68	0.00
CHF BANCO DE CHILE 1.25%/14- 21.03.2019	20	21.22	0.00	CHF BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14- 08.09.2021	85	90.36	0.00
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875%/13-01.11.2018	4,340	4,353.86	0.00	CHF BAYERISCHE LB 3.125%/07- 27.06.2018	20	21.07	0.00
USD BANCO NATIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL (reg. -S-) 5.75%/13-26.09.2023	26,040	27,782.99	0.03	USD BBVA BANCOMER INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GFB (reg. -S-) 6.5%/11- 10.03.2021	8,575	9,127.83	0.01
EUR BANCO SANTANDER (reg. -S-) 1.375%/17-09.02.2022	2,897	3,661.20	0.00	EUR BELGIUM OLO S. 64 4.5%/11-28.03.2026	2,897	4,710.51	0.01
USD BANCO SANTANDER SA 3.8%/17-23.02.2028	20,400	19,671.37	0.02	EUR BELGIUM OLO S. -81- (reg. -S-) -144A- 0.8%/17- 22.06.2027	4,829	6,025.39	0.01
USD BANCOMEXT (reg. -S-) 4.375%/15-14.10.2025	17,360	17,527.77	0.02	EUR BELGIUM OLO S. -82- (reg. -S-) 0.5%/17-22.10.2024	3,863	4,823.02	0.01
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 1.375%/15- 09.12.2019	3,345	4,725.26	0.01				
USD BANK OF AMERICA S. -L- 2.503%/16-21.10.2022	37,400	35,925.05	0.04				
EUR BANK OF AMERICA 1.375/14- 10.09.2021	1,932	2,461.92	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR BELGIUM OLO -114A- (reg. -S-) S. 76 1%/16-22.06.2026	1,932	2,470.12	0.00	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-28.02.2024	24	27.32	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY 3.125%/16-15.03.2026	56,100	54,724.58	0.06	EUR BPCE 1.125%/17-18.01.2023	5,795	7,222.49	0.01
CHF BFCM 0.55%/15-08.12.2023	26	27.63	0.00	CHF BPCE 1.5%/14-30.04.2021	120	131.45	0.00
CHF BFCM 1.125%/14-12.02.2019	60	63.59	0.00	USD BRASKEM NETHERLANDS 4.5%/17-10.01.2028	13,720	13,317.46	0.01
USD BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS (reg. -S-) 5.125%/13-11.03.2023	13,720	14,002.49	0.02	USD BRAZIL 8.25%/04-20.01.2034	27,776	35,080.75	0.04
GBP BHP BILLITON FINANCE S. 11 3.25%/12-25.09.2024	1,036	1,566.85	0.00	EUR BRD I/L 0.1%/12-15.04.2023	6,320	8,816.96	0.01
USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.625%/15-27.04.2022	13,020	13,739.68	0.02	EUR BRD I/L 1.75%/09-15.04.2020	6,321	9,286.26	0.01
USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.75%/15-22.01.2025	15,540	16,559.09	0.02	EUR BRD 2.25%/11-04.09.2021	4,037	5,416.45	0.01
EUR BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25%/16-22.02.2023	2,897	3,586.41	0.00	EUR BRD 3%/10-04.07.2020	4,037	5,367.89	0.01
CHF BNG 1.25%/14-30.04.2024	100	113.04	0.00	EUR BRD 3.5%/09-04.07.2019	4,037	5,226.04	0.01
CHF BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/11-07.10.2020	20	22.28	0.00	EUR BRD 3.75%/08-04.01.2019	12,555	15,966.04	0.02
GBP BNP PARIBAS S. -17857- (reg. -S-) 1.125%/16-16.08.2022	1,450	1,977.30	0.00	CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	10,000	7,676.01	0.01
CHF BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15-05.06.2025	30	33.08	0.00	CHF BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H. 3.25%/07-16.07.2019	20	21.95	0.00
USD BNP PARIBAS T. -100- 2.375%/15-21.05.2020	25,500	25,195.34	0.03	EUR BUNDESREPUB.DEUTSCH LAND 0.5%/17-15.08.2027	7,244	8,961.38	0.01
CHF BNP PARIBAS 1.875%/12-12.09.2022	30	33.83	0.00	EUR BUONI POLIENALI DEL TES 0.2%/17-15.10.2020	6,761	8,379.92	0.01
EUR BNP PARIBAS 2%/13-28.01.2019	5,331	6,677.86	0.01	EUR BUONI POLIENALI DEL TES 2.05%/17-01.08.2027	1,932	2,446.38	0.00
USD BNY MELLON 2.2%/14-04.03.2019	250,000	249,055.01	0.27	USD BURGAN SENIOR SPC 3.125%/16-14.09.2021	5,145	5,008.19	0.01
CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 0.25%/15-24.06.2022	100	105.36	0.00	CHF CABEI 0.194%/15-19.11.2021	26	27.38	0.00
CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.375%/14-03.02.2021	70	76.39	0.00	CHF CADES 2.375%/11-19.04.2023	50	58.69	0.00
USD BOLIVIA (reg. -S-) 5.95%/13-22.08.2023	4,340	4,700.59	0.01	CHF CADES 3%/09-21.04.2021	40	46.03	0.00
USD BONO GAR PROV DEL CHUBUT 7.75%/16-26.07.2026	3,430	3,328.47	0.00	EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4%/12-15.12.2025	1,932	3,021.78	0.00
EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO -144A- 1.45%/17-31.10.2027	2,415	3,068.11	0.00	CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/12-05.03.2019	50	53.28	0.00
USD BOS FUNDING 4.23%/17-07.03.2022	8,575	8,497.82	0.01	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.3%/17-12.11.2027	60	62.69	0.00
EUR BP CAPITAL MARKET 1.117%/16-25.01.2024	5,795	7,259.05	0.01	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/13-16.12.2020	100	109.38	0.00
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279%/17-19.09.2027	34,000	33,038.91	0.04	CHF CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09-12.08.2019	100	109.01	0.00
CHF BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-27.09.2021	24	25.71	0.00	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22.12.2025	60	62.53	0.00
CHF BP CAPITAL MARKETS 1%/14-28.08.2020	34	36.75	0.00	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1%/12-13.02.2019	20	21.20	0.00
				USD CANADIAN IMPERIAL BANK 2.55%/17-16.06.2022	34,000	33,149.07	0.04
				USD CAPITAL ONE NA 2.65%/17-08.08.2022	35,700	34,375.99	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD CARDINAL HEALTH INC 2.616%/17-15.06.2022	18,700	18,074.35	0.02	USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NEW YORK BRANCH 2.4%/15-02.11.2020	17,000	16,700.50	0.02
USD CELGENE CORP 3.45%/17- 15.11.2027	8,500	8,071.79	0.01	CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/13- 11.02.2020	20	21.38	0.00
USD CENCOSUD SA 4.375%/17- 17.07.2027	5,145	4,981.54	0.01	CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14- 07.02.2022	65	71.88	0.00
CHF CFF 3%/07-07.06.2022	100	118.73	0.00	CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.5%/14- 19.02.2024	100	113.87	0.00
USD CHARMING LIGHT -S- 5%/14- 03.09.2024	6,002	6,229.39	0.01	USD COMPANHIA BRASILEIRA 4.75%/14-17.06.2024	6,860	6,863.29	0.01
USD CHEVRON 2.954%/16- 16.05.2026	12,750	12,274.46	0.01	EUR COOPERATIEVE RABOBANK 1.25%/16-23.03.2026	3,863	4,844.73	0.01
USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT 4%/15- 05.11.2025	9,432	9,356.10	0.01	CHF COOPERATIVE RABOBANK 2%/10-16.09.2021	30	33.65	0.00
USD CHINA GOVT INTL BOND 2.625%/17-02.11.2027	11,200	10,944.03	0.01	CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.125%/06-15.09.2026	20	25.56	0.00
CHF CIF EUROMORTGAGE 2%/10- 30.01.2019	50	53.34	0.00	CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.625%/09-02.07.2019	60	65.87	0.00
USD CISCO SYSTEMS 2.2%/16- 28.02.2021	34,000	33,376.87	0.04	USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.2%/17-18.07.2020	17,000	16,779.72	0.02
USD CITIC PACIFIC 6.375%/13- 10.04.2020	6,860	7,236.34	0.01	EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1%/15-10.11.2020	5,621	7,082.61	0.01
CHF CITIGROUP INC 0.5%/17- 22.11.2024	70	72.91	0.00	USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/12- 08.02.2022	21,700	22,195.72	0.02
USD CITIGROUP INC 2.7%/17- 27.10.2022	37,400	36,250.05	0.04	USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/15- 15.07.2025	5,145	5,249.55	0.01
EUR CITIGROUP S. 2.125%/14- 10.09.2026	3,863	5,045.61	0.01	USD CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE (reg. -S-) 4.5%/15-16.09.2025	6,076	6,323.20	0.01
USD CITIGROUP 2.9%/16- 08.12.2021	37,400	36,855.18	0.04	CHF CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.375%/13- 11.02.2021	40	43.63	0.00
CHF CITIGROUP 3.125%/06- 27.09.2021	56	64.73	0.00	CHF CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 2%/14-05.02.2024	36	41.61	0.00
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125%/17-19.07.2027	11,147	10,515.88	0.01	USD COSAN LTD 5.95%/17- 20.09.2024	5,145	5,220.32	0.01
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 (reg. -S-) 4.5%/13- 03.10.2023	21,700	22,324.84	0.02	USD COSTA RICA (reg. -S-) 4.25%/12-26.01.2023	10,416	10,101.27	0.01
CHF COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/15-22.12.2022	230	243.05	0.00	USD COSTA RICA (reg. -S-) 7.158%/15-12.03.2045	4,340	4,565.35	0.01
EUR COCA-COLA 1.125%/14- 22.09.2022	3,863	4,920.99	0.01	GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) S. 397 1.875%/14- 22.12.2018	1,036	1,464.60	0.00
USD COCA-COLA 2.55%/16- 01.06.2026	17,000	16,084.94	0.02	GBP COUNCIL OF EUROPE 1.25%/15-23.12.2019	3,635	5,126.22	0.01
USD CODELCO INC 3.625%/17- 01.08.2027	34,000	33,020.55	0.04	EUR COUNCIL OF EUROPE 2.875%/11-31.08.2021	2,569	3,490.34	0.00
USD COLBUN (reg. -S-) 4.5%/14-10.07.2024	5,145	5,278.00	0.01	USD COUNTRY GARDEN HLDGS 5.125%/18-17.01.2025	5,145	4,954.07	0.01
USD COLOMBIA 4.375%/11- 12.07.2021	17,360	17,989.90	0.02				
USD COLOMBIA 4.5%/15- 28.01.2026	25,680	26,680.23	0.03				
USD COLOMBIA 5%/15-15.06.2045	8,680	8,811.19	0.01				
USD COLOMBIA 6.125%/09- 18.01.2041	8,680	9,953.93	0.01				
USD COMCAST 3.375%/15- 15.08.2025	67,999	66,634.74	0.07				
CHF COMMONWEALTH BANK AUST 0.4%/17-25.09.2026	50	51.82	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP CRED SUISSE GROUP FUNDING LTD 2.75%/16-08.08.2025	1,036	1,466.69	0.00	CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03.06.2020	100	109.44	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.1%/16-26.01.2026	100	103.48	0.00	GBP DEUTSCHE BANK AG 1.875%/17-28.02.2020	1,036	1,448.17	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18.06.2026	100	104.48	0.00	CHF DEUTSCHE BANK 0.625%/15-19.12.2023	130	133.31	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.2%/18-30.10.2023	40	41.54	0.00	EUR DEUTSCHE BANK 1.125%/15-17.03.2025	3,863	4,578.43	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01.09.2022	100	106.35	0.00	GBP DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.5%/09-08.04.2022	1,036	1,724.33	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30.10.2024	30	34.77	0.00	EUR DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/17-30.10.2024	3,863	4,784.35	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1%/15-27.01.2025	50	54.20	0.00	CHF DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-08.12.2023	100	105.57	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17.07.2020	120	129.69	0.00	USD DIB SUKUK LTD 3.625%/18-06.02.2023	3,430	3,362.91	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE 1.875%/16-20.12.2026	4,829	6,142.03	0.01	USD DIB SUKUK 3.664%/17-14.02.2022	7,717	7,621.80	0.01
CHF CREDIT SUISSE AG LONDON 0.55%/16-15.04.2024	100	105.05	0.00	USD DIFC INVESTMENTS SUKUK 4.325%/14-12.11.2024	8,575	8,740.67	0.01
GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) LIMITED 3%/15-27.05.2022	1,036	1,506.18	0.00	USD DIGICEL GROUP LTD 7.125%/14-01.04.2022	5,145	4,079.57	0.00
CHF CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-24.09.2021	64	68.94	0.00	GBP DIGITAL STOUT HOLDING LL 4.75%/14-13.10.2023	1,036	1,615.28	0.00
USD CREDITO REAL SA DE CV SOFOM ER (reg. -S-) 7.25%/16-20.07.2023	8,575	8,989.94	0.01	USD DISCOVERY BANK 3.45%/16-27.07.2026	17,000	16,059.78	0.02
USD CREDIVALORES SA 9.75%/17-27.07.2022	6,860	7,016.27	0.01	GBP DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.5%/17-20.09.2024	1,036	1,428.17	0.00
USD CREDIVALORES SA 9.75%/18-27.07.2022	3,430	3,507.59	0.00	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.95%/17-20.03.2023	18,700	18,020.12	0.02
CHF CRH 1.375%/13-15.03.2023	40	44.99	0.00	EUR DNB BOLIGKREDITT 2.75%/12-21.03.2022	1,932	2,624.58	0.00
USD CROATIA (reg. -S-) 6%/13-26.01.2024	8,680	9,596.13	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 5.5%/15-27.01.2025	13,020	13,365.09	0.01
USD CROATIA (reg. -S-) 6.375%/11-24.03.2021	8,680	9,386.51	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.45%/14-30.04.2044	6,510	7,406.21	0.01
USD CROWN CASTLE INTL CORP 3.65%/17-01.09.2027	18,700	17,856.31	0.02	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.5%/10-06.05.2021	13,020	13,906.60	0.02
CHF CS GROUP FUNDING 1%/15-14.04.2023	130	138.46	0.00	USD DUKE ENERGY 1.8%/16-01.09.2021	17,000	16,181.67	0.02
USD CSN RESOURCES (reg. -S-) 6.5%/10-21.07.2020	6,860	6,648.99	0.01	USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK 5.375%/17-14.03.2022	8,575	8,786.12	0.01
USD CYDSA SAB DE CV 6.25%/17-04.10.2027	10,290	10,197.29	0.01	GBP EASTERN POWER NETWORKS 5.75%/04-08.03.2024	1,191	1,989.44	0.00
EUR DAIMLER 0.875%/16-12.01.2021	1,932	2,426.64	0.00	CHF EBN 0.5%/14-22.09.2022	84	89.70	0.00
EUR DAIMLER 1.4%/16-12.01.2024	1,932	2,466.53	0.00	CHF EBN 2.125%/10-27.04.2020	140	153.87	0.00
CHF DANSKE BANK (subordinated) 3.125%/13-18.12.2025	38	42.45	0.00	USD ECOPETROL 5.375%/15-26.06.2026	8,575	8,941.67	0.01
CHF DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08.11.2030	40	41.25	0.00	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.5%/15-24.03.2020	8,680	9,419.67	0.01
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/13-24.07.2023	40	44.92	0.00	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.75%/16-28.03.2022	4,340	4,828.75	0.01
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.5%/14-26.08.2024	36	41.03	0.00	CHF EDF 0.3%/16-14.10.2024	40	41.58	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR EDF 4.625%/09-11.09.2024	1,932	2,914.59	0.00	USD EQUATE PETROCHEMICAL	11,147	11,090.42	0.01
EUR EDP FINANCE BV 1.5%/17- 22.11.2027	3,863	4,657.77	0.01	(reg. -S-) 4.25%/16- 03.11.2026			
GBP EDP FINANCE BV 8.625%/08- 04.01.2024	1,036	1,926.45	0.00	USD ETHIOPIA (reg. -S-)	4,774	4,931.23	0.01
EUR EIB (reg. -S-) 0.375%/15- 15.03.2022	2,569	3,218.08	0.00	6.625%/14-11.12.2024			
GBP EIB (reg. -S-) 4.25%/11- 07.12.2021	1,295	2,012.84	0.00	CHF EUROFIMA BASEL 3%/06- 15.05.2026	40	51.21	0.00
USD EIB SUKUK (reg. -S-)	5,145	5,159.41	0.01	CHF EUROHYPO 3.125%/06- 14.07.2025	36	45.67	0.00
3.542%/16-31.05.2021				EUR EUROPEAN FINANCIAL	5,312	6,825.87	0.01
CHF EIB 1.125%/12-26.04.2023	150	167.83	0.00	STABILITY FACILITY			
GBP EIB 1.125%/16-07.09.2021	1,553	2,178.38	0.00	1.625%/13-17.07.2020			
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL	5,145	4,851.48	0.01	EUR EUROPEAN FINANCIAL	3,863	4,783.68	0.01
SAB (reg -S-) 3.875%/16- 06.10.2026				STABILITY 0%/17- 29.03.2021			
USD EL SALVADOR (reg. -S-)	8,680	9,085.40	0.01	EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK	5,795	7,228.69	0.01
7.375%/09-01.12.2019				0.25%/15-15.10.2020			
USD EL SALVADOR (reg. -S-)	6,076	6,408.75	0.01	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,564	2,311.97	0.00
7.65%/05-15.06.2035				2.5%/12-31.10.2022			
CHF ELI LILLY & CO 0.15%/16- 24.05.2024	33	34.02	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,036	1,726.62	0.00
USD EMAAR SUKUK AL IJARA	5,145	4,880.75	0.01	3.75%/12-07.12.2027			
3.635%/16-15.09.2026				GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,139	2,028.10	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DE	5,145	5,241.47	0.01	5.5%/00-15.04.2025			
ELECTRICIDAD CHILE ENDESA				EUR EXP-IMP BANK KOREA-2%/13- 30.04.2020	4,848	6,188.48	0.01
4.25%/14-15.04.2024				USD EXPORT CREDIT BANK OF	21,700	21,410.39	0.02
USD EMPRESA NACIONAL DE	5,145	5,222.33	0.01	TURKEY (reg -S-) S. -2- 5.375%/16-24.10.2023			
TELECOMUNICACIONES SA				USD EXPORT IMPORT BANK OF	8,680	8,722.13	0.01
ENTEL (reg. -S-)				INDIA (reg. -S-) 4%/13- 14.01.2023			
4.875%/13-30.10.2024				CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA	50	51.35	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DEL	17,360	16,711.14	0.02	0.17%/17-18.07.2025			
PETROLEO (reg. -S-)				CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA	20	21.00	0.00
3.75%/16-05.08.2026				0.253%/18-06.03.2023			
CHF ENBW INTERNATIONAL	60	62.91	0.00	USD EXPORT-IMPORT BANK OF	13,020	12,215.93	0.01
FINANCE 1.25%/13- 12.07.2018				CHINA 2.875%/16- 26.04.2026			
GBP ENEL FINANCE	1,036	1,726.20	0.00	USD EXPORT-IMPORT BANK OF	4,340	4,087.43	0.00
INTERNATIONAL (reg. -S-)				INDIA (REG.-S-)			
S. 44 5.625%/09- 14.08.2024				3.375%/16-05.08.2026			
EUR ENEL FINANCE	5,795	7,522.88	0.01	CHF EXPORT-IMPORT BK KOREA	40	42.50	0.00
INTERNATIONAL (reg. -S-)				1.125%/14-03.09.2019			
S. 78 1.966%/15- 27.01.2025				USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING	35,700	33,645.57	0.04
CHF ENEL FINANCE	100	104.11	0.00	3.4%/16-01.03.2027			
INTERNATIONAL 0.55%/17- 03.09.2024				USD EZDAN SUKUK 4.875%/17- 05.04.2022	5,145	4,427.58	0.00
CHF ENEL FINANCE	150	167.05	0.00	GBP FCE BANK PLC 2.727%/16- 03.06.2022	1,036	1,487.28	0.00
INTERNATIONAL 3%/11- 23.06.2020				USD FED REPUBLIC OF BRAZIL	8,680	8,520.49	0.01
EUR ENI SPA 1%/17-14.03.2025	5,795	7,115.51	0.01	4.625%/17-13.01.2028			
GBP E.ON INTERNATIONAL	1,036	1,556.33	0.00	EUR FEDERAL REPUBLIC OF	9,368	12,548.77	0.01
FINANCE (reg. -S-) S. 7				GERMANY 1.5%/14- 15.05.2024			
6%/07-30.10.2019				USD FEDERATIVE REPUBLIC OF	8,680	8,659.81	0.01
USD EQT CORP 3.9%/17- 01.10.2027	18,700	17,931.48	0.02	BRAZIL 4.25%/13- 07.01.2025			

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE 4%/17-14.01.2025	12,005	11,587.71	0.01	EUR FRANCE OAT 3%/11- 25.04.2022	3,863	5,368.93	0.01
USD FIDEICOMISO F/1401 (reg. -S-) 5.25%/14-15.12.2024	5,145	5,275.22	0.01	EUR FRANCE OAT 3.25%/10- 25.10.2021	6,780	9,386.03	0.01
USD FINANCIERA INDEPENDENCIA 8%/17-19.07.2024	6,860	6,786.12	0.01	EUR FRANCE OAT 3.5%/10- 25.04.2020	4,674	6,226.38	0.01
GBP FINLAND (reg. -S-) S. - 10- 1.625%/15-15.12.2020	4,360	6,204.38	0.01	EUR FRANCE OAT 3.75%/05- 25.04.2021	7,726	10,704.70	0.01
EUR FINLAND 0.375%/14- 15.09.2020	8,074	10,126.19	0.01	EUR FRANCE OAT 4.25%/07- 25.10.2023	5,331	8,092.26	0.01
EUR FINLAND 4%/09-04.07.2025	1,932	3,003.17	0.00	EUR FRANCE OAT 6%/94- 25.10.2025	831	1,457.37	0.00
EUR FINNISH GOVERNMENT -144A- 0.5%/17-15.09.2027	2,897	3,531.35	0.00	EUR FRANCE 25.05.2020	4,037	5,017.02	0.01
GBP FMS WERTMANAGEMENT 1.125%/15-13.12.2019	1,036	1,458.21	0.00	USD FRANSION DEVELOPMENT (reg. -S-) 6.75%/11- 15.04.2021	9,432	10,180.69	0.01
USD FORD MOTOR CREDIT 5.875%/11-02.08.2021	34,000	36,366.91	0.04	USD FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5%/17-16.02.2020	5,145	5,090.93	0.01
EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/12- 25.07.2021	3,082	4,105.50	0.00	USD GABONESE REPUBLIC (reg. -S-) 6.95%/15- 16.06.2025	5,208	5,285.73	0.01
EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/14- 01.03.2025	3,413	4,600.37	0.01	USD GAS NATURAL LICUADO QUINTERO (reg. -S-) 4.634%/14-31.07.2029	6,860	6,969.01	0.01
EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/16- 01.03.2021	2,536	3,353.76	0.00	USD GAZ CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/17-23.03.2027	6,860	6,813.83	0.01
EUR FRANCE OAT I/L 0.25%/12- 25.07.2024	5,763	8,040.45	0.01	CHF GDF SUEZ 1.625%/12- 09.10.2024	40	45.24	0.00
EUR FRANCE OAT I/L 1.1%/10- 25.07.2022	7,084	10,779.07	0.01	EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25%/13- 20.07.2020	2,569	3,313.85	0.00
EUR FRANCE OAT I/L 1.3%/09- 25.07.2019	4,433	6,170.37	0.01	CHF GECC 3.125%/04-06.12.2019	200	221.27	0.00
EUR FRANCE OAT I/L 1.85%/10- 25.07.2027	7,072	11,999.51	0.01	USD GENERAL MOTORS FINL CO 3.15%/17-30.06.2022	18,700	18,293.51	0.02
EUR FRANCE OAT I/L 2.1%/07- 25.07.2023	6,202	10,085.67	0.01	USD GEOPARK LTD 6.5%/17- 21.09.2024	6,860	6,862.81	0.01
EUR FRANCE OAT I/L 2.25%/03- 25.07.2020	8,023	13,510.35	0.02	EUR GERMANY I/L 0.1%/15- 15.04.2026	4,739	6,569.32	0.01
EUR FRANCE OAT 0%/15- 25.05.2021	6,780	8,423.63	0.01	EUR GERMANY 0%/15-17.04.2020	3,863	4,809.62	0.01
EUR FRANCE OAT 0%/16- 25.05.2022	16,419	20,320.14	0.02	EUR GERMANY 0%/16-15.08.2026	5,795	6,941.69	0.01
EUR FRANCE OAT 0.25%/15- 25.11.2020	1,275	1,594.94	0.00	EUR GERMANY 0.25%/17- 15.02.2027	2,801	3,404.99	0.00
EUR FRANCE OAT 0.5%/14- 25.11.2019	3,380	4,231.28	0.00	EUR GERMANY 1%/14-15.08.2024	4,037	5,257.03	0.01
EUR FRANCE OAT 0.5%/15- 25.05.2025	12,092	15,072.70	0.02	EUR GERMANY 1%/15-15.08.2025	3,380	4,404.48	0.00
EUR FRANCE OAT 0.5%/15- 25.05.2026	10,624	13,124.81	0.01	EUR GERMANY 1.5%/12- 04.09.2022	3,709	4,913.80	0.01
EUR FRANCE OAT 1%/14- 25.11.2025	7,263	9,352.93	0.01	EUR GERMANY 1.5%/13- 15.02.2023	6,780	9,018.15	0.01
EUR FRANCE OAT 1.75%/13- 25.05.2023	5,795	7,768.25	0.01	EUR GERMANY 1.5%/13- 15.05.2023	5,795	7,714.73	0.01
EUR FRANCE OAT 2.25%/11- 25.10.2022	7,263	9,893.60	0.01	USD GHANA (reg. -S-) 7.875%/13-07.08.2023	4,340	4,745.99	0.01
EUR FRANCE OAT 2.25%/13- 25.05.2024	5,331	7,400.14	0.01	USD GHANA (reg. -S-) 8.125%/14-18.01.2026	4,340	4,659.36	0.01
EUR FRANCE OAT 2.5%/10- 25.10.2020	5,795	7,666.27	0.01	USD GILEAD SCIENCES 4.4%/11- 01.12.2021	8,500	8,848.18	0.01
				EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.625%/14-02.12.2019	4,848	6,038.28	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP GLAXOSMITHKLINE (reg. -S) S. 14 3.375%/12-20.12.2027	1,036	1,578.08	0.00	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 1.3%/16-22.02.2023	2,897	3,696.41	0.00
CHF GLENCORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	120	128.69	0.00	CHF HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	20	20.88	0.00
USD GLOBAL BANK CORPORATION 4.5%/16-20.10.2021	13,720	13,849.65	0.02	GBP HSBC HOLDINGS (reg. -S-) S. 15 6.5%/09-20.05.2024	1,036	1,791.08	0.00
EUR GLOBAL SWITCH HOLDINGS L 2.25%/17-31.05.2027	1,932	2,414.31	0.00	USD HSBC USA 2.75%/15-07.08.2020	17,000	16,856.73	0.02
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDING (reg. -S-) 4.875%/10-07.10.2020	12,005	12,130.21	0.01	USD HUARONG FINANCE II 5.5%/15-16.01.2025	6,860	7,189.14	0.01
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	80	82.70	0.00	USD HUARONG FINANCE 2017 CO 4.75%/17-27.04.2027	14,577	14,354.46	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.375%/17-15.05.2024	3,863	4,809.86	0.01	EUR HUNGARY 1.75%/17-10.10.2027	1,932	2,424.10	0.00
GBP GOLDMAN SACHS GROUP (reg. -S-) S. -F- 4.25%/14-29.01.2026	1,036	1,617.29	0.00	USD HUNGARY 5.75%/13-22.11.2023	32,116	35,527.22	0.04
CHF GOLDMAN SACHS GROUP S. -F- 1.625%/13-06.02.2020	26	28.03	0.00	GBP HUTCHISON WHAMPOA FIN UK 5.625%/06-24.11.2026	1,036	1,821.72	0.00
CHF GOLDMAN SACHS GROUP 1.25%/14-11.09.2019	120	127.88	0.00	CHF HYPO NOE GRUPPE BANK 0.2%/17-31.03.2022	100	104.42	0.00
EUR GOLDMAN SACHS GROUP 2%/15-27.07.2023	1,932	2,493.73	0.00	CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	50	52.45	0.00
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3%/17-26.04.2022	67,999	66,777.54	0.07	GBP IBERDROLA FINANZAS SAU 7.375%/09-29.01.2024	1,036	1,864.06	0.00
GBP GOLDMAN SACHS GROUP 7.125%/08-07.08.2025	1,036	1,893.98	0.00	EUR IBM CORP 0.95%/17-23.05.2025	4,829	5,945.51	0.01
USD GREENKO DUTCH BV 5.25%/17-24.07.2024	5,145	4,943.47	0.01	EUR IBM 0.5%/16-07.09.2021	1,932	2,403.31	0.00
USD GRUPO KUO SAB DE CV 5.75%/17-07.07.2027	6,860	6,836.06	0.01	USD IBM 1.8%/16-17.05.2019	25,500	25,305.75	0.03
USD GRUPO UNICOMER S. -14- (reg. -S-) 7.875%/17-01.04.2024	5,145	5,584.33	0.01	GBP IBM 2.75%/13-21.12.2020	1,553	2,260.21	0.00
USD GTL TRADE FINANCE (reg. -S-) 5.893%/14-29.04.2024	8,575	9,130.40	0.01	CHF IBRD 0%/86-26.11.2021	20	21.23	0.00
USD GTLK EUROPE DAC 5.125%/17-31.05.2024	6,860	6,709.42	0.01	USD IBRD 1.875%/15-07.10.2022	72,249	69,713.50	0.08
USD GUATEMALA (reg. -S-) 4.875%/13-13.02.2028	8,680	8,674.39	0.01	EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE (reg. -S-) 1.375%/17-27.01.2025	3,380	4,183.02	0.00
USD GULF INTERNATIONAL BANK 3.5%/17-25.03.2022	5,145	5,042.31	0.01	GBP IMPERIAL TOBACCO (reg.-S-) STEP UP 09-17.02.2022	1,036	1,833.17	0.00
USD HEWLETT-PACKARD ENTERPRISE 4.4%/16-15.10.2022	17,000	17,637.45	0.02	USD INDIAN RAILWAY FINANCE 3.835%/17-13.12.2027	5,145	4,933.39	0.01
USD HIDROVIAS INT FIN SARL 5.95%/18-24.01.2025	3,430	3,401.70	0.00	USD INDONESIA EXIMBANK 3.875%/17-06.04.2024	13,888	13,649.87	0.02
CHF HOLCIM OVERSEAS FINANCE 3.375%/11-10.06.2021	52	59.87	0.00	USD INDONESIA (REG.-S-) 5.25%/12-17.01.2042	8,680	9,156.23	0.01
USD HOME DEPOT 3.75%/13-15.02.2024	35,700	36,720.74	0.04	USD INDONESIA (reg. -S-) 7.75%/08-17.01.2038	8,680	11,764.43	0.01
EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 0.65%/16-21.02.2020	1,275	1,587.22	0.00	USD INDONESIA (reg. -S-) 8.5%/05-12.10.2035	8,680	12,320.65	0.01
				USD INDONESIA S. -22- (reg. -S-) 5.25%/16-08.01.2047	8,680	9,225.67	0.01
				GBP ING BANK (reg. -S-) S. -33- 5.375%/11-15.04.2021	2,589	4,044.60	0.00
				CHF ING BANK 1%/13-14.09.2018	30	31.57	0.00
				EUR ING GROUP 0.75%/17-09.03.2022	4,829	5,995.58	0.01
				USD INKIA ENERGY LTD 5.875%/17-09.11.2027	6,860	6,674.51	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL (reg. -S-) S. 436 4.75%/13-30.04.2020	3,380	4,594.76	0.01	EUR ITALY BTP 4.5%/04- 01.02.2020	5,969	7,985.81	0.01
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07- 28.06.2024	32	39.40	0.00	EUR ITALY BTP 4.5%/08- 01.03.2019	5,331	6,848.93	0.01
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB S.- 510- T. -60- 1.75%/15- 14.04.2022	51,000	49,149.86	0.05	EUR ITALY btp 4.75%/08- 01.08.2023	3,863	5,744.18	0.01
USD INTERBANK PERU FIX-TO-FRN 6.625%/14-19.03.2029	3,430	3,756.09	0.00	EUR ITALY BTP 4.75%/11- 01.09.2021	5,795	8,236.41	0.01
USD INTERCORP FIN SER INC 4.125%/17-19.10.2027	10,290	9,636.17	0.01	EUR ITALY i/I 2.35%/14- 15.09.2024	5,230	7,648.93	0.01
EUR INTESA SANPAOLO 1.125%/15-14.01.2020	3,863	4,841.03	0.01	EUR ITALY I/L 3.1%/11- 15.09.2026	4,967	8,180.64	0.01
USD IRAQ (reg. -S-) STEP UP 06-15.01.2028	6,944	6,648.97	0.01	EUR ITALY 1.35%/15-15.04.2022	1,313	1,677.76	0.00
EUR IRELAND TREASURY BOND 1%/16-15.05.2026	1,932	2,445.24	0.00	EUR ITALY 2.5%/14-01.12.2024	1,932	2,581.58	0.00
EUR IRISH TSY 2022 0%/17- 18.10.2022	7,726	9,498.56	0.01	EUR ITALY 3.75%/06-01.08.2021	2,569	3,537.42	0.00
EUR ITALY BTP I/L 0.1%/16- 15.05.2022	3,097	4,053.16	0.00	USD IVORY COAST (reg. -S-) 5.375%/14-23.07.2024	13,020	12,754.05	0.01
EUR ITALY BTP I/I 2.1%/10- 15.09.2021	6,836	10,337.00	0.01	CHF JACKSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17-18.07.2025	80	83.50	0.00
EUR ITALY BTP I/L 2.35%/08- 15.09.2019	6,743	9,936.34	0.01	USD JAMAICA 6.75%/15- 28.04.2028	10,416	11,592.02	0.01
EUR ITALY BTP I/L 2.6%/07- 15.09.2023	6,973	11,656.95	0.01	USD JAMAICA 8%/07-15.03.2039	4,340	5,214.97	0.01
EUR ITALY BTP 0.7%/15- 01.05.2020	7,417	9,298.33	0.01	USD JAPAN TOBACCO 2%/16- 13.04.2021	21,250	20,636.36	0.02
EUR ITALY BTP 0.95%/16- 10.03.2023	3,863	4,822.92	0.01	USD JOHNSON & JOHNSON 2.9%/17-15.01.2028	17,000	16,347.93	0.02
EUR ITALY BTP 1.05%/14- 01.12.2019	6,780	8,528.44	0.01	GBP JOHNSON & JOHNSON 5.5%/07-06.11.2024	1,553	2,699.90	0.00
EUR ITALY BTP 1.25%/16- 01.12.2026	2,897	3,477.15	0.00	CHF JP MORGAN CHASE 0.5%/15- 04.12.2023	135	143.23	0.00
EUR ITALY BTP 1.45%/15- 15.09.2022	3,863	4,948.88	0.01	EUR JP MORGAN CHASE 1.375%/14-16.09.2021	2,897	3,688.50	0.00
EUR ITALY BTP 1.5%/15- 01.06.2025	1,932	2,411.46	0.00	EUR JP MORGAN CHASE 2.75%/13- 01.02.2023	5,795	7,839.52	0.01
EUR ITALY BTP 1.85%/17- 15.05.2024	3,863	4,991.26	0.01	USD JP MORGAN CHASE 4.4%/10- 22.07.2020	34,000	35,029.26	0.04
EUR ITALY BTP 2%/15- 01.12.2025	2,897	3,721.10	0.00	CHF JPMORGAN CHASE 1.125%/14- 06.11.2020	53	57.28	0.00
EUR ITALY btp 2.15%/14- 15.12.2021	6,780	8,929.26	0.01	USD JPMORGAN CHASE 2.972%/16- 15.01.2023	37,400	36,657.33	0.04
EUR ITALY BTP 2.2%/17- 01.06.2027	3,863	4,971.26	0.01	USD JPN BANK FOR INT'L COOP 2.25%/16-04.11.2026	13,600	12,700.81	0.01
EUR ITALY BTP 3.75%/10- 01.03.2021	6,780	9,255.87	0.01	USD JSL EUROPE 7.75%/17- 26.07.2024	12,005	12,249.54	0.01
EUR ITALY BTP 4%/10- 01.09.2020	15,453	20,916.98	0.02	USD JSW STEEL 5.25%/17- 13.04.2022	6,860	6,836.54	0.01
EUR ITALY BTP 4.25%/09- 01.03.2020	6,780	9,060.84	0.01	USD KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING (reg. -S-) S. -1- 4.625%/13- 24.05.2023	8,680	8,660.68	0.01
EUR ITALY BTP 4.25%/09- 01.09.2019	4,037	5,290.34	0.01	USD KAZAKHSTAN (reg. -S-) 3.875%/14-14.10.2024	30,380	30,839.17	0.03
				USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE (reg. -S-) 6.95%/12-10.07.2042	8,680	9,730.59	0.01
				USD KAZTRANS GAS JSC 4.375%/17-26.09.2027	11,147	10,724.79	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD KENYA (reg. -S-) 5.875%/14-24.06.2019	6,510	6,681.50	0.01	EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.5%/17-12.09.2027	3,863	4,674.83	0.01
EUR KFW 0.375%/14-22.07.2019	5,795	7,210.30	0.01	GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25%/17-16.10.2024	1,036	1,425.33	0.00
GBP KFW 0.375%/17-15.12.2020	1,036	1,426.36	0.00	USD LOCKHEED MARTIN CORP 3.55%/15-15.01.2026	18,700	18,602.43	0.02
EUR KFW 0.625%/15-15.01.2025	1,932	2,419.16	0.00	CHF MACQUARIE BANK 0.625%/15-04.09.2023	32	34.02	0.00
GBP KFW 1.125%/15-23.12.2019	3,345	4,713.58	0.01	CHF MACQUARIE BANK 2.125%/12-29.11.2018	40	42.54	0.00
CHF KFW 2.5%/05-25.08.2025	30	37.20	0.00	CHF MACQUARIE BANK 3%/12-29.11.2022	40	47.28	0.00
GBP KFW 5.55%/01-07.06.2021	2,071	3,304.77	0.00	USD MAF GLOBAL SECURITIES (subordinated) FIX-T0-FLOATERS 6.375%/18-PERPETUAL	8,575	8,563.08	0.01
USD KINDER MORGAN 4.3%/14-01.06.2025	17,000	17,125.84	0.02	USD MALAYSIA SUKUK (reg -S-) 3.043%/15-22.04.2025	13,020	12,748.06	0.01
USD KING POWER CAPITAL 5.625%/14-03.11.2024	5,145	5,582.07	0.01	GBP MARKS & SPENCER (reg. -S-) S. 128 6.125%/11-06.12.2021	1,036	1,658.62	0.00
USD KINGDOM OF BAHRAIN 7.5%/17-20.09.2047	5,145	4,706.39	0.01	CHF MATERIELLSELSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	100	109.07	0.00
USD KINGDOM OF JORDAN (reg. -S-) 5.75%/16-31.01.2027	8,680	8,449.40	0.01	CHF MCDONALD'S 0.17%/16-04.10.2024	30	31.04	0.00
AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17.04.2023	2,000	1,655.28	0.00	USD MCDONALD'S 3.7%/15-30.01.2026	17,000	17,102.04	0.02
CHF KOMMUNEKREDIT 0.625%/15-09.07.2027	40	43.65	0.00	USD MENDOZA PROVINCE 8.375%/16-19.05.2024	3,430	3,656.93	0.00
GBP KONINKLIJKE KPN (reg. -S-) S. 24 5%/11-18.11.2026	1,036	1,688.63	0.00	CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1%/14-19.09.2022	70	76.42	0.00
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-21.12.2018	15	15.82	0.00	USD MHP LUX SA 6.95%/18-03.04.2026	6,860	6,847.65	0.01
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-29.10.2018	50	52.67	0.00	USD MICROSOFT 1.1%/16-08.08.2019	34,000	33,421.75	0.04
USD KOREA GAS CORPORATION (reg. -S-) T. -11-2.25%/16-18.07.2026	5,145	4,578.59	0.01	EUR MICROSOFT 2.125%/13-06.12.2021	4,037	5,310.60	0.01
CHF KOREA GAS 1.125%/13-12.02.2020	34	36.44	0.00	USD MICROSOFT 3.3%/17-06.02.2027	25,500	25,342.22	0.03
EUR KOREA GAS 2.375%/13-15.04.2019	1,681	2,115.23	0.00	USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR (reg. -S-) 6%/15-15.03.2025	6,860	7,071.84	0.01
USD KOREA NATIONAL OIL (reg. -S-) 2.625%/16-14.04.2026	25,500	23,433.81	0.03	USD MINEJESA CAPITAL BV 4.625%/17-10.08.2030	12,862	12,438.81	0.01
USD KRAFT HEINZ FOODS 3%/16-01.06.2026	18,700	17,277.36	0.02	USD MINERVA LUXEMBOURG (reg. -S-) 6.5%/16-20.09.2026	5,145	4,946.04	0.01
USD KSA SUKUK (reg. -S-) 3.628%/17-20.04.2027	5,145	4,949.85	0.01	USD MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875%/17-19.01.2028	5,145	4,672.79	0.01
USD KT KIRA SERTIFIKALARI VARLIK KIRALAMA SUKUK 5.136%/16-02.11.2021	5,145	5,255.87	0.01	EUR MOLSON COORS BREWING 1.25%/16-15.07.2024	5,795	7,144.95	0.01
USD KUWAIT PROJECTS COMPANY 5%/16-15.03.2023	8,575	8,768.28	0.01	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.65%/16-26.07.2022	150	159.45	0.00
EUR LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0.5%/17-16.02.2027	4,829	5,838.85	0.01	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15-30.12.2021	10	10.63	0.00
CHF LANDSHYPOTEK 1.5%/11-24.10.2018	30	31.72	0.00	USD MONGOLIA (reg. -S-) T. 2 5.125%/12-05.12.2022	4,340	4,246.97	0.00
USD LEBANESE REPUBLIC (reg. -S-) S. 55 6.375%/10-09.03.2020	21,700	21,837.23	0.02				
USD LEBANESE REPUBLIC (reg. -S-) S. 61 -144A-6.6%/11-27.11.2026	17,360	16,616.36	0.02				
CHF LGT BANK 1.5%/14-10.05.2021	160	175.76	0.00				
USD LISTRINDO CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/16-14.09.2026	5,145	4,885.90	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR MORGAN STANLEY 1.75%/15-30.01.2025	5,795	7,333.31	0.01	USD NEWELL RUBBERMAID 4.2%/16-01.04.2026	17,000	16,847.72	0.02
USD MORGAN STANLEY 2.75%/17-19.05.2022	37,400	36,473.33	0.04	USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.55%/17-01.05.2027	18,700	18,185.61	0.02
USD MORGAN STANLEY 3.125%/18-23.01.2023	34,000	33,513.55	0.04	USD NIGERIA (reg. -S-) 6.75%/11-28.01.2021	6,510	6,860.72	0.01
USD MOROCCO (reg. -S-) 4.25%/12-11.12.2022	4,340	4,434.80	0.00	USD NISOURCE INC 3.49%/17-15.05.2027	18,700	18,076.59	0.02
USD MOROCCO (reg. -S-) 5.5%/12-11.12.2042	4,340	4,624.64	0.01	EUR NORDEA BANK FINLAND 2.25%/12-03.05.2019	2,569	3,250.15	0.00
USD MPLX 4.125%/17-01.03.2027	17,000	16,878.49	0.02	CHF NORDEA BANK 0.25%/15-27.11.2023	100	104.95	0.00
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBK 0.3%/17-20.12.2024	48	49.85	0.00	CHF NORDEA BANK 0.55%/15-23.06.2025	32	34.00	0.00
CHF MUNICIPALITY FINANCE 1.375%/12-08.06.2027	50	57.77	0.00	CHF NORDEA BANK 0.75%/14-04.10.2019	100	106.30	0.00
USD MYLAN 3.95%/16-15.06.2026	18,700	18,139.80	0.02	CHF NORDEA BANK 0.875%/13-25.09.2018	20	21.05	0.00
USD MYRIAD INTL HOLDINGS BV 4.85%/17-06.07.2027	8,575	8,747.27	0.01	CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	60	62.94	0.00
USD NAMIBIA (reg. -S-) 5.5%/11-03.11.2021	5,208	5,377.02	0.01	USD NORTHROP GRUMMAN CORP 2.93%/17-15.01.2025	37,400	35,865.21	0.04
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK S. 395 5.125%/09-09.12.2021	2,030	3,198.19	0.00	EUR NOVARTIS FINANCE (reg. -S-) 0.125%/16-20.09.2023	1,932	2,329.67	0.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16-19.01.2023	100	105.15	0.00	GBP NRW.BANK 1%/17-15.06.2022	1,036	1,434.67	0.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18-13.03.2024	20	20.94	0.00	CHF NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 1.125%/13-19.04.2023	160	177.85	0.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17-31.10.2025	100	103.54	0.00	EUR NWB (reg. -S-) S. -1418-0.5%/15-27.10.2022	4,037	5,053.71	0.01
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15-05.08.2022	20	21.21	0.00	CHF OEKB 1%/12-28.09.2021	50	54.77	0.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/13-17.04.2020	40	43.04	0.00	CHF OEKB 2.625%/06-22.11.2024	20	24.55	0.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14-10.12.2021	40	43.42	0.00	CHF OEKB 3%/07-14.06.2022	40	47.58	0.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13-05.09.2023	30	33.83	0.00	CHF OEKBOESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.125%/13-24.07.2020	38	41.51	0.00
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.875%/12-13.01.2023	2,569	3,396.37	0.00	USD OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES (reg. -S-) 4.5%/15-22.10.2025	5,145	5,083.47	0.01
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY (reg. -S-) S. -496- 3%/16-06.05.2026	2,589	3,849.64	0.00	USD OMAN (reg. -S-) 5.375%/17-08.03.2027	8,680	8,473.62	0.01
EUR NETHERLANDS (reg. -S-) 1.75%/13-15.07.2023	7,417	9,982.13	0.01	USD OMAN (reg. -S-) 6.5%/17-08.03.2047	4,340	4,111.30	0.00
EUR NETHERLANDS 0.5%/16-15.07.2026	2,897	3,592.61	0.00	USD ONGC VIDESH (reg. -S-) 4.625%/14-15.07.2024	5,145	5,286.44	0.01
EUR NETHERLANDS 2%/14-15.07.2024	2,897	3,978.56	0.00	CHF ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17-28.06.2029	60	61.37	0.00
GBP NETWORK RAIL FINANCE 4.625%/05-21.07.2020	2,900	4,401.65	0.00	AUD ONTARIO 6.25%/10-29.09.2020	150,000	125,305.14	0.14
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE (reg. -S-) S. 68 3%/13-07.09.2023	3,625	5,531.61	0.01	USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 3.75%/16-22.06.2026	5,145	4,968.94	0.01
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14-13.05.2019	100	105.77	0.00	CHF OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	100	107.92	0.00
				USD ORACLE CORP 3.25%/17-15.11.2027	38,250	37,303.41	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD PACASMAYO (reg. -S-) 4.5%/13-08.02.2023	3,430	3,436.93	0.00	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.625%/14-16.05.2024	30	33.86	0.00
USD PAKISTAN (reg. -S-) 8.25%/14-15.04.2024	8,680	9,073.33	0.01	EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14-03.03.2021	2,569	3,303.48	0.00
USD PANAMA 3.875%/16-17.03.2028	8,680	8,753.21	0.01	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11-06.12.2021	200	224.20	0.00
USD PANAMA 6.7%/06-26.01.2036	8,680	10,983.04	0.01	USD PHILIPPINES 5%/12-13.01.2037	13,020	14,740.54	0.02
USD PANAMA 7.125%/05-29.01.2026	26,040	31,952.31	0.04	CHF PKO BANK POLSKI SA 0.3%/17-02.11.2021	40	41.94	0.00
USD PARAGUAY (reg. -S-) 5%/16-15.04.2026	8,680	9,059.88	0.01	USD PNC BANK NA 2.45%/15-05.11.2020	17,000	16,763.06	0.02
USD PARAGUAY (reg. -S-) 6.1%/14-11.08.2044	4,340	4,708.31	0.01	EUR POLAND (reg -S-) S. -40-0.875%/15-14.10.2021	966	1,221.29	0.00
USD PEPSICO INC 3%/17-15.10.2027	29,750	28,540.45	0.03	CHF POLAND 1%/14-17.09.2021	56	60.55	0.00
USD PERU 6.55%/07-14.03.2037	4,340	5,576.24	0.01	USD POLAND 3.25%/16-06.04.2026	17,360	17,240.80	0.02
USD PERU 7.35%/05-21.07.2025	17,360	21,650.83	0.02	USD POLAND 4%/14-22.01.2024	17,360	18,054.48	0.02
USD PERU 8.75%/03-21.11.2033	4,340	6,515.52	0.01	USD POLYUS FINANCE PLC 4.7%/18-29.01.2024	6,860	6,760.67	0.01
USD PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT BK NEGARA INDONESIA TBK (reg. -S-) 5.25%/12-24.10.2042	8,680	8,512.51	0.01	USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.25%/17-07.02.2023	5,145	5,222.07	0.01
USD PETRA DIAMONDS US TREASURY (reg. -S-) 7.25%/17-01.05.2022	8,575	8,585.20	0.01	USD POWER FINANCE CORP LTD 3.75%/17-06.12.2027	8,575	8,016.17	0.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75%/18-01.02.2029	8,575	8,295.97	0.01	USD POWER SECTOR ASSETS AND LIABILITIES MANAGEMENT (reg. -S-) 7.39%/09-02.12.2024	21,700	26,357.84	0.03
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375%/17-17.01.2027	17,150	18,578.94	0.02	USD PRESS METAL LABUAN LTD 4.8%/17-30.10.2022	5,145	4,958.65	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUELA (reg. -S-) 9%/11-17.11.2021	8,680	2,809.32	0.00	EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.5%/17-25.10.2024	3,863	4,702.86	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUELA 5.5%/07-12.04.2037	26,040	7,447.54	0.01	USD PROSPEROUS RAY 4.625%/13-12.11.2023	5,145	5,373.54	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.5%/11-02.06.2041	4,340	4,315.71	0.00	USD PROVEN GLORY CAPITAL 3.25%/17-21.02.2022	6,860	6,701.88	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21.09.2047	6,510	6,589.51	0.01	CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	340,000	275,715.69	0.30
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875%/16-04.02.2026	26,040	28,548.31	0.03	USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCUSG-9 2.25%/16-02.06.2026	17,000	15,993.31	0.02
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	100	107.08	0.00	USD PROVINCE OF BUENOS AIRES (reg. -S-) 7.875%/16-15.06.2027	20,790	21,472.16	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.5%/18-13.03.2027 -C14-	25,935	27,707.40	0.03	CHF PROVINCE OF ONTARIO 2.375%/10-07.05.2020	26	28.81	0.00
USD PETROLEOS VENEZUELA (REG-.S.)6%/14-16.05.2024	8,680	2,347.19	0.00	EUR PROVINCE OF ONTARIO 3%/10-28.09.2020	2,569	3,415.90	0.00
USD PETROLEUM CO TRINIDAD & TOBAGO (reg. -S-) 9.75%/09-14.08.2019	4,340	4,586.88	0.01	USD PROVINCE OF ONTARIO 3.2%/14-160524	34,000	34,206.46	0.04
USD PETRONAS CAPITAL (REG.-S-) 3.5%/15-18.03.2025	13,020	12,841.15	0.01	USD PROVINCE OF QUEBEC S. -Q0- 2.875%/14-16.10.2024	25,500	25,238.69	0.03
USD PETRONAS CAPITAL (reg.-S-) 4.5%/15-18.03.2045	4,340	4,493.61	0.01				
USD PETROPVLVSK 2016 8.125%/17-14.11.2022	8,575	8,270.33	0.01				
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12-18.09.2020	10	10.77	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-05.02.2024	40	45.44	0.00	USD REYNOLDS AMERICAN 4.45%/15-12.06.2025	17,000	17,487.43	0.02
USD PROVINCE OF QUEBEC 2.75%/17-12.04.2027	57,800	55,999.11	0.06	USD RKI OVERSEAS FINANCE 2016 (reg. -S-) 4.7%/16- 06.09.2021	8,575	8,229.51	0.01
USD PROVINCIA DE CORDOBA 7.125%/17-01.08.2027	20,790	20,673.19	0.02	CHF ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23.09.2022	80	89.85	0.00
USD PUMA INTERNATIONAL FINAN 5%/18-24.01.2026	6,860	6,581.83	0.01	USD ROCKWELL COLLINS 3.5%/17- 15.03.2027	18,700	18,050.79	0.02
USD QIB SUKUK 3.251%/17- 23.05.2022	11,147	10,740.84	0.01	USD ROMANIA (reg. -S-) 4.375%/13-22.08.2023	13,020	13,383.97	0.01
CHF QUEBEC 0.75%/14- 21.11.2024	42	45.72	0.00	USD ROMANIA (reg. -S-) 6.125%/14-22.01.2044	4,340	5,223.18	0.01
CHF QUEBEC 1.125%/13- 22.02.2023	20	22.09	0.00	EUR ROMANIA 2.375%/17- 19.04.2027	1,932	2,422.70	0.00
EUR RABOBANK INTERNATIONAL EQUITY DERIVATIVES 4%/12- 11.01.2022	1,275	1,789.13	0.00	USD ROYAL BANK OF CANADA S. -G- 2.75%/17-01.02.2022	11,900	11,742.47	0.01
CHF RABOBANK NEDERLAND 1%/13- 26.06.2020	220	236.51	0.00	CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.625%/14-09.04.2019	80	84.66	0.00
GBP RABOBANK NEDERLAND 2.25%/15-23.03.2022	1,450	2,089.04	0.00	USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 4.8%/16-05.04.2026	17,000	17,536.05	0.02
CHF RABOBANK 2%/12-06.02.2019	30	32.02	0.00	CHF ROYAL BK CANADA TORONTO BRANCH 0.75%/13- 23.10.2018	20	21.06	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES (reg. -S-) 4.125%/15-28.01.2025	8,575	8,537.61	0.01	USD RUMO LUXEMBOURG (reg. -S-) 7.375%/17-09.02.2024	6,860	7,338.28	0.01
USD REPUBLIC OF ANGOLA (reg. -S-) 9.5%/15-12.11.2025	3,472	3,929.91	0.00	USD RURAL ELECTRIFICATION 4.625%/18-22.03.2028	8,575	8,580.40	0.01
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.875%/17-26.01.2027	18,662	19,044.28	0.02	USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.625%/12-04.04.2042	8,680	9,357.95	0.01
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.125%/17-28.06.2117	4,340	3,999.11	0.00	USD SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45%/17-05.05.2024	5,145	5,044.31	0.01
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.625%/17-22.04.2046	13,020	12,910.29	0.01	USD SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.5%/17-18.09.2022	3,430	3,451.95	0.00
USD REPUBLIC OF ECUADOR 7.875%/18-23.01.2028	17,360	16,683.02	0.02	GBP SANTANDER UK GROUP (reg. -S-) S. -B5001- 3.625%/16-14.01.2026	1,036	1,548.77	0.00
GBP REPUBLIC OF FINLAND 1.5%/14-19.12.2019	1,036	1,466.61	0.00	USD SANTANDER UK 2.875%/16- 05.08.2021	18,700	18,347.18	0.02
USD REPUBLIC OF KENYA 7.25%/18-28.02.2028	4,340	4,542.57	0.01	USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4.5%/12- 14.11.2022	10,290	10,299.88	0.01
USD REPUBLIC OF NIGERIA 6.5%/17-28.11.2027	6,076	6,173.61	0.01	CHF SBAB BANK 2%/11- 06.12.2018	50	53.14	0.00
USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.143%/18-23.02.2030	13,020	13,526.02	0.02	USD SCF CAPITAL (reg -S-) 5.375%/16-16.06.2023	21,700	22,105.88	0.02
USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.625%/17-28.11.2047	4,340	4,506.02	0.01	USD SENEGAL (reg. -S-) 6.25%/14-30.07.2024	4,340	4,519.83	0.01
USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3%/18-01.02.2028	18,700	17,847.89	0.02	CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15- 21.08.2023	86	91.38	0.00
USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7%/16-01.03.2041	8,680	8,372.15	0.01	EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/15- 15.03.2022	4,346	5,551.88	0.01
USD REPUBLIC OF SENEGAL 6.25%/17-23.05.2033	8,680	8,565.28	0.01	GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2%/14-20.12.2019	1,036	1,472.55	0.00
EUR REPUBLIC OF SLOVENIA 2.125%/15-28.07.2025	1,932	2,646.00	0.00	USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.25%/15- 11.05.2025	34,000	33,751.21	0.04
USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.3%/16-12.10.2028	8,680	8,142.13	0.01				
USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.85%/17-27.09.2027	8,680	8,573.44	0.01				
USD REPUBLIC OF SRI LANKA 6.2%/17-11.05.2027	13,020	12,828.26	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD SIB SUKUK COMPANY III 3.084%/16-08.09.2021	5,145	5,056.04	0.01	EUR SPAIN I/L 0.65%/16- 30.11.2027	2,542	3,456.71	0.00
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ (reg. -S-) 3.25%/15- 27.05.2025	25,500	25,252.97	0.03	EUR SPAIN I/L 1.8%/13- 30.11.2024	5,199	7,668.61	0.01
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 1.75%/13-12.03.2021	1,932	2,495.39	0.00	EUR SPAIN 0.4% 17-30.04.2022	9,658	12,094.61	0.01
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.625%/17-12.04.2027	12,862	12,490.39	0.01	EUR SPAIN 0.75%/16-30.07.2021	1,932	2,450.83	0.00
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg.-S-) 3.5%/16-03.05.2026	8,680	8,381.53	0.01	EUR SPAIN 1.15%/15-30.07.2020	1,854	2,358.90	0.00
EUR SINOPEC GROUP (reg.-S-) 1%/15-28.04.2022	1,275	1,588.19	0.00	EUR SPAIN 1.3%/16-31.10.2026	3,380	4,284.21	0.00
USD SINOPEC GROUP (reg.-S-) 3.25%/15-28.04.2025	4,774	4,558.66	0.01	EUR SPAIN 1.4%/14-31.01.2020	10,817	13,734.74	0.02
USD SIXSIGMA NETWORKS MEXICO (reg. -S-) 8.25%/14- 07.11.2021	3,430	3,593.13	0.00	EUR SPAIN 1.5%/17-30.04.2027	3,380	4,332.01	0.00
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 0.75%/15- 16.06.2022	2,569	3,243.58	0.00	EUR SPAIN 1.6%/14-30.04.2025	3,863	5,068.09	0.01
GBP SKY (reg -S-) S. 5 2.875%/14-24.11.2020	1,036	1,503.67	0.00	EUR SPAIN 1.95%/16-30.04.2026	3,863	5,157.88	0.01
CHF SLOVAKIA 2.125%/13- 16.10.2023	22	25.55	0.00	EUR SPAIN 2.15%/15-31.10.2025	3,863	5,239.79	0.01
CHF SNCF MOBILITES 2.625%/06- 13.12.2021	100	115.28	0.00	EUR SPAIN 2.75%/14-30.04.2019	10,817	13,754.82	0.02
CHF SNCF MOBILITES 2.75%/09- 23.01.2019	20	21.48	0.00	EUR SPAIN 2.75%/14-31.10.2024	3,883	5,465.01	0.01
CHF SNCF RESEAU 2.875%/09- 26.02.2021	40	45.86	0.00	EUR SPAIN 3.8%/14-30.04.2024	4,037	5,964.54	0.01
EUR SOCIETE GENERALE 1.125%/18-23.01.2025	5,795	7,057.14	0.01	EUR SPAIN 4%/10-30.04.2020	2,569	3,444.87	0.00
USD SOUTH AFRICA 4.665%/12- 17.01.2024	24,304	24,437.77	0.03	EUR SPAIN 4.4%/13-31.10.2023	4,037	6,091.29	0.01
USD SOUTHERN CO 2.35%/16- 01.07.2021	17,000	16,494.98	0.02	EUR SPAIN 4.6%/09-30.07.2019	2,415	3,165.74	0.00
USD SOUTHERN CO 2.95%/16- 01.07.2023	18,700	18,195.52	0.02	EUR SPAIN 5.5%/11-30.04.2021	2,897	4,192.47	0.00
USD SOUTHERN CO 3.25%/16- 01.07.2026	18,700	17,754.77	0.02	EUR SPAIN 5.85%/11-31.01.2022	3,863	5,840.01	0.01
USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC (reg. -S-) 6.875%/16-240326	8,680	9,583.37	0.01	USD SRI LANKA (reg. -S-) 5.875%/12-25.07.2022	4,340	4,412.50	0.00
GBP SOUTHERN GAS NETWORK PLC 4.875%/11-05.10.2023	1,036	1,662.19	0.00	USD SRI LANKA (reg. -S-) 6.85%/15-03.11.2025	8,680	9,009.53	0.01
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS 2.5%/15-03.02.2025	1,036	1,468.52	0.00	USD STADSHYPOTHEK (reg. -S-) T. 5 1.75%/15-09.04.2020	27,200	26,672.12	0.03
GBP SOUTHERN WATER SERVICES FINANCE -A4- 6.64%/03- 31.03.2026	1,087	1,998.75	0.00	EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-13.06.2021	2,897	3,703.39	0.00
EUR SPAIN I/L 0.3%/15- 30.11.2021	1,972	2,641.21	0.00	USD STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16-02.06.2021	5,145	4,986.95	0.01
EUR SPAIN I/L 0.55%/13- 30.11.2019	3,798	4,950.63	0.01	USD STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN (reg. -S-) 4.75%/13-13.03.2023	4,340	4,329.04	0.00
				USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP 15- 20.03.2025	5,145	5,456.07	0.01
				USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP (reg. -S-) 15-10.03.2023	21,700	22,797.69	0.03
				USD STATE STREET 2.55%/15- 18.08.2020	25,500	25,371.54	0.03
				USD STILLWATER MINING CO 7.125%/17-27.06.2025	8,575	8,684.33	0.01
				USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 2.632%/16-14.07.2026	12,750	11,665.65	0.01
				USD SUZANO AUSTRIA (reg. -S-) 5.75%/16-14.07.2026	3,430	3,603.21	0.00
				CHF SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13-20.12.2019	100	107.50	0.00
				USD TARGET 3.5%/14-01.07.2024	34,000	34,529.46	0.04
				USD TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125%/17-29.09.2023	17,360	16,772.08	0.02
				GBP TELEFONICA EMISIONES S. 4 T. 1 5.375%/06-02.02.2026	1,036	1,723.09	0.00
				CHF TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12-14.12.2018	28	29.88	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF TELSTRA 1.75%/11- 14.12.2018	60	63.68	0.00	EUR UBS GROUP FUNDING (Jersey) LIMITED (reg. - S-) 1.25%/16-01.09.2026	3,863	4,696.40	0.01
USD TENCENT HOLDINGS (reg. - S-) T. -4- 3.8%/15- 11.02.2025	5,145	5,158.33	0.01	CHF UBS GROUP FUNDING T. 1 0.75%/16-22.02.2022	36	38.42	0.00
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3.15%/16- 01.10.2026	8,575	6,876.29	0.01	USD UKRAINE GOVERNMENT 7.375%/17-25.09.2032	9,898	9,566.75	0.01
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.1%/16- 01.10.2046	8,575	6,288.65	0.01	USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2019	13,020	13,527.32	0.02
USD THIRD PAKISTAN ISLAMIC CERTIFICATE INTERNATIONAL SUKUK 5.5%/16-13.10.2021	6,510	6,405.28	0.01	USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2020	8,680	9,094.51	0.01
USD TIME WARNER 3.8%/16- 15.02.2027	18,700	18,115.86	0.02	EUR UNICREDIT 3.25%/14- 14.01.2021	3,863	5,155.89	0.01
USD TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL SUKUK 3.244%/16- 19.10.2026	5,145	4,856.52	0.01	USD UNIFIN FINANCIERA SA DE 7.25%/16-27.09.2023	6,860	6,987.05	0.01
EUR TORONTO DOMINION BANK S. CBL.9 0.5%/15-15.06.2020	2,569	3,210.28	0.00	USD UNION LIFE INSURANCE 3%/16-19.09.2021	8,575	8,120.87	0.01
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14- 29.08.2024	90	98.77	0.00	USD UNION NATIONAL BANK 2.75%/16-05.10.2021	5,145	4,965.85	0.01
EUR TOYOTA MOTOR CREDIT (reg. -S-) 0.75%/15-21.07.2022	3,863	4,836.75	0.01	GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.5%/16- 22.07.2022	10,874	14,943.87	0.02
USD TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15%/15-12.03.2020	11,900	11,776.03	0.01	GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17- 22.07.2027	19,532	27,070.27	0.03
USD TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA (reg. - S-) S. 1 9.375%/15- 19.05.2020	8,680	9,332.69	0.01	GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/15-22.01.2021	14,084	20,106.66	0.02
CHF TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2023	98	104.28	0.00	GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/16-22.07.2026	13,380	19,102.46	0.02
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	233,000	214,830.06	0.23	GBP UNITED KINGDOM 1.75%/12- 07.09.2022	14,229	20,619.45	0.02
USD TULLOW OIL PLC 7%/18- 01.03.2025	4,287	4,287.03	0.00	GBP UNITED KINGDOM 1.75%/13- 22.07.2019	11,050	15,705.11	0.02
USD TUPRAS-TURKIYE PETROL RA 4.5%/17-18.10.2024	4,287	4,097.01	0.00	GBP UNITED KINGDOM 2%/14- 22.07.2020	11,630	16,754.18	0.02
USD TURKEY 4.875%/16- 09.10.2026	13,020	12,296.78	0.01	GBP UNITED KINGDOM 2%/15- 07.09.2025	4,992	7,409.91	0.01
USD TURKEY 6%/11-14.01.2041	8,680	8,146.47	0.01	GBP UNITED KINGDOM 2.25%/13- 07.09.2023	14,136	21,053.72	0.02
USD TURKEY 6.875%/06- 17.03.2036	8,680	9,058.84	0.01	GBP UNITED KINGDOM 2.75%/14- 07.09.2024	10,232	15,788.62	0.02
USD TURKIYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/15- 11.02.2021	3,430	3,250.75	0.00	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/09- 07.09.2019	5,934	8,681.52	0.01
USD TURKIYE IS BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-24.10.2022	5,145	5,047.81	0.01	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/10- 07.09.2020	13,142	19,740.23	0.02
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-01.11.2022	10,290	10,013.61	0.01	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/11- 07.09.2021	15,410	23,710.50	0.03
USD TV AZTECA SA DE CV 8.25%/17-09.08.2024	6,860	7,112.04	0.01	GBP UNITED KINGDOM 4%/09- 07.03.2022	9,590	15,065.81	0.02
USD TYSON FOODS 3.95%/14- 15.08.2024	17,000	17,135.53	0.02	GBP UNITED KINGDOM 4.25%/06- 07.12.2027	1,553	2,752.28	0.00
				GBP UNITED KINGDOM 4.5%/08- 07.03.2019	8,181	11,881.37	0.01
				GBP UNITED KINGDOM 4.75%/05- 07.03.2020	13,442	20,300.72	0.02
				GBP UNITED KINGDOM 5%/01- 07.03.2025	15,576	27,446.33	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD UNITED MEXICAN STATES 4.15%/17-28.03.2027	52,700	53,112.24	0.06	USD US S. AF 2019 1.5%/14- 30.11.2019	113,899	112,511.00	0.13
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2023 2%/13-15.02.2023	118,999	115,977.65	0.13	USD US S. B-2022 2%/12- 15.02.2022	84,999	83,508.55	0.09
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2026 1.625%/16-15.02.2026	29,750	27,455.79	0.03	USD US S. C-2020 3.5%/10- 15.05.2020	277,098	283,830.54	0.31
USD UNITED STATES S. B-2024 2.75%/14-15.02.2024	203,998	205,329.25	0.22	USD US S. C-2021 3.125%/11- 15.05.2021	200,598	204,798.52	0.22
USD UNITED STATES S. -B-2025 2%/15-15.02.2025	142,799	136,657.46	0.15	USD US S. C-2022 1.75%/12- 15.05.2022	67,999	66,002.00	0.07
USD UNITEDHEALTH GROUP 3.75%/15-15.07.2025	34,000	34,521.30	0.04	USD US S. C-2024 2.5%/14- 15.05.2024	67,999	67,441.68	0.08
USD UPL CORP LTD 4.5%/18- 08.03.2028	8,575	8,477.76	0.01	USD US S. C-2025- 2.125%/15- 15.05.2025	59,500	57,314.80	0.06
USD URUGUAY 4.375%/15- 27.10.2027	30,020	31,083.97	0.03	USD US S. E-2019 3.625%/09- 15.08.2019	124,099	126,435.62	0.14
USD URUGUAY 7.625%/06- 21.03.2036	6,510	8,877.62	0.01	USD US S. E-2020 2.625%/10- 15.08.2020	124,099	124,913.47	0.14
USD URUGUAY 7.875%/03- 15.01.2033	4,340	5,936.86	0.01	USD US S. E-2023 2.5%/13- 15.08.2023	135,999	135,382.73	0.15
USD US I/L 0.125%/12- 15.01.2022	32,404	35,090.25	0.04	USD US S. -E-2025- 2%/15- 15.08.2025	127,499	121,532.49	0.14
USD US I/L 0.125%/12- 15.07.2022	33,949	36,203.22	0.04	USD US S. F 2024 2.25%/14- 15.11.2024	169,999	165,596.02	0.17
USD US I/L 0.125%/13- 15.01.2023	31,814	33,569.26	0.04	USD US S. F-2019 3.375%/09- 15.11.2019	246,498	250,927.42	0.27
USD US I/L 0.125%/14- 15.04.2019	35,191	37,188.51	0.04	USD US S. F-2020 2.625%/10- 15.11.2020	51,000	51,320.36	0.06
USD US I/L 0.125%/14- 15.07.2024	34,248	34,911.53	0.04	USD US S. F-2021 2%/11- 15.11.2021	152,999	150,548.48	0.17
USD US I/L 0.375%/13- 15.07.2023	34,236	36,331.80	0.04	USD US S. F-2022 1.625%/12- 15.11.2022	195,499	187,693.86	0.20
USD US I/L 0.375%/17- 15.01.2027	29,230	29,207.93	0.03	USD US S. -F-2025- 2.25%/15- 15.11.2025	128,349	124,267.94	0.14
USD US I/L 0.625%/11- 15.07.2021	29,230	32,519.01	0.04	USD US S. M-2022 2.125%/15- 30.06.2022	224,398	220,874.57	0.24
USD US I/L 0.625%/14- 15.01.2024	33,072	35,303.40	0.04	USD US S. R 2021 2%/14- 31.10.2021	254,998	250,934.06	0.27
USD US I/L 1.125%/11- 15.01.2021	28,442	32,945.28	0.04	USD US S. S-2021 3%/14- 30.11.2021	212,498	208,165.44	0.22
USD US I/L 1.25%/10- 15.07.2020	25,129	29,307.90	0.03	USD US S. T-2020 3.625%/10- 15.02.2020	81,599	83,607.50	0.09
USD US I/L 1.375%/08- 15.01.2020	15,031	17,592.65	0.02	USD US S. V-2020 1.375%/15- 29.02.2020	125,799	123,690.94	0.14
USD US I/L 1.75%/08- 15.01.2028	12,134	15,777.03	0.02	USD US TREASURY I/L 0.125%/15-15.04.2020	38,831	40,929.74	0.05
USD US I/L 1.875%/09- 15.07.2019	12,242	14,586.39	0.02	USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.04.2021	34,883	36,158.74	0.04
USD US I/L 2%/06-15.01.2026	13,724	18,909.54	0.02	USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.07.2026	29,230	29,042.53	0.03
USD US I/L 2.375%/04- 15.01.2025	17,895	26,326.06	0.03	USD US TREASURY I/L 0.125%/17-15.04.2022	36,750	36,914.20	0.04
USD US I/L 2.375%/07- 15.01.2027	11,219	15,786.23	0.02	USD US TREASURY I/L 0.25%/15- 15.01.2025	34,248	34,997.68	0.04
USD US S. AD-2019 1.75%/14- 30.09.2019	169,999	168,803.42	0.18	USD US TREASURY I/L 0.375%/15-15.07.2025	31,802	32,812.85	0.04
USD US S. AD-2020 1.375%/15- 30.09.2020	98,599	96,272.93	0.11	USD US TREASURY I/L 0.375%/17-15.07.2027	27,819	27,496.65	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD US TREASURY I/L 0.5%/18-15.01.2028	11,052	10,905.15	0.01	USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01.06.2026	18,700	17,722.60	0.02
USD US TREASURY i/l 0.625%/16-15.01.2026	30,911	32,230.87	0.04	GBP WALGREENS BOOTS 3.6%/14-20.11.2025	1,036	1,531.14	0.00
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-15.08.2027	42,500	40,768.15	0.05	USD WAL-MART STORES 3.625%/10-08.07.2020	25,500	26,081.89	0.03
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-15.11.2027	118,999	114,025.32	0.13	CHF WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	130	138.46	0.00
USD US TREASURY N/B 2.375%/17-15.05.2027	46,750	45,378.20	0.05	CHF WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03.09.2024	100	109.85	0.00
USD US TREASURY S. -B-2027-2.25%/17-15.02.2027	51,000	49,037.33	0.05	CHF WELLS FARGO & COMPANY 0.375%/15-02.06.2022	80	84.42	0.00
USD US TREASURY S. E-2021 2.125%/11-15.08.2021	166,599	164,809.11	0.17	USD WELLS FARGO & COMPANY 2.625%/17-22.07.2022	51,000	49,346.21	0.06
USD US TREASURY S. E-2021 2.375%/14-15.08.2024	98,599	96,943.10	0.11	GBP WELLS FARGO BANK (reg. -S-) S.77 2%/16-28.07.2025	1,450	1,982.02	0.00
USD US TREASURY S. F-2026 2%/16-15.11.2026	38,250	36,086.21	0.04	USD WELLS FARGO 3.069%/17-24.01.2023	37,400	36,783.00	0.04
USD US TREASURY S. G-2021 2.125%/14-31.01.2021	44,200	43,888.89	0.05	USD WELLS FARGO 3%/16-23.10.2026	25,500	23,882.87	0.03
USD US TREASURY S.F-2023 2.75%/13-15.11.2023	152,999	154,104.51	0.16	CHF WESTPAC BANKING CORP 0.3%/17-28.11.2025	100	103.38	0.00
USD US TREASURY 1%/12-30.09.2019	84,999	83,485.31	0.09	EUR WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-05.03.2023	2,897	3,515.32	0.00
USD US 1.5%/16-15.08.2026	34,000	30,877.35	0.03	CHF WESTPAC BANKING CORP 0.5%/18-16.05.2028	20	20.59	0.00
USD US 1.625%/16-15.05.2026	84,999	78,206.05	0.09	CHF WESTPAC BANKING 0.375%/16-05.02.2024	40	41.96	0.00
USD US 2.375%/13-31.12.2020	164,899	164,918.09	0.17	CHF WESTPAC BANKING 0.40%/15-09.06.2023	28	29.59	0.00
USD VALE OVERSEAS 6.25%/16-10.08.2026	3,430	3,840.64	0.00	CHF WESTPAC BANKING 0.5%/15-02.02.2022	20	21.28	0.00
USD VALERO ENERGY 3.4%/16-15.09.2026	18,700	18,010.21	0.02	USD WESTPAC BANKING 2%/16-19.08.2021	12,750	12,279.31	0.01
USD VEB FINANCE (reg. -S-) S. -6- 6.025%/12-05.07.2022	8,680	9,239.38	0.01	CHF WESTPAC SECURITIES NZ - LONDON BRANCH 0.625%/14-02.09.2020	30	32.02	0.00
USD VEDANTA RESOURCES (reg. -S-) 6.375%/17-30.07.2022	5,145	5,241.21	0.01	GBP WORLDWIDE S. -11498- 0.375%/16-15.06.2021	1,450	1,987.25	0.00
USD VENEZUELA 9.25%/97-15.09.2027	17,360	5,586.70	0.01	USD YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.85%/17-21.06.2024	8,575	8,261.33	0.01
EUR VERIZON COMMUNICATIONS 0.5%/16-02.06.2022	1,932	2,378.30	0.00	USD YASAR HOLDING 8.875%/14-06.05.2020	3,430	3,475.79	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.625%/16-15.08.2026	20,400	18,640.97	0.02	USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95%/17-21.07.2027	12,005	11,988.19	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.946%/17-15.03.2022	18,700	18,419.92	0.02	USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15.12.2047	5,145	4,635.28	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-15.02.2025	17,000	16,724.30	0.02	USD ZAMBIA (reg. -S-) 5.375%/12-20.09.2022	4,340	4,135.69	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS 5.15%/13-15.09.2023	17,000	18,360.54	0.02	USD ZAMBIA (reg. -S-) 8.5%/14-14.04.2024	4,340	4,546.73	0.01
USD VMWARE INC 3.9%/17-21.08.2027	18,700	17,704.65	0.02				
CHF VORARLBERGER LANDES UND HYPOTHEKENBANK 0.125%/16-06.10.2021	70	73.35	0.00	債券		13,910,305.27	15.52
USD VTB CAPITAL (reg. -S-) (subordinated) 6.95%/12-17.10.2022	20,580	21,929.02	0.02	証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：債券		13,910,305.27	15.52
EUR VW INTL FINANCE 0.5%/17-30.03.2021	2,897	3,588.15	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券： 投資信託			
投資信託受益証券（クローズド・エンド型）			
GBP F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	1,767	3,505.80	0.01
GBP F&C UK REAL ESTATE	826	1,158.66	0.00
GBP MEDICX FUND	1,468	1,618.72	0.00
GBP PICTON PROPERTY INCOME	1,783	2,108.82	0.00
GBP UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	2,177	2,732.84	0.00
投資信託受益証券（クローズド・エンド型）		11,124.84	0.01
投資信託受益証券（オープン・エンド型）			
EUR CREDIT SUISSE (LUX)	339	834,969.85	0.93
EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND -DB- EUR			
USD CREDIT SUISSE (LUX)	694	1,094,236.74	1.22
GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND - DB- USD			
USD CREDIT SUISSE (LUX)	472	526,189.87	0.59
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD			
USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND -EB- USD	264	433,716.98	0.48
USD CS INVESTMENT FUNDS 6 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND -EB-	2,439	248,338.98	0.28
USD CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITYALLOCATION FUND -EB- USD	5,106	3,263,865.36	3.65
USD SSGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	13,623	1,052,989.79	1.17
投資信託受益証券（オープン・エンド型）		7,454,307.57	8.32
株式（およびエクイティ型証券）			
EUR ADO PROPERTIES	99	5,550.34	0.01
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,252	20,562.62	0.02
株式（およびエクイティ型証券）		26,112.96	0.03
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：投資信託		7,491,545.37	8.36

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
証券取引所に上場されていない証券： 株式（およびエクイティ型証券）			
株式（およびエクイティ型証券）			
EUR IGD SIIQ (rights)	124	131.53	0.00
13.04.2018			
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC R.E.I.T (rights)	119	3.66	0.00
17.04.2018			
株式（およびエクイティ型証券）		135.19	0.00
証券取引所に上場されていない証券：		135.19	0.00
株式（およびエクイティ型証券）			
ポートフォリオ合計		87,975,211.89	98.13
銀行預金およびブローカー預金		1,558,870.07	1.74
銀行およびブローカーへの未払金		-257.37	/
その他純資産		121,090.59	0.13
純資産総額		89,654,915.18	100.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

CSインベストメント・ファンズ・12（2018年3月31日現在、監査済年次報告書）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表

国別内訳		ルーマニア	0.07
アメリカ合衆国	54.79	クロアチア	0.06
ルクセンブルグ	9.79	キュラソー	0.06
アイルランド	3.93	パキスタン	0.05
イギリス	3.21	コスタリカ	0.05
フランス	2.79	エルサルバドル	0.05
ドイツ	2.07	パラグアイ	0.04
オランダ	1.92	アゼルバイジャン	0.04
日本	1.74	コートジボワール	0.04
カナダ	1.61	ケニア	0.04
イタリア	1.27	モンゴル	0.04
オーストラリア	1.16	ジャマイカ	0.04
スペイン	1.09	カタール	0.03
香港	0.86	モロッコ	0.03
ケイマン諸島	0.81	オマーン	0.03
韓国	0.79	セネガル	0.03
メキシコ	0.66	ニュージーランド	0.03
スイス	0.61	ノルウェー	0.02
ブラジル	0.50	ガボン	0.02
台湾	0.47	ポルトガル	0.02
中国	0.46	グアテマラ	0.02
インド	0.41	ザンビア	0.02
南アフリカ	0.37	バーレーン	0.02
国際機関	0.32	イラク	0.02
チリ	0.32	ガーナ	0.02
シンガポール	0.27	ヨルダン	0.02
アルゼンチン	0.27	ナミビア	0.02
インドネシア	0.27	トリニダード・トバゴ	0.01
フィリピン	0.26	スロベニア	0.01
トルコ	0.25	トーゴ	0.01
スウェーデン	0.24	チェコ共和国	0.01
コロンビア	0.24	アンゴラ	0.01
ベルギー	0.23	リベリア	0.01
フィンランド	0.20	ボリビア	0.01
ロシア	0.19	ガーンジー	0.01
ヴァージン諸島（英領）	0.19	モーリシャス	0.01
パナマ	0.19	マン島	0.01
バミューダ	0.18	アルメニア	0.01
ペルー	0.17	エチオピア	0.01
ベネズエラ	0.17	ギリシャ	-
ウルグアイ	0.17	合計	98.14
マレーシア	0.16		
オーストリア	0.15	業種別内訳	
エジプト	0.14	国および中央政府	32.68
ポーランド	0.14	投資信託／ファンド	13.38
ハンガリー	0.12	銀行・その他の金融機関	9.35
カザフスタン	0.12	不動産	5.28
レバノン	0.11	金融・投資・その他の多角化企業	5.00
ドミニカ共和国	0.10	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	3.15
ジャージー	0.10	医薬品・化粧品・医療品	2.74
エクアドル	0.09	コンピューターハードウェア・ネットワーク	2.49
ウクライナ	0.09	石油	2.40
ナイジェリア	0.09	通信	1.64
アラブ首長国連邦	0.08	国際機関	1.39
タイ	0.08	小売り・百貨店	1.33
スリランカ	0.08	エネルギー・水道	1.31

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	1.29
食品・清涼飲料	1.26
電気機器・部品	1.10
タバコ・アルコール飲料	1.05
電子・半導体	1.03
航空・宇宙産業	0.98
保険会社	0.98
グラフィック出版・印刷メディア	0.85
自動車	0.78
化学	0.78
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.61
建築材・建設業	0.59
各種サービス	0.55
バイオテクノロジー	0.51
機械工学・産業機器	0.49
交通・運輸	0.47
各種消費財	0.45
鉱業・石炭・鉄鋼	0.44
ヘルスケア・社会サービス	0.39
公共・非営利機関	0.33
繊維・衣服・革製品	0.33
農業・漁業	0.14
非鉄金属	0.12
林業・紙製品・林産品	0.08
各種貿易会社	0.07
ゴム・タイヤ	0.07
写真・光学	0.07
貴金属・宝石	0.05
包装業	0.04
環境サービス・リサイクル	0.04
抵当・資金貸出機関（MBS、ABS）	0.03
分類不能／非分類機関	0.01
各種資本財	0.01
時計・宝飾品	0.01
合計	98.14

投資有価証券明細表

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：			
株式（およびエクイティ型証券）			
株式（およびエクイティ型証券）			
USD A O SMITH	275	17,505.05	0.01
HKD AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,089	37,682.09	0.01
CHF ABB (reg. shares)	2,350	55,767.38	0.02
USD ABBOTT LABORATORIES	3,467	207,747.87	0.07
USD ABBVIE	3,423	324,002.38	0.11
JPY ABC-MART	42	2,750.95	0.00
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS	1,292	28,947.83	0.01
EUR ABN AMRO GROUP GDR	795	23,929.72	0.01
PHP ABOITIZ EQUITY VENTURES	7,126	9,218.61	0.00
PHP ABOITIZ POWER	8,434	6,255.36	0.00
AED ABU DHABI COMMERICAL BANK	7,295	13,107.72	0.00
USD ACADIA REALTY TRUST	966	23,757.91	0.01
USD ACCENTURE -A-	1,233	189,311.37	0.07
EUR ACCOR	353	19,022.41	0.01
TWD ACER	7,755	6,436.93	0.00
JPY ACOM	501	2,225.21	0.00
JPY ACTIVIA PROPERTIES	7	32,847.11	0.01
EUR ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	460	17,923.14	0.01
USD ACTIVISION BLIZZARD	1,475	99,523.43	0.03
USD ACUITY BRANDS	98	13,584.40	0.00
IDR ADARO ENERGY	44,491	6,883.36	0.00
CHF ADECCO (reg. shares)	199	14,119.06	0.00
EUR ADIDAS (reg. shares)	354	85,498.48	0.03
EUR ADLER REAL ESTATE	362	6,108.06	0.00
GBP ADMIRAL GROUP	357	9,241.93	0.00
USD ADOBE SYSTEMS	988	213,545.06	0.07
USD ADVANCE AUTO PARTS	165	19,605.32	0.01
JPY ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	15	37,325.94	0.01
THB ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (for. reg.shares)	2,844	18,750.47	0.01
USD ADVANCED MICRO DEVICES	1,614	16,223.94	0.00
TWD ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	20,019	28,940.11	0.01
TWD ADVANTECH	931	6,672.80	0.00
EUR AEDIFICA	215	19,752.73	0.01
EUR AEGON	3,339	22,489.17	0.01
EUR AENA	127	25,506.13	0.01
JPY AEON	763	13,475.81	0.00
JPY AEON FINANCIAL SERVICE	136	3,128.73	0.00
JPY AEON MALL	1,533	31,877.98	0.01
JPY AEON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17	18,123.02	0.01
USD AERCAP HOLDINGS	260	13,186.97	0.00
EUR AEROPORTS DE PARIS	403	87,812.29	0.03
USD AES	1,127	12,813.41	0.00
USD AETNA	631	106,652.65	0.03
USD AFFILIATED MANAGERS GROUP	106	20,046.86	0.01
USD AFLAC	1,508	65,969.89	0.02
USD AGCO	137	8,909.09	0.00
EUR AGEAS	350	18,048.10	0.01
HKD AGILE PROPERTY HOLDINGS	5,470	11,304.88	0.00
USD AGILENT TECHNOLOGIES	647	43,263.05	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
AUD AGL ENERGY LTD	696	11,574.75	0.00	USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS	187	22,287.34	0.01
USD AGNC INVESTMENT	867	16,395.63	0.00	EUR ALPHA BANK	3,787	8,057.73	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES	67	2,815.39	0.00	USD ALPHABET -A-	698	724,172.26	0.23
USD AGREE REALTY	330	15,834.58	0.00	USD ALPHABET -C-	633	653,110.31	0.21
HKD AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	73,199	41,597.29	0.01	JPY ALPS ELECTRIC	251	6,111.65	0.00
HKD AIA GROUP	12,818	108,442.40	0.03	RUB ALROSA PJSC	5,181	8,219.10	0.00
EUR AIB GROUP PLC	1,531	9,210.44	0.00	EUR ALSTOM	284	12,795.85	0.00
HKD AIR CHINA	4,774	6,082.66	0.00	EUR ALSTRIA OFFICE REIT	1,752	27,431.89	0.01
EUR AIR LIQUIDE	805	98,446.08	0.03	CAD ALTAGAS	47	875.65	0.00
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS	421	66,920.97	0.02	EUR ALTICE -A-	999	8,230.18	0.00
JPY AIR WATER	183	3,539.27	0.00	USD ALTRIA GROUP	3,844	239,554.98	0.08
MYR AIRASIA	3,570	3,655.38	0.00	AUD ALUMINA	2,598	4,702.81	0.00
EUR AIRBUS GROUP NV	1,091	125,827.92	0.05	HKD ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	8,354	4,630.43	0.00
THB AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC	12,502	26,403.30	0.01	JPY AMADA HOLDINGS	434	5,207.25	0.00
TWD AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	398	7,081.30	0.00	EUR AMADEUS IT GROUP -A-	823	60,694.58	0.02
JPY AISIN SEIKI	222	11,981.88	0.00	USD AMAZON.COM	889	1,286,739.27	0.39
JPY AJINOMOTO	685	12,362.48	0.00	BRL AMBEV	13,813	100,033.81	0.03
USD AKAMAI TECHNOLOGIES	378	26,854.32	0.01	AUD AMCOR	1,229	13,359.46	0.00
TRY AKBANK	6,541	15,785.38	0.00	USD AMERCO	14	4,935.41	0.00
IDR AKR CORPORINDO	6,688	2,756.97	0.00	USD AMEREN	484	27,384.00	0.01
EUR AKZO NOBEL	1,202	113,488.21	0.03	MXN AMERICA MOVIL -L-	95,939	90,664.29	0.03
USD ALBEMARBLE CORPORATION	220	20,368.90	0.01	USD AMERICAN AIRLINES GROUP	222	11,538.31	0.00
AED ALDAR PROPERTIES PJSC	14,092	8,171.83	0.00	USD AMERICAN ASSETS TRUST	493	16,455.71	0.00
USD ALEXANDER`S INC	25	9,456.06	0.00	USD AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,641	63,394.01	0.02
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	1,390	173,604.00	0.06	USD AMERICAN ELECTRIC POWER	939	64,402.61	0.02
USD ALEXION PHARMACEUTICALS	464	51,714.25	0.02	USD AMERICAN EXPRESS	2,414	225,176.56	0.08
MXN ALFA -A-	7,840	10,002.68	0.00	USD AMERICAN FINANCIAL GROUP	135	15,095.79	0.00
JPY ALFRESA HOLDINGS	241	5,375.15	0.00	USD AMERICAN HOMES 4 RENT -A-	2,914	58,507.53	0.02
USD ALIBABA ADR	3,312	607,860.32	0.19	USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,841	100,171.84	0.03
HKD ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	10,144	5,041.01	0.00	USD AMERICAN TOWER	842	122,307.64	0.05
HKD ALIBABA PICTURES GROUP	34,312	4,459.35	0.00	USD AMERICAN WATER WORKS	338	27,719.90	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY	140	35,044.38	0.01	USD AMERIPRISE FINANCIAL	303	44,879.46	0.01
CAD ALIMENTATION COUCHE-TARD -B-	122	5,441.14	0.00	USD AMERISOURCEBERGEN	353	30,397.13	0.01
PLN ALIOR BANK	242	5,201.18	0.00	USD AMETEK	468	35,524.46	0.01
USD ALKERMES	335	19,406.49	0.01	USD AMGEN	1,500	255,648.09	0.09
USD ALLEGHANY (DEL)	29	17,627.93	0.01	MYR AMMB HOLDINGS	3,899	3,910.76	0.00
USD ALLEGION	133	11,347.51	0.00	KRW AMOREG	90	11,587.79	0.00
EUR ALLERGAN	313	51,935.79	0.02	KRW AMOREPACIFIC CORP (pref. shares)	25	3,732.26	0.00
USD ALLERGAN PLC	365	61,380.15	0.02	KRW AMOREPACIFIC (new)	99	28,444.61	0.01
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS	108	22,969.81	0.01	AUD AMP	3,097	11,855.29	0.00
MYR ALLIANCE FINANCIAL GROUP BERHAD	2,471	2,728.33	0.00	USD AMPHENOL -A-	610	52,525.99	0.02
PHP ALLIANCE GLOBAL GROUP	13,213	3,342.57	0.00	EUR AMUNDI	117	9,368.62	0.00
USD ALLIANT ENERGY	528	21,585.69	0.01	JPY ANA HOLDINGS	145	5,558.48	0.00
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	1,184	267,015.09	0.09	USD ANADARKO PETROLEUM	1,135	68,539.73	0.02
CAD ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,122	35,303.80	0.01	TRY ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI	783	5,349.62	0.00
CHF ALLREAL HOLDING (reg. shares)	168	27,577.75	0.01	USD ANALOG DEVICES	770	70,187.80	0.02
USD ALLSTATE	764	72,439.23	0.02	USD ANDEAVOR	252	25,320.09	0.01
USD ALLY FINANCIAL	874	23,737.00	0.01	EUR ANDRITZ	136	7,612.36	0.00
				GBP ANGLO AMERICAN	2,375	55,329.53	0.02
				ZAR ANGLO AMERICAN PLATINUM	165	4,513.15	0.00
				ZAR ANGLOGOLD ASHANTI (reg. shares)	1,200	11,394.06	0.00
				EUR ANHEUSER-BUSH INBEV	1,430	157,042.20	0.06

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-	3,928	21,398.61	0.01	CAD ATCO (nv)	19	609.40	0.00
USD ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	2,358	24,589.36	0.01	USD ATHENE HOLDING LTD	307	14,686.10	0.00
USD ANSYS	184	28,778.37	0.01	EUR ATLANTIA	851	26,332.97	0.01
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	3,133	15,807.32	0.00	USD ATMOS ENERGY	211	17,742.65	0.01
USD ANTERO RESOURCES CORPORATION	547	10,866.67	0.00	EUR ATOS	542	74,061.43	0.02
USD ANTHEM	528	115,892.66	0.03	USD AT&T	13,239	471,968.06	0.15
GBP ANTOFAGASTA	698	9,018.16	0.00	TWD AU OPTRONICS	17,731	8,209.65	0.00
USD AON	519	72,808.35	0.02	NZD AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	1,013	4,472.74	0.00
JPY AOZORA BANK	154	6,142.51	0.00	AUD AURIZON HOLDINGS	2,177	7,065.15	0.00
AUD APA GROUP	1,183	7,147.98	0.00	AUD AUSNET SERVICES	1,916	2,461.45	0.00
USD APACHE	805	30,967.84	0.01	AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	3,117	64,229.05	0.02
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	1,882	76,691.56	0.02	GBP AUTO TRADER GROUP	1,664	8,185.49	0.00
USD APPLE	11,149	1,870,568.49	0.57	USD AUTODESK	411	51,615.00	0.02
USD APPLE HOSPITALITY REIT	2,531	44,470.19	0.01	USD AUTOHOME ADR -A-	164	14,102.89	0.00
USD APPLIED MATERIALS	2,095	116,480.06	0.04	USD AUTOLIV	169	24,628.29	0.01
USD ARAMARK HOLDINGS	544	21,509.26	0.01	USD AUTOMATIC DATA PROCESSING	894	101,466.95	0.03
CAD ARC RESOURCES	97	1,058.27	0.00	USD AUTONATION	156	7,310.55	0.00
MXN ARCA CONTINENTAL	1,830	12,602.90	0.00	USD AUTOZONE	56	36,040.36	0.01
TRY ARCELIK AS	907	4,092.18	0.00	USD AVALONBAY COMMUNITIES	1,896	311,746.76	0.10
EUR ARCELORMITTAL	1,247	39,399.21	0.01	USD AVERY DENNISON	172	18,234.26	0.01
USD ARCH CAPITAL GROUP	293	25,111.67	0.01	HKD AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	6,166	4,344.79	0.00
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND	1,154	50,037.32	0.01	GBP AVIVA	7,082	49,265.81	0.01
USD ARCONIC (reg shares)	880	20,283.45	0.01	USD AVNET	136	5,693.55	0.00
USD ARISTA NETWORKS	101	25,712.89	0.01	EUR AXA	6,841	181,741.29	0.06
AUD ARISTOCRAT LEISURE	576	10,631.04	0.00	USD AXALTA COATING SYSTEMS	401	12,112.79	0.00
EUR ARKEMA FRANCE	128	16,739.93	0.00	EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	90	7,520.69	0.00
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	6,772	52,468.62	0.02	EUR AXIA REAL ESTATE SOCIMI	124	2,510.43	0.00
USD ARROW ELECTRONICS	188	14,459.59	0.00	MYR AXIATA GROUP BERHAD	7,151	10,094.10	0.00
USD ARTHUR J.GALLAGHER	404	27,778.30	0.01	USD AXIS BANK (reg. -S-) GDR	1,963	77,935.17	0.02
CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,840	19,398.17	0.01	USD AXIS CAPITAL HOLDINGS	146	8,432.90	0.00
JPY ASAHII GLASS	250	10,339.02	0.00	PHP AYALA CORP	940	17,075.98	0.01
JPY ASAHII GROUP HOLDINGS	483	25,820.68	0.01	PHP AYALA LAND	26,880	21,173.02	0.01
JPY ASAHII KASEI	1,574	20,701.50	0.01	GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	445	4,170.82	0.00
TRY ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	1,001	7,760.04	0.00	GBP BAE SYSTEMS	5,655	46,125.63	0.01
USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST	895	5,781.99	0.00	USD BAIDU.COM ADR	791	176,469.92	0.06
GBP ASHTEAD GROUP	878	23,902.33	0.01	USD BAKER HUGHES A GE CO	871	24,197.22	0.01
TWD ASIA CEMENT	9,603	9,254.94	0.00	USD BALL	705	28,003.01	0.01
TWD ASIA PACIFIC TELECOM	5,619	1,757.64	0.00	CHF BALOISE-HOLDING (reg. shares)	39	5,941.14	0.00
JPY ASICS CORP	183	3,381.56	0.00	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg.shares)	12,521	99,000.36	0.03
HKD ASM PACIFIC TECHNOLOGY	281	3,925.37	0.00	BRL BANCO BRADESCO	2,273	26,312.65	0.01
EUR ASML HOLDING	729	143,590.83	0.05	BRL BANCO BRADESCO (pref. shares)	9,012	107,104.67	0.03
ZAR ASPEN PHARMACARE	1,047	22,930.57	0.01	USD BANCO DE CHILE ADR	277	27,874.01	0.01
EUR ASSICURAZIONI GENERALI	2,341	44,994.14	0.01	EUR BANCO DE SABADELL (reg. shares)	10,037	20,503.57	0.01
GBP ASSOCIATED BRITISH FOODS	628	21,939.64	0.01	BRL BANCO DO BRASIL	2,405	29,685.55	0.01
GBP ASSURA	27,950	23,250.84	0.01	EUR BANCO ESPIRITO SANTO (reg. shares)	4,175	0.01	0.00
USD ASSURANT	100	9,135.18	0.00	BRL BANCO SANTANDER BRASIL (units)	1,199	14,397.01	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA	2,637	40,065.97	0.01				
GBP ASTRAZENCA	2,254	154,810.91	0.06				
MYR ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	5,037	2,656.76	0.00				
TWD ASUSTEK COMPUTER	1,664	15,497.28	0.00				
AUD ASX	205	8,835.17	0.00				
BRL ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO (reg.shares)	1,288	5,812.78	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MXN BANCO SANTANDER MEXICO SA INST	5,625	8,058.33	0.00	HKD BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	1,392	7,273.85	0.00
EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	30,298	197,301.41	0.07	HKD BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	17,305	9,657.75	0.00
USD BANCO SANTANDER-CHILE ADR	826	27,675.19	0.01	AUD BENDIGO AND ADELAIDE BANK	507	3,824.37	0.00
USD BANCOLOMBIA ADR	234	9,846.01	0.00	JPY BENESSE HOLDING	87	3,120.26	0.00
JPY BANDAI NAMCO HOLDINGS	253	8,100.16	0.00	EUR BENI STABILI	11,979	9,958.76	0.00
THB BANGKOK BANK PUBLIC (for. reg. shares)	552	3,779.95	0.00	GBP BERKELEY GROUP HOLDINGS	229	12,171.79	0.00
THB BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	15,639	11,760.82	0.00	USD BERKSHIRE HATHAWAY -B-	2,573	513,217.05	0.16
THB BANGKOK EXPRESS AND METRO PUBLIC (nvdr)	29,310	6,752.93	0.00	THB BERLI JUCKER PUBLIC	3,789	6,850.97	0.00
IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	30,011	50,789.85	0.02	USD BEST BUY	493	34,505.59	0.01
PLN BANK HANDLOWY	95	2,089.73	0.00	KRW BGF RETAIL CO LTD	26	3,685.38	0.00
PLN BANK MILLENIUM	1,703	4,082.53	0.00	GBP BHP BILLITON	3,773	74,297.00	0.02
USD BANK OF AMERICA	21,497	644,700.48	0.20	AUD BHP BILLITON	3,409	73,755.60	0.02
HKD BANK OF CHINA -H-	224,620	120,777.20	0.05	ZAR BID CORPORATION	1,014	22,060.08	0.01
HKD BANK OF COMMUNICATIONS - H-	23,422	18,353.48	0.01	ZAR BIDVEST GROUP	941	17,805.03	0.01
HKD BANK OF EAST ASIA	1,302	5,191.92	0.00	GBP BIG YELLOW GROUP	1,732	20,720.56	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,724	15,079.37	0.00	TRY BIM BIRLESIK MAGAZALAR	730	13,149.29	0.00
JPY BANK OF KYOTO	77	4,312.82	0.00	USD BIOGEN	429	117,551.30	0.05
CAD BANK OF MONTREAL	188	14,166.18	0.00	USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL	377	30,594.44	0.01
USD BANK OF NEW YORK MELLON	1,974	101,725.90	0.03	EUR BIOMERIEUX	79	6,488.70	0.00
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	347	21,329.92	0.01	CAD BLACKBERRY	146	1,679.87	0.00
PHP BANK OF PHILIPPINE ISLAND	4,178	9,368.02	0.00	USD BLACKROCK	243	131,751.77	0.05
AUD BANK OF QUEENSLAND	416	3,495.16	0.00	AUD BLUESCOPE STEEL	595	6,892.73	0.00
PLN BANK POLSKA KASA OPIEKI GRUPA PEKAO	408	14,689.11	0.00	BRL BM&F BOVESPA SA BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	5,903	47,407.14	0.01
IDR BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	164,126	42,916.67	0.01	EUR BMW	623	67,578.83	0.02
PLN BANK ZACHODNI WBK	98	10,327.39	0.00	EUR BMW (pref. shares)	101	9,417.67	0.00
EUR BANKIA SA	2,263	10,126.53	0.00	IDR BNI TBK PT	22,855	14,401.02	0.00
EUR BANKINTER (reg. shares)	1,268	13,027.53	0.00	KRW BNK FINANCIAL GROUP	668	6,672.80	0.00
THB BANPU PUBLIC (for. reg. shares)	6,141	3,891.18	0.00	EUR BNP PARIBAS -A-	2,110	156,152.44	0.06
GBP BARCLAYS	30,441	88,182.61	0.03	CAD BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	467	16,026.04	0.00
ZAR BARCLAYS AFRICA GROUP	2,044	32,724.14	0.01	HKD BOC HONG KONG	3,924	19,100.13	0.01
GBP BARRATT DEVELOPMENTS	1,857	13,818.58	0.00	USD BOEING	1,557	510,625.87	0.16
CAD BARRICK GOLD	338	4,208.77	0.00	EUR BOLLORE	1,648	8,776.73	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	1	1,082.73	0.00	CAD BOMBARDIER -B-	561	1,630.79	0.00
QAR BARWA REAL ESTATE	333	3,060.49	0.00	USD BOOKING HOLDINGS INC	97	201,955.98	0.07
EUR BASF (reg. shares)	3,013	305,598.21	0.10	AUD BORAL	1,244	7,100.35	0.00
USD BAXTER INTERNATIONAL	989	64,293.90	0.02	USD BORG WARNER	412	20,680.01	0.01
EUR BAYER (reg. shares)	1,552	175,221.18	0.06	USD BOSTON PROPERTIES	2,173	267,776.60	0.09
BRL BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	2,064	18,174.57	0.01	USD BOSTON SCIENTIFIC	2,795	76,369.12	0.02
USD BB&T	1,496	77,834.36	0.02	EUR BOUYGUES	406	20,324.15	0.01
ARS BBVA BANCO FRANCES	0	0.75	0.00	GBP BP	35,248	236,969.37	0.08
CAD BCE	44	1,899.28	0.00	BRL BR MALLS PARTICIPACOES	2,891	10,135.18	0.00
PHP BDO UNIBANK	6,768	18,029.70	0.01	ZAR BRAIT	764	2,328.07	0.00
USD BECTON DICKINSON	515	111,699.38	0.03	AUD BRAMBLES	1,687	12,913.39	0.00
EUR BEFIMMO SICAFI	229	14,808.11	0.00	USD BRANDYWINE REALTY TRUST	2,085	33,111.94	0.01
EUR BEIERSDORF	189	21,423.94	0.01	BRL BRASKEM (pref. shares)	527	7,606.98	0.00
HKD BEIJING CAPITAL	4,973	6,678.26	0.00	EUR BRENNTAG (reg. shares)	287	17,022.05	0.01
INTERNATIONAL AIRPORT -H-				BRL BRF	1,376	9,448.93	0.00
				JPY BRIDGESTONE	812	35,328.60	0.01
				USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	185	9,507.17	0.00
				HKD BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	8,255	17,228.38	0.01
				USD BRISTOL MYERS SQUIBB	3,321	210,083.18	0.07
				GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	4,085	236,750.71	0.08

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MYR BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	572	3,888.36	0.00	JPY CANON	1,330	48,132.42	0.01
GBP BRITISH LAND	13,498	121,559.92	0.05	EUR CAP GEMINI	301	37,517.60	0.01
GBP BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	1,860	33,855.15	0.01	GBP CAPITA	1,138	2,299.22	0.00
USD BRIXMOR PROPERTY GROUP	4,417	67,359.32	0.02	SGD CAPITACOMMERCIAL TRUST (units)	30,487	42,546.28	0.01
USD BROADCOM	812	191,361.52	0.07	GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	8,723	33,285.79	0.01
USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	227	24,918.85	0.01	GBP CAPITAL & REGIONAL	6,547	4,959.70	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	243	9,469.47	0.00	USD CAPITAL ONE FINANCIAL	986	94,521.48	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES	294	6,718.23	0.00	SGD CAPITALAND	32,294	87,919.76	0.03
USD BROWN-FORMAN (non voting) -B-	516	28,092.69	0.01	SGD CAPITAMALL TRUST	29,941	47,493.57	0.01
GBP BT GROUP	15,057	48,052.29	0.01	ZAR CAPITEC BANK HOLDINGS	142	10,430.97	0.00
THB BTS GROUP for (for. reg. shares)	21,801	5,790.25	0.00	USD CARDINAL HEALTH	617	38,659.73	0.01
IDR BUMI SERPONG DAMAI	36,510	4,720.39	0.00	USD CARETRUST REIT	878	11,764.91	0.00
THB BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC	1,358	8,992.53	0.00	USD CARMAX	410	25,366.87	0.01
USD BUNGE	268	19,790.22	0.01	EUR CARMILA SA	265	7,834.27	0.00
AUD BUNNINGS WAREHOUSE PROPERTY TRUST	5,710	13,226.36	0.00	GBP CARNIVAL	329	21,162.12	0.01
GBP BUNZL	584	17,161.46	0.01	USD CARNIVAL (paired)	637	41,772.80	0.01
GBP BURBERRY GROUP	766	18,225.04	0.01	EUR CARREFOUR	1,090	22,590.90	0.01
EUR BUREAU VERITAS REGISTRE INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	499	12,952.10	0.00	EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	99	4,827.02	0.00
EUR BUWOG	351	12,559.74	0.00	JPY CASIO COMPUTER	241	3,548.64	0.00
HKD BYD COMPANY LTD -H-	1,790	13,959.71	0.00	SEK CASTELLUM	3,210	52,321.29	0.02
HKD BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL	1,716	3,217.73	0.00	TWD CATCHER TECHNOLOGY	1,823	22,607.44	0.01
USD CA	663	22,471.99	0.01	SEK CATENA AB	187	3,676.37	0.00
USD CABOT OIL & GAS	897	21,516.29	0.01	USD CATERPILLAR	2,089	307,907.64	0.10
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	572	21,040.84	0.01	TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING	24,409	43,365.12	0.01
CAD CAE	79	1,474.38	0.00	USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,963	8,185.39	0.00
EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN	826	27,577.67	0.01	USD CBOE HOLDINGS	222	25,327.31	0.01
EUR CAIXABANK	6,688	31,848.02	0.01	USD CBRE GROUP	629	29,701.41	0.01
JPY CALBEE	98	3,316.86	0.00	USD CBS -B-	725	37,246.26	0.01
AUD CALTEX AUSTRALIA	277	6,666.42	0.00	PLN CCC	80	5,464.28	0.00
USD CAMDEN PROPERTY TRUST	1,278	107,607.81	0.03	CAD CCL INDUSTRIES -B-	41	2,051.54	0.00
CAD CAMECO CORP	110	999.24	0.00	USD CDK GLOBAL -WHEN ISSUED	257	16,305.29	0.00
EUR CAMPARI (reg. shares)	1,111	8,400.00	0.00	SGD CDL HOSPITALITY TRUST (stapled security)	8,929	11,507.85	0.00
USD CAMPBELL SOUP	407	17,639.55	0.01	USD CDW	292	20,549.37	0.01
CAD CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,653	47,645.05	0.01	USD CELANESE -A-	227	22,791.29	0.01
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	126	11,129.30	0.00	USD CELGENE	1,589	141,794.52	0.05
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	215	15,696.07	0.00	KRW CELLTRION	232	68,976.34	0.02
CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	317	9,973.07	0.00	KRW CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	100	10,095.01	0.00
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY	42	7,451.26	0.00	CHF CEMBRA MONEY (reg. shares)	51	4,539.73	0.00
CAD CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	869	33,860.30	0.01	MXN CEMEX SAB DE CV -CPO-	43,401	28,603.52	0.01
CAD CANADIAN TIRE (nv) -A-	19	2,471.14	0.00	CAD CENOVUS ENERGY	307	2,611.60	0.00
CAD CANADIAN UTILITIES (nv)	35	933.89	0.00	USD CENTENE	366	39,136.00	0.01
				USD CENTERPOINT ENERGY	863	23,634.96	0.01
				BRL CENTRAIS ELECTROBRAS BRASILEIRAS (pref.shares) -B-	587	4,254.93	0.00
				JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY	181	34,312.73	0.01
				THB CENTRAL PATTANA (for. reg.)	4,664	11,717.14	0.00
				GBP CENTRICA	10,056	20,060.45	0.01
				USD CENTURYLINK	2,055	33,770.41	0.01
				USD CERNER	619	35,883.80	0.01
				CZK CESKE ENERGETICKE ZAVODY	724	18,041.25	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD CF INDUSTRIES HOLDINGS	464	17,499.10	0.01	HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	3,431	7,790.75	0.00
CAD CGI (v) -A-	73	4,200.93	0.00	HKD CHINA MENGNIU DAIRY	8,603	29,486.34	0.01
HKD CGN POWER	36,053	9,325.16	0.00	HKD CHINA MERCHANT BANK -H-	11,237	46,033.23	0.01
USD C.H.ROBINSON WORLDWIDE	286	26,828.01	0.01	HKD CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	3,794	8,363.93	0.00
TWD CHAILEASE HOLDING	3,722	12,766.64	0.00	HKD CHINA MINSHENG BANKING -H-	14,888	14,474.34	0.00
AUD CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	624	5,524.15	0.00	HKD CHINA MOBILE	17,330	158,875.16	0.06
HKD CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,474	16,006.94	0.00	HKD CHINA MOLYBDENUM -H-	8,354	6,301.64	0.00
TWD CHANG HWA COMMERCIAL BANK	18,173	10,502.14	0.00	HKD CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	8,752	9,501.12	0.00
USD CHARLES SCHWAB	2,444	127,610.82	0.05	HKD CHINA OILFIELD SERVICES -H-	4,774	4,920.87	0.00
THB CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLIC (for.reg.)	9,916	8,011.90	0.00	HKD CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	11,139	38,675.59	0.01
IDR CHAROEN POKPHAND INDONESIA	25,282	6,335.32	0.00	HKD CHINA PACIFIC INSURANCE -H-	7,946	35,589.72	0.01
USD CHARTER COMMUNICATIONS -A-	376	117,152.42	0.04	HKD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	72,682	63,807.27	0.02
AUD CHARTER HALL RETAIL	4,058	11,983.01	0.00	HKD CHINA PHARMACEUTICAL	13,625	36,197.54	0.01
CAD CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES (units)	2,559	31,061.42	0.01	HKD CHINA RAILWAY CONSTRUCTION -H-	4,351	4,357.66	0.00
USD CHATHAM LODGING TRUST	520	9,958.35	0.00	HKD CHINA RAILWAY GROUP -H-	10,418	7,221.13	0.00
KRW CHEIL INDUSTRIES	231	29,688.53	0.01	HKD CHINA RESOURCES BEER	5,271	22,835.33	0.01
KRW CHEIL WORLDWIDE	256	4,371.96	0.00	HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	3,083	10,704.85	0.00
TWD CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	4,108	6,670.70	0.00	HKD CHINA RESOURCES LAND	7,758	28,219.75	0.01
USD CHENIERE ENERGY	442	23,613.28	0.01	HKD CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	5,389	9,833.46	0.00
USD CHESAPEAKE LODGING TRUST	716	19,919.79	0.01	HKD CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY -H-	10,095	25,081.47	0.01
USD CHEVRON	4,799	547,254.18	0.17	HKD CHINA SOUTH LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK -H-	11,670	9,947.74	0.00
JPY CHIBA BANK	869	7,000.17	0.00	HKD CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	4,973	5,132.25	0.00
TWD CHICONY ELECTRONICS	1,284	3,263.35	0.00	HKD CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	6,166	7,526.79	0.00
TWD CHINA AIRLINES	7,211	2,633.74	0.00	TWD CHINA STEEL	24,187	19,245.78	0.01
HKD CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT -H-	24,416	8,866.43	0.00	HKD CHINA TELECOM -H-	39,285	17,319.11	0.01
HKD CHINA CITIC BANK -H-	23,422	15,995.88	0.00	HKD CHINA UNICOM (HONG KONG)	16,808	21,201.88	0.01
HKD CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	11,437	11,745.87	0.00	HKD CHINA VANKE -H-	3,506	15,991.70	0.00
HKD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	6,962	4,160.29	0.00	HKD CHINARES PHARMA	6,514	9,130.33	0.00
HKD CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	4,525	13,809.23	0.00	USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	53	17,055.39	0.01
HKD CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	240,184	246,662.31	0.08	CHF CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI	0	2,014.17	0.00
TWD CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	47,716	16,856.05	0.01	HKD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-	5,818	4,455.36	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT	2,387	4,999.95	0.00	USD CHUBB N	940	128,538.80	0.05
HKD CHINA EVERBRIGHT BANK -H-	4,973	2,388.71	0.00	JPY CHUBU ELECTRIC POWER	806	11,496.28	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	7,310	10,245.48	0.00	JPY CHUGAI PHARMACEUTICAL	280	14,028.48	0.00
HKD CHINA EVERGRANDE	9,846	30,987.36	0.01	JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER	357	4,338.60	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS	5,470	19,898.54	0.01	TWD CHUNGHWA TELECOM	11,487	43,928.13	0.01
HKD CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT -H-	27,450	11,541.85	0.00	JPY CHUO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	416	16,835.84	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDINGS	14,719	8,383.43	0.00	USD CHURCH & DWIGHT	550	27,704.36	0.01
TWD CHINA LIFE INSURANCE	9,098	9,439.09	0.00	CAD CI FINANCIAL	75	1,613.36	0.00
HKD CHINA LIFE INSURANCE -H-	21,781	59,944.63	0.02				
HKD CHINA LONGYUAN POWER GROUP	9,498	7,285.38	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表 (続き)

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
BRL CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO (pref. shares)	497	9,957.29	0.00	USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	357	14,892.71	0.00
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS ADR	565	16,609.54	0.00	MXN COCA-COLA FEMSA -I-	2,024	13,333.22	0.00
BRL CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	3,143	11,820.08	0.00	GBP COCA-COLA HBC AG	322	11,915.97	0.00
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA ADR	563	8,579.30	0.00	TRY COCA-COLA ICECEK SANAYI	395	3,591.73	0.00
BRL CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (pref.shares)	1,802	4,640.83	0.00	JPY COCA-COLA WEST	154	6,331.92	0.00
BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	1,009	10,630.59	0.00	AUD COCHLEAR	61	8,503.32	0.00
BRL CIA SIDERURGICA NACIONAL	1,075	2,847.56	0.00	EUR COFINIMMO SICAFI	246	31,933.67	0.01
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	746	66,788.38	0.02	USD COGNEX	365	18,962.23	0.01
BRL CIELO	3,275	20,388.04	0.01	USD COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1,137	91,507.80	0.03
HKD CIFI HOLDINGS GROUP	9,647	8,420.05	0.00	USD COLGATE-PALMOLIVE	1,713	122,797.28	0.05
USD CIGNA	510	85,546.69	0.03	USD COLONY NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP -A-	1,259	7,078.25	0.00
USD CIMAREX ENERGY	136	12,715.35	0.00	EUR COLUYT	111	6,138.32	0.00
MYR CIMB GROUP HOLDINGS	13,141	24,325.64	0.01	USD COLUMBIA PROPERTY TRUST	1,446	29,575.08	0.01
AUD CIMIC GROUP	103	3,521.01	0.00	USD COMCAST -A-	10,061	343,789.57	0.11
USD CINCINNATI FINANCIAL	303	22,489.08	0.01	USD COMERICA	351	33,691.30	0.01
USD CINTAS	178	30,353.65	0.01	SGD COMFORTDELGRO CORPORATION	2,293	3,584.80	0.00
USD CISCO SYSTEMS	10,935	469,022.33	0.15	CAD COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,005	20,049.62	0.01
USD CIT GROUP	295	15,181.26	0.00	USD COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK (reg.shares) -S-GDR	5,387	27,367.77	0.01
HKD CITIC PACIFIC	16,077	22,492.82	0.01	EUR COMMERZBANK	6,317	81,917.09	0.02
HKD CITIC SECURITIES -H-	6,838	15,647.01	0.00	AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,838	101,950.75	0.03
USD CITIGROUP	5,775	389,807.86	0.13	USD COMMSCOPE HOLDING	430	17,193.82	0.01
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	994	41,716.75	0.01	TWD COMPAL ELECTRONICS	5,890	4,009.83	0.00
USD CITRIX SYSTEMS	281	26,060.75	0.01	GBP COMPASS GROUP PLC	2,800	57,178.66	0.02
SGD CITY DEVELOPMENTS	5,857	58,063.67	0.02	AUD COMPUTERSHARE	493	6,543.57	0.00
EUR CITYCON OYJ	4,519	10,153.87	0.00	USD CONAGRA BRANDS	815	30,066.98	0.01
KRW CJ	42	6,186.93	0.00	USD CONCHO RESOURCES	316	47,558.97	0.01
KRW CJ CHEILJEDANG	33	10,032.33	0.00	JPY CONCORDIA FINANCIAL GROUP	1,547	8,623.78	0.00
KRW CJ E&M	61	5,300.81	0.00	USD CONOCOPHILLIPS	2,489	147,570.42	0.05
KRW CJ KOREA EXPRESS	31	4,034.93	0.00	USD CONSOLIDATED EDISON	667	52,023.73	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS LTD	34,359	288,281.84	0.10	USD CONSTELLATION BRANDS -A-	340	77,597.52	0.02
HKD CK HUTCHINSON HOLDINGS	2,886	34,530.43	0.01	CAD CONSTELLATION SOFTWARE	6	3,956.40	0.00
HKD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	712	5,821.65	0.00	EUR CONTINENTAL	507	139,873.36	0.05
CHF CLARIANT (reg. shares)	532	12,676.54	0.00	USD CONTINENTAL RESOURCES	214	12,615.34	0.00
USD CLOROX	275	36,665.58	0.01	GBP CONVATEC GROUP PLC	2,386	6,664.47	0.00
HKD CLP HOLDINGS	1,750	17,816.08	0.01	USD COOPER COMPANIES	96	21,914.48	0.01
USD CME GROUP -A-	689	111,393.52	0.03	USD CORNING	1,646	45,896.57	0.01
USD CMS ENERGY	589	26,697.40	0.01	ZAR CORONATION FUND MANAGERS	795	5,420.35	0.00
HKD CN GALAXY SECURITIES -H-	9,339	6,211.39	0.00	USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	1,202	31,055.71	0.01
HKD CN HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	21,582	1,154.95	0.00	BRL COSAN	453	5,651.81	0.00
HKD CN TAIPING INSURANCE	5,080	16,795.70	0.01	HKD COSCO SHIPPING	4,784	4,022.75	0.00
EUR CNH Industrial N.V.(reg. shares)	1,917	23,648.26	0.01	USD COSTAR GROUP	68	24,833.88	0.01
HKD CNOOC	49,330	72,659.42	0.02	USD COSTCO WHOLESALE	861	162,292.80	0.06
EUR CNP ASSURANCES	315	7,932.79	0.00	USD COTY -A-	1,108	20,282.14	0.01
GBP COBHAM	4,133	7,126.38	0.00	HKD COUNTRY GARDEN HOLDINGS	15,763	32,456.15	0.01
USD COCA-COLA	9,080	394,323.69	0.13	USD COUSINS PROPERTIES	5,017	43,547.00	0.01
AUD COCA-COLA AMATIL	587	3,900.67	0.00	EUR COVESTRO	842	82,690.84	0.02
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	44	1,812.35	0.00	KRW COWAY	158	12,984.83	0.00
				THB C.P.ALL PUBLIC (for. reg.)	15,853	44,262.17	0.01
				USD CREDICORP	195	44,268.83	0.01
				EUR CREDIT AGRICOLE	2,122	34,463.41	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY CREDIT SAISON	198	3,263.39	0.00	TWD DELTA ELECTRONICS	5,060	22,562.82	0.01
CAD CRESCENT POINT ENERGY CORP	153	1,042.43	0.00	THB DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC (for.reg. shares)	711	1,507.55	0.00
EUR CRH PLC	1,575	53,417.01	0.02	JPY DENA	137	2,469.24	0.00
GBP CRODA INTERNATIONAL	234	14,982.04	0.00	JPY DENSO	594	32,270.32	0.01
CAD CROMBIE	1,030	10,042.80	0.00	USD DENTSPLY SIRONA	459	23,115.65	0.01
AUD CROMWELL PROPERTY GROUP	17,305	14,136.60	0.00	JPY DENTSU	272	11,892.67	0.00
USD CROWN CASTLE REIT	782	85,665.54	0.03	GBP DERWENT LONDON	1,194	51,974.56	0.02
USD CROWN HOLDINGS	254	12,892.76	0.00	EUR DEUTSCHE BANK (reg. shares)	3,879	54,036.70	0.02
AUD CROWN RESORTS	402	3,914.00	0.00	EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. shares)	362	49,267.90	0.01
CHF CS GROUP (reg. shares)	3,056	51,022.03	0.02	EUR DEUTSCHE EUROSHOP (reg. shares)	610	22,345.05	0.01
AUD CSL	480	57,261.83	0.02	EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (reg. shares)	441	14,069.10	0.00
USD CSX	1,752	97,606.64	0.03	EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	1,824	79,664.13	0.02
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	53,035	38,015.81	0.01	EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	10,116	164,843.74	0.06
USD CTRIP.COM ADR	1,139	53,089.25	0.02	EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)	4,903	228,542.52	0.08
USD CUBESMART	2,170	61,188.80	0.02	USD DEVON ENERGY	1,019	32,395.22	0.01
USD CUMMINS	292	47,303.50	0.01	AUD DEXUS PROPERTY GROUP (stapled security)	13,075	93,469.92	0.03
GBP CUSTODIAN REIT	4,311	6,833.57	0.00	KRW DGB FINANCIAL GROUP	563	6,152.54	0.00
USD CVS HEALTH	2,059	128,120.56	0.05	GBP DIAGEO	4,441	150,274.61	0.05
JPY CYBERDYNE	48	681.59	0.00	MYR DIALOG GROUP	8,211	6,283.32	0.00
PLN CYFROWY POLSAT	535	3,897.00	0.00	USD DIAMONDBACK ENERGY	140	17,655.46	0.01
SEK D CARNEGIE & CO -B-	487	7,171.30	0.00	USD DIAMONDROCK HOSPITALITY	2,402	25,078.60	0.01
GBP DAEJAN	55	4,617.59	0.00	EUR DIC ASSET (pref. shares)	523	6,580.59	0.00
KRW DAELIM INDUSTRIAL	74	5,092.15	0.00	MYR DIGI.COM	8,558	10,244.13	0.00
KRW DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	389	1,903.19	0.00	USD DIGITAL REALTY	2,893	304,833.07	0.10
KRW DAEWOO INTERNATIONAL	93	1,996.84	0.00	PLN DINO POLSKA SA	194	4,917.40	0.00
KRW DAEWOO SECURITIES	1,028	8,885.29	0.00	SEK DIOS FASTIGHETER	1,020	6,863.11	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING	328	6,736.25	0.00	GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	2,363	12,637.64	0.00
JPY DAICEL CORP	357	3,875.19	0.00	JPY DISCO	37	7,829.41	0.00
JPY DAIFUKU	125	7,303.30	0.00	USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	685	49,246.58	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE INSURANCE	1,346	24,625.17	0.01	ZAR DISCOVERY	1,214	17,467.76	0.01
JPY DAIICHI SANKYO	708	23,537.68	0.01	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -A-	313	6,705.38	0.00
JPY DAIKIN INDUSTRIES	313	34,316.83	0.01	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -C-	681	13,288.15	0.00
EUR DAIMLER (reg. shares)	2,887	244,910.92	0.08	USD DISH NETWORK -A-	499	18,909.94	0.01
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	87	14,710.98	0.00	PHP DMCI HOLDINGS	17,992	4,192.93	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	727	27,631.70	0.01	QAR DOHA BANK	250	1,853.96	0.00
JPY DAIWA OFFICE INVESTMENT	3	18,672.44	0.01	USD DOLLAR GENERAL	553	51,764.33	0.02
JPY DAIWA SECURITIES GROUP	2,047	13,016.49	0.00	USD DOLLAR TREE	476	45,198.90	0.01
JPY DAIWAHSE RESIDENTIAL INVESTMENT	22	52,842.45	0.02	CAD DOLLARAMA	31	3,756.00	0.00
AED DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	6,608	5,379.12	0.00	USD DOMINION RESOURCES	1,289	86,919.35	0.03
USD DANAHER	1,231	120,548.61	0.05	USD DOMINO'S PIZZA	71	16,498.71	0.00
EUR DANONE	1,134	91,640.63	0.03	AUD DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	66	2,113.51	0.00
USD DARDEN RESTAURANTS	251	21,406.06	0.01	JPY DON QUIJOTE	150	8,496.77	0.00
EUR DASSAULT AVIATION	5	8,962.44	0.00	KRW DONGBU INSURANCE	159	9,822.39	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES	243	33,009.21	0.01				
KRW DAUM COMMUNICATIONS	151	18,348.35	0.01				
USD DAVITA	323	21,329.69	0.01				
SGD DBS GROUP HOLDINGS	1,889	39,624.80	0.01				
GBP DCC	161	14,778.14	0.00				
USD DCT INDUSTRIAL TRUST	1,125	63,378.80	0.02				
USD DDR CORP	3,734	27,372.28	0.01				
USD DEERE & CO	547	84,920.59	0.03				
USD DELL TECHNOLOGIES -V-	441	32,304.83	0.01				
USD DELPHI AUTOMOTIVE	519	44,100.28	0.01				
USD DELTA AIR LINES	353	19,325.68	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
HKD DONGFENG MOTOR -H-	5,271	6,118.52	0.00	USD ELI LILLY & CO	2,010	155,546.74	0.06
KRW DONGSUH COMPANIES	142	3,477.03	0.00	EUR ELISA -A-	267	12,095.65	0.00
KRW DOOSAN BOBCAT (reg. shares)	85	2,502.25	0.00	AED EMAAR MALLS	12,991	7,604.28	0.00
KRW DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	153	2,275.80	0.00	AED EMAAR PROPERTIES	10,965	17,314.40	0.01
USD DOUGLAS EMMETT	1,919	70,540.77	0.02	KRW E-MART	63	16,064.90	0.00
USD DOVER	329	32,307.67	0.01	USD EMBOTELLADORA ANDINA ADR	428	12,517.57	0.00
USD DOWDUPONT INC	5,991	381,698.94	0.12	BRL EMBRAER	1,784	11,566.67	0.00
USD DP WORLD	563	12,662.30	0.00	CAD EMERA	19	613.04	0.00
USD DR HORTON	722	31,637.41	0.01	USD EMERSON ELECTRIC	1,320	90,130.53	0.03
USD DR PEPPER SNAPPLE GROUP	351	41,524.60	0.01	AED EMIRATES	5,401	25,953.47	0.01
USD DR REDDY'S LABORATORIES ADR	1,177	38,466.58	0.01	TRY EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	6,725	4,295.15	0.00
CAD DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,990	21,226.11	0.01	CAD EMPIRE (nv) -A-	47	936.34	0.00
CAD DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	891	16,140.85	0.00	USD EMPIRE STATE REALTY TRUST -A-	1,507	25,310.61	0.01
EUR DRILLISCH	101	6,815.26	0.00	GBP EMPIRIC STUDENT	7,104	8,211.82	0.00
USD DTE ENERGY	362	37,842.38	0.01	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD (CHILE) ADR	574	13,656.82	0.00
AED DUBAI INVESTMENTS	5,742	3,267.01	0.00	CHF EMS-CHEMIE HOLDING	2	1,296.68	0.00
AED DUBAI ISLAMIC BANK	6,257	9,045.48	0.00	EUR ENAGAS	428	11,695.22	0.00
AED DUBAI PARKS AND RESORTS	18,042	2,387.27	0.00	CAD ENBRIDGE	476	14,973.35	0.00
CHF DUFREY	9	1,151.92	0.00	CAD ENCANA	283	3,113.42	0.00
USD DUKE ENERGY	1,452	112,498.31	0.03	EUR ENDESA	608	13,368.88	0.00
USD DUKE REALTY	4,874	129,063.66	0.05	EUR ENEL	15,250	93,212.72	0.03
USD DXC TECHNOLOGY CO	598	60,157.58	0.02	USD ENEL AMERICAS	2,499	29,043.22	0.01
USD E TRADE FINANCIAL	530	29,382.69	0.01	BRL ENERGIAS DO BRASIL	1,298	5,197.71	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY	410	38,078.47	0.01	THB ENERGY ABSOLUTE (for. reg. shares)	4,058	5,680.90	0.00
USD EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	491	10,016.80	0.00	USD ENERSIS CHILE ADR	2,184	13,980.74	0.00
USD EASTGROUP PROPERTIES	391	32,344.63	0.01	EUR ENGIE	3,429	57,157.15	0.02
USD EASTMAN CHEMICAL	279	29,485.00	0.01	BRL ENGIE BRASIL ENERGIA SA	428	5,038.88	0.00
USD EAST-WEST BANCORP	311	19,470.99	0.01	EUR ENI	9,845	172,989.73	0.06
GBP EASYJET	290	6,521.50	0.00	HKD ENN ENERGY HOLDINGS	2,387	21,319.73	0.01
USD EATON	829	66,276.81	0.02	USD ENTERGY	355	27,941.23	0.01
USD EATON VANCE	239	13,298.25	0.00	NOK ENTRA ASA	1,303	17,728.94	0.01
USD EBAY	1,930	77,666.39	0.02	USD ENVISION HEALTHCARE	212	8,144.10	0.00
TWD ECLAT TEXTILE	471	5,488.52	0.00	USD EOG RESOURCES	1,112	117,064.50	0.04
USD ECOLAB	554	75,904.80	0.02	EUR E.ON (reg. shares)	4,131	45,825.70	0.01
USD ECOPETROL ADR	859	16,596.73	0.00	USD EPR PROPERTIES	757	41,941.52	0.01
EUR EDENRED	410	14,254.49	0.00	USD EQT CORP	508	24,118.72	0.01
EUR EDF	1,063	15,373.78	0.00	BRL EQUATORIAL ENERGIA	696	14,977.08	0.00
USD EDISON INTERNATIONAL	659	41,956.83	0.01	USD EQUIFAX	208	24,506.84	0.01
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. shares)	4,527	17,193.52	0.01	USD EQUINIX	155	65,018.67	0.02
USD EDUCATION REALTY TRUST	913	29,900.05	0.01	USD EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,000	87,786.74	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES	412	57,441.27	0.02	USD EQUITY RESIDENTIAL	5,087	313,443.16	0.10
EUR EIFFAGE	139	15,763.15	0.00	TRY EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TURK ANONIM SIRKETI	2,984	7,834.21	0.00
JPY EISAI	333	21,248.01	0.01	EUR ERSTE GROUP BANK	2,238	112,314.35	0.03
MXN EL PUERTO LIVERPOOL -CI-	507	3,763.39	0.00	USD ESSEX PROPERTY TRUST	914	220,082.48	0.08
JPY ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	173	4,418.83	0.00	EUR ESSILOR INTERNATIONAL	390	52,541.00	0.02
THB ELECTRICITY GENERATING PUBLIC (for. reg.shares)	806	5,903.36	0.00	SEK ESSITY AB	1,623	44,677.86	0.01
BRL ELECTROBRAS	686	4,336.02	0.00	USD ESTEE LAUDER COMPANIES - A-	452	67,700.92	0.02
USD ELECTRONIC ARTS	606	73,443.76	0.02	TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	33,204	22,320.52	0.01
CAD ELEMENT FINANCIAL	133	427.09	0.00	EUR EURAZEO	81	7,461.26	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR EUROBANK ERGASIAS	4,813	4,542.57	0.00	CAD FIRST QUANTUM MINERALS	200	2,811.47	0.00
EUR EUROCOMMERCIAL (cert. shares)	570	23,539.80	0.01	USD FIRST REPUBLIC BANK	330	30,574.74	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	21	11,300.79	0.00	USD FIRSTENERGY	931	31,680.19	0.01
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	321	6,352.28	0.00	ZAR FIRSTSTRAND	9,331	52,682.61	0.02
TWD EVA AIRWAYS	8,650	4,435.46	0.00	USD FISERV	851	60,658.33	0.02
USD EVEREST REINSURANCE GROUP	86	22,193.10	0.01	NZD FISHER & PAYKEL	606	5,766.48	0.00
TWD EVERGREEN MARINE	6,315	3,259.50	0.00	HEALTHCARE			
USD EVERSOURCE ENERGY	676	39,823.54	0.01	USD FLEETCOR TECHNOLOGIES	176	35,629.93	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	298	10,505.76	0.00	NZD FLETCHER BUILDING	739	3,212.77	0.00
USD EXELON	1,990	77,642.32	0.02	USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL	1,027	16,766.86	0.01
EUR EXOR HOLDING	208	14,740.73	0.00	AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	59	2,578.73	0.00
USD EXPEDIA	245	27,082.50	0.01	USD FLIR SYSTEMS	321	16,055.42	0.00
USD EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	349	22,083.28	0.01	USD FLOWSERVE	302	13,069.59	0.00
GBP EXPERIAN PLC	1,656	35,706.74	0.01	USD FLUOR (new)	317	18,132.09	0.01
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	1,091	75,352.81	0.02	USD FMC	272	20,792.80	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE	1,708	149,253.80	0.05	MXN FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (units)	5,948	54,033.24	0.02
ZAR EXXARO RESOURCES	619	5,695.32	0.00	EUR FONCIERE DES REGIONS	538	59,295.04	0.02
USD EXXON MOBIL	9,478	707,155.55	0.22	USD FORD MOTOR	6,992	77,471.21	0.02
QAR EZDAN HOLDING GROUP	2,512	7,241.39	0.00	TRY FORD OTOMOTIV SANAYI	198	3,060.52	0.00
SEK FABEGE	1,575	33,999.29	0.01	USD FOREST CITY REALTY TRUST -A-	2,929	59,344.07	0.02
USD FACEBOOK -A-	4,797	766,517.22	0.24	TWD FORMOSA CHEMICAL AND FIBER	9,584	35,829.31	0.01
CAD FAIRFAX FINANCIAL (v)	8	4,115.37	0.00	TWD FORMOSA PETROCHEMIC	4,326	17,583.02	0.01
JPY FAMILYMART UNY HOLDINGS	101	8,395.58	0.00	TWD FORMOSA PLASTICS	13,086	46,228.83	0.01
JPY FANUC	245	61,105.96	0.02	TWD FORMOSA TAFFETA	1,591	1,751.91	0.00
HKD FAR EAST HORIZON	4,973	5,258.97	0.00	AUD FORTESCUE METALS GROUP	1,652	5,487.95	0.00
TWD FAR EASTERN NEW CENTURY	8,587	7,730.54	0.00	USD FORTINET	215	11,517.24	0.00
TWD FAR EASTONE TELECOM	5,371	14,183.07	0.00	CAD FORTIS	121	4,088.12	0.00
JPY FAST RETAILING	66	26,092.84	0.01	USD FORTIVE	622	48,182.29	0.01
USD FASTENAL	553	30,187.54	0.01	ZAR FORTRESS REIT LTD	3,746	5,055.26	0.00
SEK FASTIGHETS BALDER -B-	1,157	28,951.06	0.01	ZAR FORTRESS REIT LTD	3,546	3,560.98	0.00
EUR FAURECIA	913	73,756.01	0.02	EUR FORTUM	834	17,908.01	0.01
USD FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1,044	121,256.39	0.05	USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	323	19,039.01	0.01
USD FEDEX	494	118,729.82	0.05	HKD FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,241	18,467.57	0.01
MYR FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BERHAD	5,709	2,449.98	0.00	HKD FOSUN INTERNATIONAL	7,360	15,941.64	0.00
TWD FENG TAY ENTERPRISE	1,034	4,699.50	0.00	USD FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	718	16,584.02	0.00
EUR FERRARI N.V.	230	27,548.79	0.01	TWD FOXCONN TECHNOLOGY	1,395	3,737.62	0.00
EUR FERROVIAL	906	18,903.21	0.01	CAD FRANCO-NEVADA	54	3,657.02	0.00
EUR FF GROUP	57	1,115.02	0.00	USD FRANKLIN RESOURCES	735	25,501.97	0.01
EUR FIAT INVESTMENTS CHRYSLER -A-	2,019	40,971.39	0.01	USD FRANKLIN STREET PROPERTIES	1,217	10,234.90	0.00
MXN FIBRA UNO ADMINISTRACON	9,339	13,997.96	0.00	EUR FRAPORT	83	8,147.84	0.00
BRL FIBRIA CELULOSE	751	14,694.05	0.00	USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD -B-	2,835	49,802.75	0.01
USD FIDELITY NATIONAL	678	65,322.09	0.02	EUR FRESENIUS	1,691	129,083.89	0.05
USD FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP a	521	20,857.50	0.01	EUR FRESENIUS MEDICAL CARE	404	41,271.75	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP	1,476	46,876.41	0.01	GBP FRESNILLO	368	6,550.11	0.00
CAD FINNING INTERNATIONAL	49	1,172.58	0.00	JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	5	21,180.32	0.01
CAD FIRST CAPITAL REALTY	1,827	28,843.59	0.01	TWD FUBON FINANCIAL HOLDING	16,827	28,913.00	0.01
USD FIRST DATA -A-	813	13,015.12	0.00	EUR FUCHS PETROLUB SE (pref. shares)	126	6,847.70	0.00
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	32,542	22,600.78	0.01				
USD FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1,427	41,711.05	0.01				
HKD FIRST PACIFIC	2,303	1,253.16	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY FUJI ELECTRIC HOLDINGS	724	4,894.13	0.00	TWD GLOBALWAFERS CO LTD	646	10,276.59	0.00
JPY FUJIFILM HOLDINGS	516	20,373.92	0.01	PHP GLOBE TELECOM	109	3,385.40	0.00
JPY FUJITSU	2,461	14,788.58	0.00	THB GLOW ENERGY PUBLIC	1,537	4,179.52	0.00
JPY FUKUOKA FINANCIAL	1,010	5,467.88	0.00	COMPANY (for. reg.shares)			
JPY FUKUOKA REIT	7	11,296.49	0.00	JPY GLP J-REIT	35	39,033.24	0.01
HKD FULLSHARE HOLDINGS	20,388	11,300.44	0.00	ZAR GOLD FIELDS	2,271	9,196.62	0.00
HKD FUYAO GLASS INDUSTRY	1,392	5,366.68	0.00	CAD GOLDCORP	251	3,461.63	0.00
GROUP -H-				SGD GOLDEN AGRI-RESOURCES	7,512	2,005.15	0.00
USD F5 NETWORKS	122	17,673.04	0.01	USD GOLDMAN SACHS GROUP	1,249	314,632.96	0.10
USD GAIL INDIA (reg. -S-) GDR	1,220	49,540.92	0.01	HKD GOME ELECTRICAL	33,979	3,680.04	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINMENT	2,513	22,811.00	0.01	APPLIANCES HOLDING			
GROUP LTD				AUD GOODMAN GROUP (stapled	22,565	145,910.21	0.05
EUR GALP ENERGIA -B-	2,610	49,129.42	0.01	security)			
CHF GAM HOLDING (reg. shares)	537	9,004.72	0.00	USD GOODYEAR TIRE & RUBBER	558	14,822.79	0.00
EUR GAMESA CORPORACION	452	7,240.14	0.00	USD GOVERNMENT PROPERTIES	1,173	16,024.49	0.00
TECNOLOGICA				INCOME TRUST			
USD GAMING AND LEISURE	2,352	78,737.63	0.02	AUD GPT GROUP (stapled	23,051	83,809.03	0.03
PROPERTIES				security)			
MYR GAMUDA	5,669	7,547.89	0.00	GBP GRAINGER	4,886	19,808.81	0.01
USD GAP	450	14,045.93	0.00	USD GRAMERCY PROPERTY TRUST	1,864	40,501.47	0.01
USD GARMIN (reg. shares)	284	16,722.80	0.00	(reg. shares)			
USD GARTNER	195	22,927.91	0.01	EUR GRAND CITY PROPERTIES	1,300	31,046.86	0.01
EUR GAS NATURAL	671	15,995.51	0.00	CAD GRANITE REAL ESTATE	569	22,406.29	0.01
USD GAZPROM	210	521.53	0.00	INVESTMENT (units)			
USD GAZPROM PJSC ADR	15,744	76,609.36	0.02	GBP GREAT PORTLAND ESTATES	3,355	31,341.46	0.01
HKD GCL-POLY ENERGY HOLDINGS	40,628	5,021.30	0.00	PLC			
GBP GCP STUDENT LIVING	4,549	8,869.43	0.00	HKD GREAT WALL MOTOR -H-	8,006	8,028.29	0.00
EUR GEA GROUP	343	14,593.18	0.00	CAD GREAT WEST LIFEKO	86	2,193.30	0.00
CHF GEBERIT	50	22,203.54	0.01	EUR GREEK ORGANISATION OF	633	7,234.88	0.00
EUR GECINA	644	111,718.23	0.03	FOOTBALL PROGNOSTICS			
HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	14,172	40,810.86	0.01	EUR GREEN REAL ESTATE	8,124	15,127.09	0.00
LTD				INVESTMENT TRUST			
USD GENERAL DYNAMICS	501	110,571.10	0.03	EUR GRIFOLS -A-	563	15,927.34	0.00
USD GENERAL ELECTRIC	18,044	243,239.77	0.08	EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT	152	17,372.50	0.01
TWD GENERAL INTERFACE	448	2,709.21	0.00	EUR GROUPE EUROTUNNEL	863	12,312.26	0.00
SOLUTION (reg. shares)				(regroupement)			
USD GENERAL MILLS	1,153	51,940.26	0.02	ZAR GROWTHPOINT PROPERTIES	6,685	16,029.05	0.00
USD GENERAL MOTORS	2,456	89,239.29	0.03	(units)			
MXN GENERA SAB DE CV	1,119	813.01	0.00	MXN GRUMA SA De CV GRUMA	806	9,204.92	0.00
MYR GENTING	5,475	12,314.59	0.00	PLN GRUPA AZOTY	137	2,247.12	0.00
SGD GENTING INTERNATIONAL	6,430	5,295.57	0.00	MXN GRUPO AEROPORTUARIO DE	1,104	10,865.35	0.00
MYR GENTING MALAYSIA	7,937	9,951.49	0.00	PACIFICO -B-			
MYR GENTING PLANTATIONS BHD	1,979	5,219.11	0.00	MXN GRUPO AEROPORTUARIO DEL	616	10,348.72	0.00
USD GENUINE PARTS	327	29,411.06	0.01	SURESTE -B-			
CAD GEORGE WESTON	15	1,177.20	0.00	USD GRUPO AVAL ACCIONES Y	1,442	11,983.89	0.00
BRL GERDAU (pref. shares)	2,325	10,844.25	0.00	VALORES ADR			
USD GETTY REALTY	360	9,086.11	0.00	MXN GRUPO BIMBO -A-	5,820	12,683.01	0.00
HKD GF SECURITIES	4,267	7,839.26	0.00	MXN GRUPO CARSO -A1-	692	2,426.93	0.00
USD GGP	8,520	174,309.60	0.06	MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE	7,092	43,177.01	0.01
TWD GIANT MANUFACTURE	945	4,957.94	0.00	MXN GRUPO FINANCIERO INBURSA	6,304	10,391.66	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR	65	1,881.03	0.00	-0-			
USD GILEAD SCIENCES	2,581	194,588.77	0.07	MXN GRUPO LALA S. -B-	2,790	3,779.55	0.00
CHF GIVAUDAN (reg. shares)	15	33,242.51	0.01	MXN GRUPO MEXICO SAB DE CV	8,108	26,896.18	0.01
GBP GKN	3,115	20,234.79	0.01	MXN GRUPO TELEvisa -A+L+D-	7,312	23,166.13	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE	8,761	171,328.63	0.06	KRW GS ENGINEERING &	163	4,548.96	0.00
GBP GLENCORE	21,775	108,070.53	0.03	CONSTRUCTION			
USD GLOBAL NET LEASE	834	14,071.99	0.00	KRW GS HOLDINGS	139	8,020.90	0.00
USD GLOBAL PAYMENTS	315	35,106.90	0.01	KRW GS RETAIL CO	94	2,708.40	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
PHP GT CAPITAL HOLDINGS	353	7,899.08	0.00	EUR HEINEKEN HOLDING	216	22,251.04	0.01
HKD GUANGDONG INVESTMENT	9,150	14,386.51	0.00	GBP HELICAL	1,191	5,397.33	0.00
HKD GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP -H-	5,978	11,013.65	0.00	EUR HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS	788	10,638.75	0.00
HKD GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	2,785	6,947.41	0.00	USD HELMERICH & PAYNE	237	15,801.53	0.00
IDR GUDANG GARAM TBK PT	1,691	8,900.43	0.00	SEK HEMFOSA FASTIGHETER	1,790	21,648.16	0.01
GBP GVC HOLDINGS	960	12,374.84	0.00	HKD HENDERSON LAND DEVELOPMENT	13,836	90,087.17	0.03
GBP G4S	2,645	9,204.81	0.00	HKD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	2,337	21,649.84	0.01
USD H & R BLOCK	466	11,842.37	0.00	EUR HENKEL	195	24,530.64	0.01
JPY HACHIJUNI BANK	468	2,517.81	0.00	EUR HENKEL (pref. shares)	335	43,972.17	0.01
TRY HACI OMER SABANCI HOLDING	2,269	6,003.47	0.00	USD HENRY JACK & ASSOCIATES	174	21,040.07	0.01
HKD HAIER ELECTRONICS GROUP	3,829	13,636.25	0.00	USD HENRY SCHEIN	318	21,344.37	0.01
HKD HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	1,740	5,277.98	0.00	GBP HERGREAVES LANSDOWN	465	10,657.31	0.00
HKD HAITONG SECURITIES -H-	9,946	13,153.76	0.00	EUR HERMES INTERNATIONAL	59	35,066.85	0.01
JPY HAKUHODO DY	296	4,047.80	0.00	USD HERSHA HOSPITALITY TRUST -A-	452	8,085.08	0.00
USD HALLIBURTON	1,759	82,566.65	0.02	USD HESS	614	31,102.91	0.01
JPY HAMAMATSU PHOTONICS	183	6,982.00	0.00	USD HEWLETT-PACKARD	3,180	55,780.59	0.02
EUR HAMBORNER REIT	894	10,362.83	0.00	EUR HIBERNIA REIT -144A-(reg. shares)	8,223	14,603.30	0.00
GBP HAMMERSON	10,883	81,920.84	0.02	TWD HIGHWEALTH CONSTRUCTION	3,565	5,490.62	0.00
KRW HANA FINANCIAL GROUP	864	36,961.28	0.01	USD HIGHWOODS PROPERTIES	1,227	53,753.19	0.02
HKD HANERGY THIN FILM POWER GROUP	38,887	0.00	0.00	JPY HIKARI TSUSHIN	30	4,782.21	0.00
HKD HANG LUNG GROUP LTD	938	3,066.87	0.00	USD HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	332	26,159.24	0.01
HKD HANG LUNG PROPERTIES	25,988	60,529.35	0.02	JPY HINO MOTORS	333	4,277.16	0.00
HKD HANG SENG BANK	813	18,822.38	0.01	JPY HIROSE ELECTRIC	45	6,129.65	0.00
KRW HANKOOK TIRE	189	9,337.33	0.00	JPY HISAMITSU PHARMACEUTICAL	79	6,050.53	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HOLDINGS	303	11,237.01	0.00	EUR HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	1,056	22,449.07	0.01
KRW HANMI PHARM CO LTD	17	8,297.20	0.00	JPY HITACHI	6,122	43,926.23	0.01
KRW HANMI SCIENCE	39	3,496.83	0.00	JPY HITACHI CHEMICAL	148	3,270.83	0.00
USD HANNESBRANDS	710	13,086.95	0.00	JPY HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	135	5,158.69	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	114	15,530.39	0.00	JPY HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	87	4,051.44	0.00
KRW HANON SYSTEMS	544	5,894.97	0.00	JPY HITACHI METALS	265	3,084.87	0.00
KRW HANSSEM	41	5,808.34	0.00	TWD HIWIN TECHNOLOGIES	812	11,550.41	0.00
GBP HANSTEEN HOLDINGS	4,712	8,434.57	0.00	HKD HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC INVESTMENTS	2,815	2,726.11	0.00
KRW HANWHA	108	3,983.70	0.00	HKD HKEX	1,242	40,399.54	0.01
KRW HANWHA CHEMICAL CORP	315	8,726.57	0.00	HKD HKT (stapled security)	4,009	5,042.32	0.00
KRW HANWHA LIFE INSURANCE	1,047	6,170.80	0.00	EUR HOCHTIEF	37	6,900.14	0.00
MYR HAP SENG CONSOLIDATED	2,287	5,748.27	0.00	USD HOLLYFRONTIER	369	18,040.85	0.01
USD HARLEY-DAVIDSON	358	15,331.08	0.00	USD HOLOGIC	600	22,424.39	0.01
USD HARRIS	245	39,574.40	0.01	USD HOME DEPOT	3,108	553,918.85	0.18
MYR HARTALEGA HOLDINGS	7,211	10,942.57	0.00	THB HOME PRODUCT CENTER (for. reg. shares)	8,575	3,814.36	0.00
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	653	33,629.66	0.01	TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	43,279	133,591.19	0.05
AUD HARVEY NORMAN HOLDINGS	591	1,671.73	0.00	JPY HONDA MOTOR	2,170	74,305.04	0.02
USD HASBRO	225	18,953.59	0.01	USD HONEYWELL INTERNATIONAL	1,472	212,731.50	0.07
USD HCA HOLDINGS	522	50,671.86	0.02	HKD HONG KONG & CHINA GAS	8,913	18,307.54	0.01
USD HCP	6,700	155,642.25	0.06	MYR HONG LEONG BANK	1,790	8,654.81	0.00
USD HD SUPPLY HOLDINGS	258	9,796.29	0.00				
USD HEALTHCARE REALTY TRUST	1,471	40,772.39	0.01				
USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	2,444	64,640.89	0.02				
AUD HEALTHSCOPE	1,842	2,734.64	0.00				
EUR HEIDELBERGCEMENT	278	27,274.16	0.01				
EUR HEINEKEN	1,276	136,992.68	0.05				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MYR HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	363	1,800.05	0.00	USD IAC / INTERACTIVECORP (when issued)	154	24,058.77	0.01
USD HONGKONG LAND HOLDINGS	14,950	103,004.14	0.03	EUR IBERDROLA	26,107	191,748.36	0.07
USD HORMEL FOODS	667	22,875.34	0.01	USD IBM	2,675	410,405.64	0.13
JPY HOSHIZAKI ELECTRIC	68	5,959.18	0.00	EUR ICAD	484	46,945.44	0.01
USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,959	49,634.16	0.01	USD ICICI BANK ADR	7,730	68,410.77	0.02
USD HOST HOTELS AND RESORTS	10,328	192,523.15	0.07	JPY IDEMITSU KOSAN	168	6,324.02	0.00
TWD HOTAI MOTOR	845	8,422.69	0.00	USD IDEX	140	19,997.98	0.01
KRW HOTEL SHILLA	99	8,584.21	0.00	USD IDEXX LABORATORIES	186	35,599.42	0.01
JPY HOYA	483	24,094.15	0.01	EUR IGD SIIQ (reg shares)	435	4,063.50	0.00
USD HP	3,218	70,534.39	0.02	CAD IGM FINANCIAL	21	621.65	0.00
CAD H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,548	57,881.50	0.02	MYR IHH HEALTHCARE	8,906	13,815.29	0.00
GBP HSBC HOLDINGS	35,578	332,092.82	0.11	JPY IHI	197	6,090.67	0.00
TWD HTC CORPORATION	1,939	4,409.95	0.00	USD IHS MARKIT	845	40,770.91	0.01
TWD HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	26,884	16,135.96	0.00	JPY IIDA GROUP HOLDINGS	179	3,297.60	0.00
HKD HUANENG POWER INTERNATIONAL	12,432	8,347.82	0.00	MYR IJM	6,449	4,484.75	0.00
HKD HUANENG RENEWABLES CORPORATION -H-	17,504	6,534.81	0.00	EUR ILIAD	49	10,044.11	0.00
HKD HUATAI SECURITIES -H-	4,396	8,457.69	0.00	USD ILLINOIS TOOL WORKS	603	94,411.37	0.03
USD HUDSON PACIFIC	1,884	61,277.97	0.02	USD ILLUMINA	299	70,614.42	0.02
SEK HUFVUDSTADEN -A-	1,307	19,330.62	0.01	EUR IMERYS	68	6,558.67	0.00
EUR HUGO BOSS (reg. shares)	122	10,589.92	0.00	GBP IMI	481	7,279.85	0.00
JPY HULIC	4,516	48,747.82	0.01	GBP IMPERIAL BRANDS	1,694	57,667.03	0.02
JPY HULIC REIT	11	17,215.08	0.01	ZAR IMPERIAL HOLDINGS	405	7,970.40	0.00
USD HUMANA	296	79,479.18	0.02	CAD IMPERIAL OIL	86	2,284.33	0.00
USD HUNTINGTON	94	24,262.71	0.01	AUD INCITEC PIVOT	1,791	4,820.86	0.00
USD HUNTINGTON BANCSHARES	2,155	32,545.75	0.01	USD INCYTE	370	30,804.51	0.01
CAD HUSKY ENERGY	102	1,464.39	0.00	IDR INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TB	5,276	6,131.67	0.00
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	5,545	1,635.79	0.00	THB INDORAMA VENTURES (nvdr)	4,048	7,350.88	0.00
CAD HYDRO ONE	87	1,412.97	0.00	THB INDORAMA VENTURES PUBLIC COMPANY	1,238	2,248.61	0.00
KRW HYOSUNG	71	7,944.47	0.00	EUR INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	2,048	64,044.26	0.02
BRL HYPERMARCAS	975	10,604.20	0.00	JPY INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	17	18,891.78	0.01
ZAR HYPROP INVESTMENTS	761	6,949.06	0.00	HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	210,647	180,631.48	0.06
HKD HYSAN DEVELOPMENT	7,995	42,274.14	0.01	KRW INDUSTRIAL BANK OF KOREA	822	12,030.39	0.00
KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE	40	3,415.70	0.00	CAD INDUSTRIAL-ALLIANCE LIFE INSURANCE	31	1,271.35	0.00
KRW HYUNDAI DEVELOPMENT - ENGINEERING & CONSTRUCTION	184	6,559.87	0.00	MXN INDUSTRIAS PENOLES	398	8,015.18	0.00
KRW HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	206	8,243.86	0.00	QAR INDUSTRIES OF QATAR	370	10,673.68	0.00
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	208	7,672.49	0.00	EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	4,715	126,071.26	0.05
KRW HYUNDAI GLOVIS CO LTD	44	7,438.03	0.00	USD INFOSYS ADR	8,928	159,356.30	0.06
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	117	15,042.77	0.00	MXN INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	2,094	10,198.46	0.00
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDI	25	10,056.40	0.00	EUR ING GROUP	7,298	122,963.63	0.05
KRW HYUNDAI MOBIS	188	44,899.42	0.01	KRW ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	118	4,949.37	0.00
KRW HYUNDAI MOTOR	464	62,482.09	0.02	EUR INGENICO GROUP	110	8,896.16	0.00
KRW HYUNDAI MOTOR CO (pref. shares)	18	1,437.35	0.00	USD INGERSOLL-RAND PLC	501	42,824.11	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR E. 1999	58	5,113.35	0.00	USD INGREDION	163	21,052.09	0.01
KRW HYUNDAI STEEL	123	5,938.83	0.00	EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	3,407	39,392.01	0.01
KRW HYUNDAI WIA WIA	37	1,896.22	0.00	EUR INNOGY	264	12,509.57	0.00
				TWD INNOLUX	21,679	9,480.12	0.00
				JPY INPEX	1,192	14,531.98	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
AUD INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,513	14,416.30	0.00	JPY JAPAN AIRLINES	144	5,803.89	0.00
CAD INTACT FINANCIAL	40	3,016.57	0.00	JPY JAPAN AIRPORT TERMINAL	56	2,162.51	0.00
USD INTEL	10,347	538,853.72	0.17	JPY JAPAN EXCELLENT	14	17,951.35	0.01
CAD INTER PIPELINE	110	1,915.04	0.00	JPY JAPAN HOTEL REIT	47	33,152.06	0.01
RUB INTER RAO UES PJSC	82,312	5,482.68	0.00	INVESTMENT			
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE	1,150	83,366.87	0.02	JPY JAPAN LOGISTICS	10	20,608.55	0.01
GBP INTERCONTINENTAL HOTELS	320	19,151.17	0.01	JPY JAPAN POST BANK	516	6,958.01	0.00
GROUP				JPY JAPAN POST HOLDINGS	1,966	23,752.26	0.01
EUR INTERNATIONAL	1,140	9,845.74	0.00	JPY JAPAN PRIME REALTY	11	39,612.72	0.01
CONSOLIDATED AIRLINES				INVESTMENT			
GROUP				JPY JAPAN REAL ESTATE	16	82,613.89	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	153	21,004.02	0.01	INVESTMENT			
USD INTERNATIONAL PAPER	763	40,785.62	0.01	JPY JAPAN RENTAL HOUSING	17	13,344.57	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP	761	17,525.98	0.01	INVESTMENTS			
GBP INTERTEK GROUP	293	19,149.92	0.01	JPY JAPAN RETAIL FUND	35	68,463.30	0.02
EUR INTERVEST OFFICES	193	5,469.63	0.00	INVESTMENT			
EUR INTESA SANPAOLO	56,395	204,846.59	0.07	JPY JAPAN TOBACCO	1,403	40,035.40	0.01
EUR INTESA SANPAOLO (risp)	1,724	6,526.04	0.00	SGD JARDINE CYCLE & CARRIAGE	89	2,349.93	0.00
PHP INTL CONTAINER TERMINAL SERV	2,004	3,840.79	0.00	USD JARDINE MATHESON HOLDINGS	232	14,303.48	0.00
GBP INTU PROPERTIES PLC	10,571	30,800.13	0.01	USD JARDINE STRATEGIC	229	8,788.43	0.00
USD INTUIT	472	81,751.64	0.02	HOLDINGS			
USD INTUITIVE SURGICAL	231	95,287.59	0.03	PLN JASTRZEBSKA SPOLKA	105	2,491.93	0.00
TWD INVENTEC	4,155	3,291.77	0.00	WEGLOWA			
USD INVESCO	780	24,964.66	0.01	USD JAZZ PHARMACEUTICALS	119	17,916.19	0.01
AUD INVESTA OFFICE FUND	6,459	21,353.47	0.01	USD J.B HUNT TRANSPORT	168	19,739.33	0.01
GBP INVESTEC	1,164	8,975.81	0.00	SERVICES			
ZAR INVESTEC	618	4,814.39	0.00	USD JBG SMITH PROPERTIES	1,038	34,976.74	0.01
BRL INVESTIMENTOS ITAU (pref. shares)	11,086	45,996.84	0.01	BRL JBS	2,193	6,169.41	0.00
USD INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,404	7,286.00	0.00	EUR JC DECAUX	140	4,859.78	0.00
JPY INVINCIBLE INVESTMENT	44	20,280.82	0.01	USD JD.COM ADR	1,890	76,512.12	0.02
USD INVITATION HOMES (reg. shares)	4,157	94,906.33	0.03	CAD JEAN COUTU GROUP S. -A-	27	523.30	0.00
MYR IOI CORPORATION	9,115	11,264.28	0.00	(subord. voting)			
MYR IOI PROPERTIES GROUP	5,722	2,381.70	0.00	EUR JERONIMO MARTINS	496	9,035.38	0.00
USD IPG PHOTONICS	80	18,569.50	0.01	JPY JFE HOLDINGS	656	13,068.26	0.00
EUR IPSEN	72	11,146.11	0.00	PHP JG SUMMIT HOLDINGS	8,220	9,877.70	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC	275	26,999.20	0.01	JPY JGC	261	5,587.07	0.00
EUR IRISH RESIDENT	4,244	7,255.47	0.00	HKD JIANGSU EXPRESSWAY S. -H-	3,183	4,501.17	0.00
USD IRON MOUNTAIN REIT	529	17,370.81	0.01	HKD JIANGXI COPPER -H-	1,691	2,412.79	0.00
THB IRPC PUBLIC (for. reg. shares)	35,088	8,140.40	0.00	USD JM SMUCKER	194	24,076.79	0.01
JPY ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	421	4,607.33	0.00	GBP JOHN WOOD GROUP	1,179	8,930.75	0.00
JPY ISUZU MOTORS	690	10,441.13	0.00	USD JOHNSON & JOHNSON	6,315	809,266.45	0.25
USD ITAU CORPBANCA (reg. shares) ADR	900	13,186.06	0.00	USD JOHNSON CONTROLS	1,863	65,654.92	0.02
BRL ITAU UNIBANCO HOLDING (pref. shares)	9,252	142,826.43	0.05	INTERNATIONAL			
JPY ITOCHU	1,906	36,773.50	0.01	GBP JOHNSON MATTHEY	355	15,130.23	0.00
GBP ITV	6,280	12,698.65	0.00	PHP JOLLIBEE FOODS	1,780	10,201.63	0.00
JPY J FRONT RETAILING	308	5,122.55	0.00	USD JONES LANG LASALLE	64	11,171.05	0.00
GBP J. SAINSBURY	2,921	9,786.49	0.00	USD JP MORGAN CHASE	8,011	880,979.03	0.27
USD JACOBS ENGINEERING GROUP	222	13,119.55	0.00	JPY JSR	247	5,481.63	0.00
AUD JAMES HARDIES INDUSTRIES	468	8,208.39	0.00	JPY JTEKT	311	4,497.46	0.00
				CHF JULIUS BAER GRUPPE	56	3,456.09	0.00
				EUR JUMBO	389	6,939.10	0.00
				USD JUNIPER NETWORKS	808	19,658.26	0.01
				JPY JX HOLDINGS	3,977	23,845.69	0.01
				EUR K & S	375	10,822.96	0.00
				JPY KAJIMA	1,110	10,301.50	0.00
				JPY KAKAKU.COM	154	2,687.89	0.00
				IDR KALBE FARMA	55,620	6,059.98	0.00
				JPY KAMIGUMI	135	2,991.02	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY KANEKA	338	3,332.18	0.00	USD KLA-TENCOR	317	34,562.41	0.01
KRW KANGWON LAND	345	8,810.13	0.00	EUR KLEPIERRE	2,812	113,268.07	0.03
JPY KANSAI ELECTRIC POWER	878	11,389.14	0.00	SEK KLOVERN -B-	6,835	8,438.77	0.00
JPY KANSAI PAINT	261	6,033.05	0.00	USD KNIGHT-SWIFT	288	13,247.86	0.00
USD KANSAS CITY SOUTHERN	225	24,736.21	0.01	TRANSPORTATION HO			
INDUSTRIES				JPY KOBE STEEL	391	3,833.76	0.00
JPY KAO	629	46,922.64	0.01	TRY KOC HOLDING	2,422	9,954.20	0.00
THB KASIKORN BANK PUBLIC (for.	5,381	36,673.79	0.01	USD KOHL'S	273	17,902.99	0.01
reg. shares)				JPY KOITO MANUFACTURING	140	9,646.22	0.00
JPY KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	193	6,144.32	0.00	JPY KOMATSU	1,175	38,713.64	0.01
KRW KB FINANCIAL GROUP	1,155	66,768.00	0.02	CZK KOMERCNI BANKA	237	10,795.75	0.00
EUR KBC GROUP	471	40,977.35	0.01	JPY KONAMI	116	5,794.00	0.00
KRW KCC	15	4,701.53	0.00	EUR KONE -B-	631	31,475.99	0.01
THB KCE ELECTRONICS PUBLIC	955	2,047.03	0.00	JPY KONICA MINOLTA	603	5,065.44	0.00
FOREIGN REGISTERED				EUR KONINKLIJKE AHOLD	5,313	125,724.81	0.05
JPY KDDI	2,295	58,373.66	0.02	DELHAIZE			
JPY KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	125	3,864.03	0.00	EUR KONINKLIJKE BOSKALIS	166	4,848.06	0.00
JPY KEIKYU CORP	300	5,231.67	0.00	WESTMINSTER			
JPY KEIO CORP	150	6,386.65	0.00	EUR KONINKLIJKE DSM	341	33,795.08	0.01
JPY KEISEI ELECTRIC RAILWAY	175	5,322.42	0.00	EUR KONINKLIJKE KPN	6,277	18,813.48	0.01
USD KELLOGG	540	35,126.99	0.01	EUR KONINKLIJKE VOPAK	133	6,526.11	0.00
JPY KENEDIX OFFICE INVESTMENT	4	25,537.22	0.01	KRW KOREA AEROSPACE	201	9,423.86	0.00
JPY KENEDIYX RETAIL REIT	6	12,651.72	0.00	INDUSTRIES			
USD KENNEDY-WILSON HOLDINGS	1,454	25,306.60	0.01	KRW KOREA ELECTRIC POWER	739	22,808.52	0.01
KRW KEPCO PLANT SERVICES &	92	3,918.41	0.00	KRW KOREA GAS	133	6,047.60	0.00
ENGINEERING				KRW KOREA INVESTMENT HOLDINGS	109	8,439.30	0.00
SGD KEPPEL	1,525	9,033.83	0.00	KRW KOREA ZINC	15	6,746.07	0.00
SGD KEPPEL REIT	22,535	20,794.01	0.01	KRW KOREAN AIR	142	4,349.38	0.00
EUR KERING	276	131,775.90	0.05	JPY KOSE	39	8,019.39	0.00
EUR KERRY GROUP -A-	296	29,978.68	0.01	USD KROGER	1,619	38,761.00	0.01
HKD KERRY PROPERTIES	691	3,114.28	0.00	BRL KROTON EDUCACIONAL (conv.	3,975	16,266.58	0.00
USD KEYCORP	2,168	42,391.22	0.01	shares)			
JPY KEYENCE	123	75,675.46	0.02	THB KRUNG THAI BANK PUBLIC	6,484	3,942.58	0.00
CAD KEYERA	60	1,546.99	0.00	COMPANY (for. reg.shares)			
PLN KGHM POLSKA MIEDZ	210	5,331.64	0.00	KRW KT CORPORATION	105	2,688.46	0.00
KRW KIA MOTORS	664	19,836.87	0.01	KRW KT& G CORP	366	34,308.84	0.01
JPY KIKKOMAN	186	7,442.62	0.00	MYR KUALA LUMPUR KEPONG	2,059	13,614.89	0.00
CAD KILLAM APARTMENT REAL	965	10,385.63	0.00	JPY KUBOTA	1,318	22,856.75	0.01
ESTATE				CHF KUEHNE & NAGEL	14	2,133.48	0.00
USD KILROY REALTY	1,163	82,555.29	0.02	INTERNATIONAL			
MXN KIMBERLY CLARK DE MEXICO	5,402	10,073.87	0.00	ZAR KUMBA IRON ORE	176	4,196.95	0.00
-A-				KRW KUMHO PETRO CHEMICALS	63	5,681.18	0.00
USD KIMBERLY-CLARK	700	77,070.52	0.02	SEK KUNGSLEDEN	2,242	14,921.94	0.00
USD KIMCO REALTY	5,982	86,135.50	0.03	HKD KUNLUN ENERGY COMPANY	9,946	8,579.09	0.00
USD KINDER MORGAN	3,973	59,828.30	0.02	JPY KURARAY	448	7,666.82	0.00
HKD KINGBOARD CHEMICALS	1,591	7,268.78	0.00	JPY KURITA WATER INDUSTRIES	125	3,993.81	0.00
HOLDINGS				JPY KYOCERA	401	22,323.81	0.01
GBP KINGFISHER	3,882	15,928.48	0.00	JPY KYOWA HAKKO KIRIN	328	7,057.17	0.00
HKD KINGSOFT CORPORATION	1,989	6,310.76	0.00	JPY KYUSHU ELECTRIC POWER	536	6,427.31	0.00
HKD KINGSTON FINANCIAL GROUP	4,356	1,947.93	0.00	JPY KYUSHU FINANCIAL GROUP	466	2,306.74	0.00
LTD				JPY KYUSHU RAILWAY COMPANY	203	6,289.54	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP	362	1,428.49	0.00	USD L BRANDS	518	19,794.94	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOLDINGS	232	9,054.17	0.00	USD LABORATORY CORP OF	205	33,100.47	0.01
EUR KION GROUP	130	12,063.85	0.00	AMERICA HOLDINGS			
JPY KIRIN HOLDINGS	1,113	29,444.17	0.01	CHF LAFARGEHOLCIM (reg.	615	33,584.92	0.01
USD KITE REALTY GROUP TRUST	1,013	15,432.25	0.00	shares)			
NZD KIWI PROPERTY	16,871	16,309.04	0.00	EUR LAGARDERE (reg. shares)	209	5,956.35	0.00
BRL KLABIN dac (pref. shares)	1,750	10,902.00	0.00	USD LAM RESEARCH	340	68,991.66	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP LAND SECURITIES GROUP PLC	9,795	128,761.98	0.05	JPY LIXIL GROUP CORPORATION	335	7,357.87	0.00
CHF LANDIS+GYR GROUP AG	111	8,582.85	0.00	USD LKQ	597	22,653.53	0.01
EUR LANXESS	173	13,214.28	0.00	GBP LLOYDS BANKING GROUP	128,060	116,158.42	0.04
EUR LAR ESPANA	1,056	12,663.49	0.00	CAD LOBLAW COMPANIES	63	3,177.11	0.00
TWD LARGAN PRECISION	298	33,922.72	0.01	BRL LOCALIZA RENT A CAR	1,362	11,773.68	0.00
USD LARSEN & TOUBRO GDR	4,853	97,539.92	0.03	USD LOCKHEED MARTIN	536	181,188.48	0.06
USD LAS VEGAS SANDS	790	56,829.00	0.02	USD LOEWS	497	24,706.92	0.01
USD LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,366	39,630.71	0.01	CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	267	9,732.15	0.00
USD LATAM AIRLINES GROUP ADR	1,173	18,055.20	0.01	BRL LOJAS AMERICANAS (pref. shares)	2,513	14,247.38	0.00
JPY LAWSON	63	4,274.36	0.00	BRL LOJAS RENNER	2,291	23,676.08	0.01
USD LEAR	140	26,016.65	0.01	GBP LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	556	32,189.59	0.01
EUR LEASINVEST REAL ESTATE	25	2,903.96	0.00	GBP LONDONMETRIC PROPERTY	7,615	19,036.47	0.01
HKD LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	5,619	5,935.47	0.00	HKD LONGFOR PROPERTIES	4,277	13,077.72	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN (reg. shares)	755	84,816.22	0.03	CHF LONZA GROUP (reg. shares)	157	36,815.77	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GROUP	10,607	38,359.65	0.01	EUR L'OREAL	939	211,849.46	0.07
USD LEGGETT & PLATT	250	11,084.86	0.00	PLN LOTOS	221	3,408.04	0.00
EUR LEGRAND	1,431	112,069.32	0.03	KRW LOTTE CHEMICAL	45	18,160.59	0.01
USD LEIDOS HOLDINGS	313	20,457.78	0.01	KRW LOTTE CONFECTIONERY	87	5,193.93	0.00
AUD LENDLEASE GROUP	600	7,960.00	0.00	KRW LOTTE SHOPPING	33	7,259.72	0.00
USD LENNAR -A-	526	31,004.25	0.01	USD LOWE'S COMPANIES	1,639	143,824.40	0.05
USD LENNOX INTERNATIONAL	85	17,448.07	0.01	PLN LPP	4	9,220.25	0.00
HKD LENOVO GROUP	21,085	10,772.90	0.00	USD LTC PROPERTIES	478	18,164.12	0.01
EUR LEONARDO	758	8,739.23	0.00	USD LUKOIL ADR	1,303	89,770.97	0.03
CHF LEONTEQ	52	2,940.97	0.00	RUB LUKOIL PJSC	8	541.96	0.00
USD LEUCADIA NATIONAL	722	16,419.01	0.00	USD LULULEMON ATHLETICA	204	18,206.59	0.01
USD LEXINGTON REALITY TRUST	2,833	22,295.28	0.01	CAD LUNDIN MINING	190	1,245.60	0.00
KRW LG	279	22,731.74	0.01	EUR LUXOTTICA	313	19,461.86	0.01
KRW LG CHEM (pref. shares)	18	3,569.09	0.00	EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	868	266,968.74	0.09
KRW LG CHEMICAL	138	49,972.68	0.01	USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	676	71,391.60	0.02
KRW LG DISPLAY CO LTD	617	14,966.31	0.00	USD L3 TECHNOLOGIES (reg. shares)	165	34,271.99	0.01
KRW LG ELECTRONICS	317	32,387.70	0.01	BRL M DIAS BRANCO SA	328	5,037.24	0.00
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	8	5,141.85	0.00	INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS			
KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	28	31,809.34	0.01	JPY MABUCHI MOTOR	70	3,420.53	0.00
KRW LG INNOTEK	39	4,563.25	0.00	USD MACERICH	1,879	105,244.32	0.03
HKD LI & FUNG	6,266	3,065.97	0.00	USD MACK-CALI REALTY	1,054	17,618.27	0.01
USD LIBERTY BROADB c -C-	207	17,736.11	0.01	AUD MACQUARIE GROUP	343	27,084.87	0.01
USD LIBERTY GLOBAL -A-	342	10,708.63	0.00	USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	135	4,999.82	0.00
USD LIBERTY GLOBAL -C-	1,233	37,513.46	0.01	TWD MACRONIX INTERNATIONAL	5,768	9,713.94	0.00
ZAR LIBERTY HOLDINGS	399	4,232.22	0.00	USD MACY'S	625	18,582.75	0.01
USD LIBERTY INTERACTIVE -A-	888	22,341.87	0.01	CAD MAGNA INTERNATIONAL (v) - A-	99	5,560.93	0.00
USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	426	13,145.01	0.00	USD MAGNIT GDR	1,094	20,159.83	0.01
USD LIBERTY MEDIA SIRIUS -A-	192	7,894.15	0.00	USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	630	484.28	0.00
USD LIBERTY MEDIA SIRIUS -C-	374	15,281.55	0.00	USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS (reg.shares) GDR	423	4,206.44	0.00
USD LIBERTY PROPERTY TRUST	2,002	79,547.58	0.02	USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR	7,244	83,308.76	0.02
ZAR LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	3,900	9,088.51	0.00	JPY MAKITA	280	13,686.32	0.00
USD LIFE STORAGE	536	44,796.90	0.01	MYR MALAYAN BANKING	12,741	34,652.01	0.01
CAD LINAMAR	13	683.63	0.00	MYR MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	2,313	5,292.48	0.00
USD LINCOLN NATIONAL	453	33,112.52	0.01				
EUR LINDE AG	349	73,417.85	0.02				
CHF LINDT & SPRUENGLI	0	1,614.09	0.00				
JPY LINE	54	2,131.29	0.00				
JPY LION	284	5,773.90	0.00				
TWD LITE-ON TECHNOLOGY	4,988	6,962.97	0.00				
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT	308	12,959.02	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MYR MALAYSIA INTERNATIONAL SHIPPING	589	1,073.13	0.00	NZD MERCURY NZ	731	1,698.07	0.00
EUR MAN	66	7,747.75	0.00	NZD MERIDIAN ENERGY	1,360	2,801.13	0.00
PHP MANILA ELECTRIC	1,253	7,637.36	0.00	GBP MERLIN ENTERTAINMENTS	1,256	6,105.64	0.00
USD MANPOWER	123	14,156.36	0.00	EUR MERLIN PROPERTIES	4,002	61,226.88	0.02
CAD MANULIFE FINANCIAL	573	10,622.97	0.00	CAD METHANEX	25	1,521.71	0.00
EUR MAPFRE (reg. shares)	1,918	6,371.43	0.00	USD METLIFE	1,692	77,649.08	0.02
SGD MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. shares)	21,970	26,304.57	0.01	CAD METRO	66	2,102.01	0.00
SGD MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	15,180	23,499.85	0.01	EUR METRO AG	369	6,534.20	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST	23,667	22,199.54	0.01	PHP METRO PACIFIC INVESTMENTS	59,872	6,012.75	0.00
USD MARATHON OIL	1,829	29,509.02	0.01	PHP METROPOLITAN BANK & TRUST	4,301	7,072.10	0.00
USD MARATHON PETROLEUM (when issued)	1,006	73,526.01	0.02	EUR METSO	212	6,685.88	0.00
USD MARKEL	28	32,965.22	0.01	USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	50	28,558.74	0.01
GBP MARKS & SPENCER	2,798	10,606.59	0.00	MXN MEXICHEM SAB DE CV	4,079	12,432.54	0.00
USD MARRIOTT INTERNATIONAL - A-	607	82,478.91	0.02	HKD MGM CHINA HOLDINGS	1,007	2,597.30	0.00
USD MARSH & MCLENNAN	1,000	82,573.18	0.02	USD MGM RESORTS INTERNATIONAL	966	33,838.18	0.01
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS	132	27,346.89	0.01	USD MICHAEL KORS	348	21,625.37	0.01
JPY MARUBENI	2,066	14,891.03	0.00	EUR MICHELIN (reg. shares)	322	47,426.70	0.01
JPY MARUI	251	5,002.59	0.00	GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	761	10,540.92	0.00
JPY MARUICHI STEEL TUBE	71	2,138.80	0.00	USD MICROCHIP TECHNOLOGY	490	44,748.17	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY GROUP	888	18,640.42	0.01	USD MICRON TECHNOLOGY	2,268	118,277.43	0.05
USD MASCO	518	20,964.23	0.01	USD MICROSOFT	15,850	1,446,627.99	0.44
QAR MASRAF AL RAYAN	1,009	9,793.37	0.00	TWD MICRO-STAR INTERNATIONAL	1,691	5,665.38	0.00
USD MASTERCARD	1,894	331,741.79	0.11	USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	1,578	143,970.67	0.05
USD MATTEL	723	9,512.57	0.00	USD MIDDLEBY	109	13,454.79	0.00
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	582	35,018.09	0.01	JPY MINEBEA	481	10,155.11	0.00
MYR MAXIS BHD	5,216	7,660.15	0.00	THB MINOR INTERNATIONAL PUBLIC (for. reg.)	6,604	8,030.28	0.00
JPY MAZDA MOTOR	719	9,530.30	0.00	HKD MINTH GROUP	760	3,461.94	0.00
PLN MBANK	50	6,086.13	0.00	AUD MIRVAC GROUP	47,363	78,109.49	0.02
USD MC CORMICK (non voting)	231	24,593.35	0.01	JPY MISUMI	357	9,721.55	0.00
USD MCDONALD'S	2,520	394,075.48	0.13	JPY MITSUBISHI	1,911	50,777.09	0.02
JPY MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	82	3,864.93	0.00	JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	1,786	17,126.05	0.01
USD MCKESSON	432	60,866.40	0.02	JPY MITSUBISHI ELECTRIC	2,463	39,353.66	0.01
JPY MEBUKI FINANCIAL GROUP	1,288	4,939.71	0.00	JPY MITSUBISHI ESTATE	15,465	254,476.25	0.09
CHF MEDARTIS HOLDING AG	66	4,830.96	0.00	JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	217	5,148.03	0.00
TWD MEDiatek	4,365	49,549.56	0.01	JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	401	15,288.07	0.00
AUD MEDIBANK PRIVATE	2,923	6,501.59	0.00	JPY MITSUBISHI MATERIALS	135	3,957.96	0.00
USD MEDICAL PROPERTIES TRUST	4,283	55,676.29	0.02	JPY MITSUBISHI MOTORS	840	5,937.76	0.00
GBP MEDICLINIC INTERNATIONAL	632	5,325.66	0.00	JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA	280	5,621.92	0.00
EUR MEDIOBANCA	7,004	82,250.37	0.02	JPY MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	14,986	98,116.03	0.03
JPY MEDIPAL HOLDINGS	217	4,488.44	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	569	3,357.41	0.00
USD MEDTRONIC	2,907	233,195.84	0.08	JPY MITSUI & CO	2,174	36,997.38	0.01
KRW MEDY-TOX	12	8,534.82	0.00	JPY MITSUI CHEMICALS	232	7,253.39	0.00
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	33,333	28,637.48	0.01	JPY MITSUI FUDOSAN	12,229	291,149.94	0.10
PHP MEGAWORLD CORPORATION	62,060	5,578.31	0.00	JPY MITSUI O.S.K.LINES	135	3,792.78	0.00
GBP MEGGITT	1,383	8,380.29	0.00	JPY MIXI	55	2,027.52	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS	153	11,687.76	0.00	JPY MIZUHO FINANCIAL GROUP	30,552	55,013.12	0.02
HKD MEITU -144A-/ (reg. -S-)	4,003	4,585.41	0.00	USD MMC NORILSK NICKEL	3	485.46	0.00
USD MELCO PBL ENTERTAINMENT (MACAU) ADR	262	7,587.29	0.00	USD MMC NORILSK NICKEL PJSC adr	1,609	29,817.12	0.01
USD MERCADOLIBRE	92	32,743.52	0.01	ZAR MMI HOLDINGS	2,181	4,045.70	0.00
EUR MERCIALYS	481	9,233.82	0.00				
EUR MERCK	242	23,206.33	0.01				
USD MERCK & CO	6,392	348,167.16	0.11				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD MOBILE TELESYSTEMS ADR	1,606	18,294.69	0.01	USD NATIONAL STORAGE	600	15,040.71	0.00
CHF MOBIMO HOLDING	73	19,199.29	0.01	AFFILIATES TRUST			
USD MOHAWK INDUSTRIES	127	29,487.04	0.01	EUR NATIXIS	1,765	14,456.46	0.00
HUF MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	724	7,911.14	0.00	BRL NATURA COSMETICOS	537	5,169.95	0.00
USD MOLSON COORS -B-	375	28,245.44	0.01	KRW NAVER	82	60,101.30	0.02
USD MOMO INC ADR SHS A	298	11,152.94	0.00	KRW NCISOFT	47	18,267.10	0.01
USD MONDELEZ INTERNATIONAL	3,030	126,437.67	0.05	JPY NEC	328	9,133.90	0.00
GBP MONDI	637	17,116.72	0.01	JPY NEC ELECTRONICS	829	8,189.43	0.00
ZAR MONDI	371	10,079.16	0.00	ZAR NEDBANK GROUP	593	14,282.28	0.00
CZK MONETA MONEY BANK	1,949	8,071.40	0.00	ZAR NEPI ROCKCASTLE PLC	1,210	11,742.68	0.00
USD MONMOUTH REAL ESTATE -A-	895	13,460.38	0.00	EUR NESTE OYJ	243	16,899.45	0.01
USD MONSANTO	881	102,759.33	0.03	MYR NESTLE	363	14,171.41	0.00
USD MONSTER BEVERAGE	783	44,796.69	0.01	CHF NESTLE (reg. shares)	3,930	310,335.23	0.10
USD MOODY'S	336	54,231.06	0.02	USD NETAPP	580	35,782.00	0.01
USD MORGAN STANLEY	2,658	143,424.39	0.05	USD NETEASE ADR	229	64,138.56	0.02
JPY MORI HILLS REIT	17	21,087.29	0.01	USD NETFLIX	870	256,993.04	0.09
INVESTMENT CORP				KRW NETMARBLE GAMES CORP	64	8,881.16	0.00
JPY MORI TRUST SOGO REIT	12	16,978.14	0.01	ZAR NETWORK HEALTHCARE	3,760	8,884.21	0.00
GBP MORRISON (W.M.)	4,105	12,293.39	0.00	HOLDINGS			
SUPERMARKETS				HKD NEW CHINA LIFE INSURANCE	2,650	12,343.46	0.00
USD MOSAIC	743	18,035.30	0.01	-H-			
RUB MOSCOW EXCHANGE MICEX	4,157	8,499.58	0.00	USD NEW ORIENTAL EDUCATION &	398	34,869.10	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS	316	33,313.11	0.01	TECHNOLOGY GROUP ADR			
ZAR MR.PRICE GROUP	736	17,691.71	0.01	USD NEW SENOIR INVESTMENT	956	7,818.36	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP	595	18,338.92	0.01	GROUP			
HOLDINGS				HKD NEW WORLD DEVELOPMENT	72,374	102,175.26	0.03
USD MSCI -A-	176	26,273.38	0.01	USD NEW YORK COMMUNITY	909	11,839.24	0.00
USD M&T BANK	253	46,723.78	0.01	BANCORP			
ZAR MTN GROUP	4,763	47,848.90	0.01	AUD NEWCREST MINING	814	12,214.96	0.00
HKD MTR	1,590	8,548.08	0.00	USD NEWELL BRANDS	963	24,531.79	0.01
EUR MTU AERO ENGINES	304	51,167.31	0.02	USD NEWFIELD EXPLORATION	394	9,630.55	0.00
EUR MUENCHENER	291	67,573.25	0.02	USD NEWMONT MINING	1,081	42,241.86	0.01
RUECKVERSICHERUNGS-				GBP NEWRIVER REIT	3,536	14,286.73	0.00
GESELLSCHAFT (reg.				USD NEWS NEWSCORP -A-	913	14,428.69	0.00
shares)				JPY NEXON	502	8,443.04	0.00
BRL MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	433	8,940.11	0.00	GBP NEXT	261	17,399.61	0.01
IMOBILIARIOS				HKD NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	2,387	3,594.85	0.00
JPY MURATA MANUFACTURING	241	32,877.12	0.01	USD NEXTERA ENERGY	935	152,764.20	0.06
USD MYLAN	972	40,037.56	0.01	JPY NGK INSULATORS	333	5,689.47	0.00
JPY M3	265	12,029.99	0.00	JPY NGK SPARK PLUG	203	4,820.07	0.00
JPY NABTESCO	145	5,547.59	0.00	JPY NH FOODS	124	5,055.49	0.00
JPY NAGOYA RAILROAD	232	5,868.06	0.00	JPY NIDEC	299	45,260.84	0.01
TWD NAN YA PLASTICS	14,901	41,804.54	0.01	USD NIELSEN HOLDINGS PLC	565	17,954.18	0.01
TWD NANYA TECHNOLOGY	2,636	8,343.21	0.00	TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	497	4,758.39	0.00
USD NASDAQ OMX GROUP	238	20,543.61	0.01	USD NIKE -B-	3,721	247,249.82	0.08
ZAR NASPERS -N-	1,261	307,714.60	0.10	JPY NIKON	430	7,669.56	0.00
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,850	62,283.25	0.02	HKD NINE DRAGONS PAPER	5,023	7,512.97	0.00
AED NATIONAL BANK OF ABU	5,763	18,357.14	0.01	JPY NINTENDO	142	62,335.86	0.02
DHABI				JPY NIPPON ACCOMMODATIONS	5	22,710.55	0.01
CAD NATIONAL BANK OF CANADA	99	4,655.20	0.00	FUND			
EUR NATIONAL BANK OF GREECE	14,973	4,809.95	0.00	JPY NIPPON BUILDING FUND	17	92,532.49	0.03
GBP NATIONAL GRID PLC	6,009	67,620.85	0.02	JPY NIPPON ELECTRIC GLASS	97	2,759.05	0.00
USD NATIONAL HEALTH INVESTORS	483	32,505.45	0.01	JPY NIPPON EXPRESS	101	6,623.07	0.00
USD NATIONAL OILWELL VARCO	697	25,670.82	0.01	JPY NIPPON PAINT HOLDINGS CO	208	7,596.45	0.00
USD NATIONAL RETAIL	2,106	82,671.28	0.02	JPY NIPPON PROLOGIS REIT	23	50,003.32	0.01
PROPERTIES				JPY NIPPON STEEL AND SUMITO	953	20,686.18	0.01
				METAL CORPORATION			
				JPY NIPPON YUSEN	203	3,928.10	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD NISOURCE	664	15,870.44	0.00	JPY OJI HOLDINGS	1,110	7,076.41	0.00
JPY NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	154	6,331.28	0.00	USD OLD DOMINION FREIGH LINES	131	19,248.07	0.01
JPY NISSAN MOTOR	2,891	29,756.71	0.01	GBP OLD MUTUAL	8,789	29,504.16	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GROUP	244	4,819.29	0.00	JPY OLYMPUS	367	13,864.21	0.00
JPY NISSIN FOOD HOLDINGS	72	4,996.23	0.00	USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,347	63,454.73	0.02
JPY NITORI HOLDINGS	100	17,430.92	0.01	USD OMNICO GROUP	448	32,583.04	0.01
JPY NITTO DENKO	208	15,438.68	0.00	JPY OMRON	241	13,863.30	0.00
EUR NN GROUP	2,187	96,948.24	0.03	EUR OMV	278	16,145.16	0.00
USD NOBLE ENERGY	929	28,148.18	0.01	USD ONEOK (new)	794	45,201.11	0.01
JPY NOK	131	2,529.71	0.00	CAD ONEX (subord. voting)	24	1,704.87	0.00
EUR NOKIA	10,962	60,463.26	0.02	JPY ONO PHARMACEUTICAL	512	16,128.53	0.00
EUR NOKIAN TYRES	223	10,101.45	0.00	CAD OPEN TEXT	77	2,662.08	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS	4,546	26,127.01	0.01	PLN OPTIMUS	175	5,601.75	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	1,543	35,782.97	0.01	USD ORACLE	6,866	314,104.16	0.10
JPY NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	51	71,211.15	0.02	JPY ORACLE CORP JAPAN	48	3,943.44	0.00
JPY NOMURA RESEARCH INSTITUTE	171	7,946.31	0.00	EUR ORANGE	3,746	63,500.90	0.02
USD NORDSTROM	277	13,389.24	0.00	PLN ORANGE POLSKA	1,610	2,726.00	0.00
USD NORFOLK SOUTHERN	594	80,604.06	0.02	AUD ORICA	400	5,451.02	0.00
CAD NORTHERN APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	623	12,474.26	0.00	JPY ORIENTAL LAND	279	28,276.71	0.01
USD NORTHERN TRUST	391	40,340.78	0.01	AUD ORIGIN ENERGY	1,863	12,432.75	0.00
USD NORTHROP GRUMMAN	340	118,709.91	0.05	EUR ORION CORPORATION (new) - B-	200	6,123.38	0.00
CAD NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,076	9,409.37	0.00	KRW ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	68	8,127.38	0.00
USD NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	402	21,293.87	0.01	JPY ORIX	1,655	29,230.35	0.01
CHF NOVARTIS (reg. shares)	2,905	234,344.81	0.08	JPY ORIX JREIT	30	46,345.55	0.01
USD NOVATEK GDR	271	37,170.10	0.01	JPY OSAKA GAS	470	9,268.57	0.00
TWD NOVATEK MICROELECTRONICS	1,646	7,450.39	0.00	JPY OSAKA SECURITIES EXCHANGE	661	12,216.27	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL OJSC NLMK	201	504.02	0.00	EUR OSRAM LIGHT (reg. shares)	190	13,934.44	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL (reg. shares) GDR	358	8,921.38	0.00	HUF OTP BANK	694	31,222.88	0.01
EUR NSI NV	206	8,631.21	0.00	JPY OTSUKA	125	6,324.02	0.00
JPY NSK	487	6,453.26	0.00	JPY OTSUKA HOLDINGS	487	24,247.31	0.01
JPY NTT	877	40,443.29	0.01	KRW OTTOGI CORPORATION	6	3,748.27	0.00
JPY NTT DATA	806	8,358.87	0.00	SGD OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. shares)	3,347	32,722.07	0.01
JPY NTT DOCOMO	1,730	43,741.63	0.01	USD OWENS CORNING	236	18,968.72	0.01
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	1,240	15,004.99	0.00	CZK O2 CZECH REPUBLIC AS	357	4,935.45	0.00
USD NUCOR	607	37,107.20	0.01	USD PACCAR	686	45,394.79	0.01
CAD NUTRIEN LTD	187	8,814.56	0.00	USD PACKAGING CORP OF AMERICA	181	20,357.08	0.01
USD NVIDIA	1,329	307,862.94	0.10	EUR PADDY POWER BETFAIR	150	15,393.16	0.00
USD NVR	8	22,327.48	0.01	USD PALO ALTO NET	185	33,590.49	0.01
HKD NWS HOLDINGS LIMITED	1,669	3,029.04	0.00	JPY PANASONIC	2,809	39,715.17	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS	637	74,471.29	0.02	SEK PANDOX -B-	894	15,993.13	0.00
USD O REILLY AUTOMOTIVE	181	44,791.64	0.01	USD PARAMOUNT GROUP	2,485	35,390.02	0.01
JPY OBAYASHI	816	8,865.43	0.00	CHF PARGESA HOLDING	10	859.63	0.00
JPY OBIC	82	6,811.85	0.00	USD PARK HOTELS & RESORTS	2,088	56,414.59	0.02
USD OCCIDENTAL PETROLEUM	1,518	98,610.98	0.03	USD PARKER-HANNIFIN	282	48,237.39	0.01
KRW OCI COMPANY LTD	55	8,189.43	0.00	JPY PARK24	132	3,566.44	0.00
JPY ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	372	7,512.50	0.00	USD PARSLEY ENERGY -A-	422	12,244.43	0.00
BRL ODONTOPREV	1,059	4,758.09	0.00	CHF PARTNERS GROUP	38	27,868.90	0.01
USD OGE ENERGY	403	13,213.26	0.00	USD PAYCHEX	634	39,060.45	0.01
AUD OIL SEARCH	1,455	7,981.56	0.00	USD PAYPAL HOLDINGS	2,267	172,022.46	0.06
				HKD PCCW	4,521	2,615.45	0.00
				GBP PEARSON	1,465	15,388.27	0.00
				USD PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	802	27,542.87	0.01
				TWD PEGATRON	4,218	10,501.83	0.00
				CAD PEMBINA PIPELINE	147	4,568.22	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	797	7,692.30	0.00	HKD POWER ASSETS HOLDINGS	1,476	13,157.53	0.00
USD PENTAIR	364	24,813.52	0.01	CAD POWER CORP OF CANADA	103	2,339.88	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA	21,433	10,022.26	0.00	CAD POWER FINANCIAL	73	1,817.24	0.00
USD PEOPLES UNITED FINANCIAL	710	13,254.23	0.00	TWD POWERTECH TECHNOLOGY	2,089	6,511.32	0.00
USD PEPSICO	3,053	333,279.15	0.11	PLN POWSZECHNA KASA	2,767	32,673.86	0.01
EUR PERNOD-RICARD	942	156,638.73	0.06	PLN OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI			
USD PERRIGO CO PLC	287	23,953.11	0.01	PLN POWSZECHNY ZAKLAD	1,838	22,405.76	0.01
GBP PERSIMMON	536	19,039.07	0.01	UBEZPIECZEN			
TRY PETKIM PETROKIMYA HOLDING	3,413	6,979.65	0.00	MYR PPB GROUP	2,193	10,851.60	0.00
ARS PETROBRAS ARGENTINA -B-	0	0.12	0.00	USD PPG INDUSTRIES	469	52,291.87	0.02
HKD PETROCHINA -H-	62,483	42,911.50	0.01	USD PPL	1,334	37,729.48	0.01
BRL PETROLEO BRASILEIRO	8,153	57,305.11	0.02	CAD PRAIRIESKY ROYALTY	63	1,367.16	0.00
BRL PETROLEO BRASILEIRO (pref. shares)	11,023	71,010.84	0.02	USD PRAXAIR	574	82,885.25	0.02
MYR PETRONAS CHEMICALS GROUP	7,738	16,303.49	0.00	JPY PREMIER INVESTMENT	15	15,410.75	0.00
MYR PETRONAS DAGANGAN	950	6,065.18	0.00	TWD PRESIDENT CHAIN STORE	2,039	20,488.37	0.01
MYR PETRONAS GAS	1,969	9,072.27	0.00	MYR PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	3,451	4,050.69	0.00
EUR PEUGEOT	1,104	26,538.99	0.01	GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES	7,105	10,982.92	0.00
USD PFIZER	12,919	458,510.59	0.15	USD PRINCIPAL FINANCIAL	613	37,341.02	0.01
USD PG&E	1,084	47,625.88	0.01	USD PROCTER & GAMBLE	6,061	480,489.49	0.15
PLN PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	1,790	5,179.23	0.00	USD PROGRESSIVE	1,150	70,043.34	0.02
IDR PGN	29,862	4,988.67	0.00	USD PROLOGIS	7,429	467,981.56	0.15
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,132	311,295.12	0.10	MXN PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	577	5,711.70	0.00
USD PHILLIPS 66	894	85,732.60	0.03	HKD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY -H-	13,993	24,498.15	0.01
TWD PHISON ELECTRONICS	497	5,176.24	0.00	EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	441	15,266.73	0.00
GBP PHOENIX SPREE DEUTSCHLAND LTD	955	4,608.23	0.00	EUR PROXIMUS	298	9,249.20	0.00
USD PHOSAGRO (reg. -S-) GDR	739	10,749.46	0.00	GBP PRUDENTIAL	4,606	114,916.36	0.03
USD PHYSICIANS REALTY TRUST	2,160	33,630.90	0.01	USD PRUDENTIAL FINANCIAL	858	88,818.56	0.03
ZAR PICK'N PAY STORES	1,191	6,888.75	0.00	EUR PRYSMIAN	383	12,020.26	0.00
USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	1,697	29,841.67	0.01	USD PS BUSINESS PARKS	230	26,019.44	0.01
HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	15,117	153,708.86	0.06	ZAR PSG GROUP	397	7,537.86	0.00
USD PINNACLE WEST CAPITAL	230	18,356.83	0.01	CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	468	45,570.78	0.01
ZAR PIONEER FOODS GROUP	442	4,628.73	0.00	IDR PT ASTRA INTERNATIONAL	55,039	29,183.39	0.01
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	315	54,106.75	0.02	IDR PT BANK DANAMON INDONESIA -A-	10,219	5,103.03	0.00
EUR PIRAEUS BANK SA	1,013	3,203.23	0.00	IDR PT BANK MANDIRI (PERSERO)	57,286	31,935.56	0.01
USD PLAINS GP HOLDINGS -A-	339	7,367.29	0.00	IDR PT BANK TABUNGAN NEGARA	16,793	4,635.09	0.00
PLN PLAY COMMUNICATIONS SA	256	2,473.39	0.00	IDR PT HANJAYA MANDALA	33,740	9,753.86	0.00
PHP PLDT	235	6,612.64	0.00	SAMPOERNA			
USD PNC FINANCIAL SERVICES	996	150,566.87	0.05	IDR PT INDOFOOD CBP SUKSES	9,901	5,950.90	0.00
JPY POLA ORBIS HOLDINGS	113	4,658.94	0.00	IDR PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	16,236	8,491.01	0.00
USD POLARIS INDUSTRIES	116	13,271.09	0.00	IDR PT JASA MARGA (PERSERO) -B-	8,379	2,787.46	0.00
PLN POLISH OIL AND GAS	3,650	6,020.10	0.00	IDR PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK -A-	6,420	5,106.04	0.00
PLN POLSKI KONCERN NAFTOWY	806	19,782.82	0.01	IDR PT PAKUWON JATI TBK	102,141	4,673.96	0.00
USD POLYUS GOLD	7	509.26	0.00	IDR PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	9,592	7,211.35	0.00
USD POLYUS PJSC	225	8,762.88	0.00	IDR PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-	143,614	37,552.90	0.01
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (pref. shares)	287	23,836.51	0.01	IDR PT TOWER BERSAMA	8,638	3,497.75	0.00
BRL PORTO SEGURO	423	6,175.77	0.00	INFRASTRUCTURE			
KRW POSCO	198	62,464.15	0.02	IDR PT UNITED TRACTORS	4,898	11,384.92	0.00
EUR POSTE ITALIANE	1,043	9,520.48	0.00	IDR PT XL AXIATA	13,174	2,411.39	0.00
TWD POU CHEN	4,500	5,972.65	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (for. reg. shares)	3,231	11,836.97	0.00	ZAR REDEFINE PROPERTIES	12,990	12,706.29	0.00
THB PTT (for. reg.)	2,854	50,054.30	0.01	USD REGENCY CENTERS	2,120	125,056.25	0.05
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (for. reg.shares)	6,668	20,218.87	0.01	USD REGENERON PHARMACEUTICALS	162	55,874.35	0.02
MYR PUBLIC BANK Bhd	8,647	53,654.25	0.02	GBP REGIONAL REIT	3,782	5,263.54	0.00
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	941	47,290.44	0.01	USD REGIONS FINANCIAL	2,376	44,149.71	0.01
USD PUBLIC STORAGE	2,079	416,518.28	0.13	USD REINSURANCE GROUP AMERICA	125	19,207.70	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE	389	27,089.11	0.01	USD RELIANCE INDUSTRIES - 144A-GDR	6,457	174,972.56	0.06
USD PULTE GROUP	530	15,630.22	0.00	GBP RELX	1,899	39,022.32	0.01
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	3,714	23,158.91	0.01	EUR RELX	1,813	37,528.40	0.01
USD PVH	156	23,585.98	0.01	ZAR REMGRO	1,389	26,026.36	0.01
QAR QATAR ELECTRICITY AND WATER	125	6,468.65	0.00	EUR REMY COINTREAU	43	6,059.72	0.00
QAR QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	1,045	4,385.01	0.00	USD RENAISSANCERE HOLDINGS	46	6,350.83	0.00
QAR QATAR INSURANCE	522	5,378.25	0.00	EUR RENAULT	874	105,920.28	0.03
QAR QATAR ISLAMIC BANK	171	4,566.19	0.00	EUR REPSOL	4,919	87,212.80	0.03
QAR QATAR NATIONAL BANK	604	21,569.82	0.01	USD REPUBLIC SERVICES	462	30,585.31	0.01
QAR QATAR TELECOM	195	4,423.49	0.00	ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME FUND LTD	1,162	4,902.17	0.00
AUD QBE INSURANCE GROUP	1,456	10,755.97	0.00	USD RESMED	275	27,072.67	0.01
EUR QIAGEN (reg. shares)	411	13,260.18	0.00	JPY RESONA HOLDINGS	2,765	14,688.64	0.00
USD QORVO	252	17,775.31	0.01	CAD RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	65	3,686.04	0.00
USD QTS REALTY TRUST -A-	595	21,559.08	0.01	EUR RETAIL ESTATES	65	5,836.09	0.00
USD QUALCOMM	2,987	165,499.75	0.06	USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1,304	23,035.05	0.01
BRL QUALICORP	816	5,467.04	0.00	USD RETAIL PROPERTIES OF AMERICA -A-	2,660	31,018.60	0.01
USD QUALITY CARE PROPERTIES - WHEN ISSUED	1,139	22,137.09	0.01	EUR REXEL	601	10,160.82	0.00
TWD QUANTA COMPUTER	6,962	14,039.61	0.00	USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY	928	26,730.19	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS	285	28,558.16	0.01	MYR RHB BANK BERHAD	1,293	1,727.73	0.00
BRL RAI A DROGASIL	786	17,682.84	0.01	MYR RHB CAPITAL (IN LIQUIDATION)	454	0.00	0.00
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	271	10,536.48	0.00	HUF RICHTER GEDEON	348	7,273.90	0.00
JPY RAKUTEN	1,173	9,624.46	0.00	JPY RICOH	889	8,664.80	0.00
USD RALPH LAUREN -A-	96	10,765.89	0.00	JPY RINNAI CORP	43	4,082.23	0.00
USD RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	915	11,312.12	0.00	GBP RIO TINTO	2,158	109,317.56	0.03
AUD RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	150	7,177.21	0.00	AUD RIO TINTO	450	25,103.65	0.01
ZAR RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	2,484	8,386.05	0.00	CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,965	72,709.10	0.02
GBP RANDGOLD RESOURCES	168	13,847.25	0.00	USD RLJ LODGING TRUST	2,037	39,590.32	0.01
EUR RANDSTAD HOLDING	227	14,899.75	0.00	ZAR RMB HOLDINGS	1,843	12,001.92	0.00
USD RANGE RESOURCES	468	6,801.59	0.00	USD ROBERT HALF INTERNATIONAL	283	16,362.45	0.00
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL	248	22,171.64	0.01	THB ROBINSON PCL	1,681	3,361.60	0.00
USD RAYTHEON	569	122,712.68	0.05	PHP ROBINSONS LAND	11,293	4,315.69	0.00
AUD REA GROUP	56	3,397.57	0.00	CHF ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	860	196,702.55	0.07
TWD REALTEK SEMICONDUCTOR	1,545	6,650.94	0.00	USD ROCKWELL AUTOMATION	252	43,846.88	0.01
USD REALTY INCOME	3,979	205,821.05	0.07	USD ROCKWELL COLLINS	340	45,794.08	0.01
GBP RECKITT BENCKISER GROUP	1,192	100,901.67	0.03	CAD ROGERS COMMUNICATIONS (nv) -B-	105	4,673.64	0.00
EUR RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	1,309	48,273.86	0.01	JPY ROHM	121	11,231.31	0.00
JPY RECRUIT HOLDINGS	1,406	34,690.01	0.01	USD ROLLINS	235	12,012.94	0.00
EUR RED ELECTRICA CORPORACION	817	16,807.80	0.01	GBP ROLLS-ROYCE HOLDINGS	2,966	36,267.99	0.01
USD RED HAT	367	54,815.65	0.02	USD ROPER TECHNOLOGIES	199	55,907.61	0.02
GBP REDEFINE INTERNATIONAL	15,242	6,852.91	0.00	USD ROSNEFT OIL COMPANY	88	484.80	0.00
				USD ROSNEFT OIL COMPANY (reg. shares) GDR	4,398	24,111.59	0.01
				USD ROSS STORES	792	61,749.47	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CAD ROYAL BANK OF CANADA	422	32,545.06	0.01	USD SAUL CENTERS	132	6,734.14	0.00
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	6,406	23,258.09	0.01	USD SBA COMMUNICATIONS -A- (reg. shares)	250	42,650.93	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES	354	41,626.67	0.01	USD SBERBANK ADR	4,965	92,489.02	0.03
GBP ROYAL DUTCH SHELL -A-	8,090	253,485.27	0.09	USD SBERBANK OF RUSSIA	8,375	36,835.20	0.01
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	1,961	62,171.20	0.02	RUB SBERBANK OF RUSSIA PAO	1,976	8,690.88	0.00
GBP ROYAL DUTCH SHELL -B-	6,670	213,062.12	0.07	JPY SBI HOLDINGS	254	5,839.98	0.00
GBP ROYAL MAIL	1,637	12,418.15	0.00	USD SCANA	254	9,549.13	0.00
EUR ROYAL PHILIPS	1,765	67,654.22	0.02	AUD SCENTRE GROUP	65,768	193,214.80	0.07
GBP RSA INSURANCE GROUP	1,867	16,500.51	0.00	EUR SCHAEFFLER	311	4,796.79	0.00
EUR RTL GROUP	68	5,676.55	0.00	CHF SCHINDLER HOLDING	5	1,058.38	0.00
TWD RUENTEX DEVELOPMENT	3,539	4,162.75	0.00	CHF SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	10	2,205.34	0.00
TWD RUENTEX INDUSTRIES	1,144	2,208.47	0.00	USD SCHLUMBERGER	2,814	182,307.18	0.06
BRL RUMO	3,362	13,300.43	0.00	EUR SCHNEIDER ELECTRIC	1,065	93,412.09	0.03
USD RUSHYDRO OJSC	46,620	612.96	0.00	GBP SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LIMITED	6,285	5,184.44	0.00
USD RUSHYDRO PJSC ADR	5,565	7,000.81	0.00	GBP SCHRODERS	220	9,869.46	0.00
EUR RWE -A-	964	23,774.54	0.01	CHF SCHWEITER TECHNOLOGIES	5	6,081.52	0.00
EUR RYANAIR HOLDINGS	287	5,656.33	0.00	EUR SCOR REGPT	332	13,587.69	0.00
NZD RYMAN HEALTHCARE	425	3,243.32	0.00	USD SEAGATE TECHNOLOGY	512	29,966.69	0.01
USD RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	531	41,093.12	0.01	USD SEALED AIR	358	15,321.15	0.00
JPY RYOHIN KEIKAKU	32	10,494.54	0.00	USD SEATTLE GENETICS	173	9,064.07	0.00
USD SABRA HEALTH CARE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,130	37,595.25	0.01	EUR SEB	43	8,241.74	0.00
USD SABRE	349	7,496.21	0.00	JPY SECOM	265	19,542.49	0.01
GBP SAFESTORE HOLDINGS	2,424	16,692.76	0.00	PHP SECURITY BANK	1,298	5,969.90	0.00
EUR SAFRAN	1,117	118,121.40	0.05	AUD SEEK	353	5,033.34	0.00
GBP SAGE GROUP	1,878	16,840.66	0.01	JPY SEGA SAMMY HOLDINGS	203	3,260.43	0.00
USD SALESFORCE.COM	1,359	158,008.77	0.06	GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,679	115,364.40	0.03
EUR SAMPO -A-	840	46,769.37	0.01	USD SEI INVESTMENTS	296	22,160.01	0.01
KRW SAMSUNG BIOLOGICS	48	21,947.95	0.01	JPY SEIBU HOLDINGS	280	4,853.38	0.00
KRW SAMSUNG CARD	102	3,445.39	0.00	JPY SEIKO EPSON	352	6,035.69	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	171	17,177.14	0.01	JPY SEKISUI CHEMICAL	507	8,767.23	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	277	637,745.94	0.20	JPY SEKISUI HOUSE	738	13,413.87	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref. shares)	48	92,111.11	0.03	JPY SEKISUI HOUSE REIT	10	13,729.44	0.00
KRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	99	24,968.66	0.01	JPY SEKISUI HOUSE SI INVESTMENT CORPORATION	12	13,535.06	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	751	5,554.86	0.00	USD SELECT INCOME REIT	737	14,364.50	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.LTD (rights) 13.04.2018	396	771.15	0.00	SGD SEMBCORP INDUSTRIES	1,050	2,489.92	0.00
KRW SAMSUNG LIFE INSURANCE	224	24,280.38	0.01	HKD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	8,389	10,966.92	0.00
KRW SAMSUNG SDI	161	28,844.20	0.01	USD SEMPRA ENERGY	446	49,607.42	0.01
KRW SAMSUNG SDS	98	23,265.42	0.01	USD SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	2,756	43,162.39	0.01
KRW SAMSUNG SECURITIES	180	6,622.51	0.00	USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	375	19,411.51	0.01
KRW SAMSUNG TECHWIN	100	2,723.53	0.00	CHF SENSIRION HOLDING AG	66	3,102.78	0.00
HKD SANDS CHINA	2,576	13,852.70	0.00	USD SERITAGE GROWTH PROPERTIES -A-	298	10,576.28	0.00
JPY SANKYO	52	1,796.56	0.00	USD SERVICENOW	362	59,828.07	0.02
ZAR SANLAM	4,192	30,181.09	0.01	EUR SES	691	9,329.30	0.00
EUR SANOFI	2,134	171,443.80	0.06	JPY SEVEN & I HOLDINGS	942	40,158.81	0.01
JPY SANTEN PHARMACEUTICAL	459	7,600.95	0.00	JPY SEVEN BANK	838	2,663.62	0.00
AUD SANTOS	1,990	7,738.29	0.00	CAD SEVEN GENERATIONS ENERGY	66	823.87	0.00
EUR SAP SE	2,804	292,987.61	0.10	GBP SEVERN TRENT	420	10,860.90	0.00
ZAR SAPPI	1,796	11,550.96	0.00				
MYR SAPURAKENCANA PETROLEUM	5,102	666.12	0.00				
CAD SAPUTO	61	1,970.83	0.00				
ZAR SASOL	1,401	47,680.86	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD SEVERSTAL CHEREPOVETS METAL FACTORY	31	473.69	0.00	MYR SIME DARBY BERHAD	5,445	3,688.52	0.00
USD SEVERSTAL GDR (reg. -S-) S. OCT06	552	8,324.85	0.00	MYR SIME DARBY PLANTATION BHD	7,310	10,394.68	0.00
CHF SFS GROUP (reg. shares)	78	9,146.27	0.00	MYR SIME DARBY PROPERTY BHD	8,633	3,169.32	0.00
GBP SHAFTESBURY	2,737	37,697.70	0.01	USD SIMON PROPERTY GROUP	4,373	674,972.24	0.21
HKD SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER COMPANY - H-	7,956	5,302.05	0.00	USD SINA CORPORATION (reg. shares)	179	18,666.41	0.01
HKD SHANGHAI ELECTRIC GROUP	7,559	2,619.60	0.00	SGD SINGAPORE AIRLINES	592	4,894.17	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL -H-	1,243	7,635.01	0.00	SGD SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES	725	2,836.78	0.00
HKD SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	1,094	2,850.61	0.00	SGD SINGAPORE EXCHANGE	874	4,909.97	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING -H-	3,063	8,196.39	0.00	SGD SINGAPORE PRESS HOLDINGS	1,713	3,291.06	0.00
HKD SHANGRI-LA ASIA	1,297	2,610.97	0.00	SGD SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	1,658	4,539.21	0.00
JPY SHARP	187	5,531.93	0.00	SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8,668	22,277.75	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS (nv) -B-	123	2,362.49	0.00	HKD SINO BIOPHARMACEUTICAL	12,879	25,272.19	0.01
HKD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	2,188	23,041.88	0.01	HKD SINO LAND	38,887	62,925.68	0.02
USD SHERWIN-WILLIAMS	172	67,430.22	0.02	HKD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	8,055	5,839.99	0.00
JPY SHIMADZU	319	8,643.62	0.00	TWD SINOPAC HOLDINGS	34,543	12,202.61	0.00
JPY SHIMAMURA	27	3,397.18	0.00	HKD SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL -H-	12,034	7,314.02	0.00
JPY SHIMANO	92	13,148.58	0.00	HKD SINOPHARM GROUP -H-	4,018	20,119.92	0.01
HKD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	3,282	9,283.66	0.00	GBP SIRIUS REAL ESTATE LTD	10,231	8,841.32	0.00
JPY SHIMIZU	695	6,122.90	0.00	USD SIRIUS XM HOLDINGS	3,176	19,816.82	0.01
TWD SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	26,659	10,103.24	0.00	HKD SJM HOLDINGS	2,090	1,816.21	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL	491	50,183.73	0.01	KRW SK	94	26,403.71	0.01
KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	1,238	52,428.21	0.02	KRW SK GLOBAL	549	2,982.15	0.00
KRW SHINSEGAE	22	7,202.59	0.00	KRW SK HYNIX	1,665	125,424.78	0.05
JPY SHINSEI BANK	198	3,045.71	0.00	KRW SK INNOVATION	181	35,642.19	0.01
JPY SHIONOGI & CO	372	19,165.61	0.01	KRW SK TELECOM	53	11,395.53	0.00
GBP SHIRE	1,624	81,324.38	0.02	USD SKYWORKS SOLUTIONS	392	39,348.49	0.01
JPY SHISEIDO	473	30,187.23	0.01	USD SL GREEN REALTY	1,284	124,299.00	0.05
JPY SHIZUOKA BANK	676	6,416.60	0.00	PHP SM INVESTMENTS CORP	826	14,514.51	0.00
CAD SHOPIFY -A-	25	3,136.85	0.00	PHP SM PRIME HOLDINGS	32,833	21,205.76	0.01
AUD SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP	8,726	15,595.04	0.00	CAD SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,438	32,478.14	0.01
ZAR SHOPRITE HOLDINGS LTD	1,259	26,830.92	0.01	JPY SMC	72	28,990.41	0.01
JPY SHOWA SHELL SEKIYU	212	2,857.25	0.00	GBP SMITH & NEPHEW	1,572	29,342.95	0.01
THB SIAM CEMENT PUBLIC (for. reg. shares)	1,144	18,080.22	0.01	GBP SMITHS GROUP	723	15,354.35	0.00
THB SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC (for. reg.shares)	5,142	23,611.38	0.01	EUR SNAM	4,213	19,341.81	0.01
ZAR SIBANYE GOLD	4,775	4,743.09	0.00	USD SNAP-ON	110	16,189.65	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEERS AG	281	11,536.96	0.00	CAD SNC-LAVALIN GROUP	51	2,245.23	0.00
EUR SIEMENS (reg. shares)	2,385	303,638.29	0.10	USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR	396	19,467.41	0.01
USD SIGNATURE BANK	79	11,245.42	0.00	EUR SOCIETE BIC	51	5,073.85	0.00
HKD SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP	11,487	3,395.65	0.00	CHF SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	7	17,170.66	0.01
CHF SIKA	4	32,140.81	0.01	EUR SOCIETE GENERALE PARIS - A-	2,378	129,124.58	0.05
TWD SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	7,337	12,808.50	0.00	EUR SODEXO	170	17,082.25	0.01
KRW SILLAJEN INC	166	16,658.56	0.00	JPY SOFTBANK	1,039	76,265.47	0.02
				JPY SOHGO SECURITY SERVICES	92	4,457.58	0.00
				HKD SOHO CHINA	9,200	4,817.66	0.00
				KRW S-OIL	139	15,621.34	0.00
				EUR SOLVAY	139	19,300.78	0.01
				JPY SOMPO HOLDINGS	443	17,657.52	0.01
				AUD SONIC HEALTHCARE	423	7,417.73	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF SONOVA HOLDING (reg. shares)	92	14,632.65	0.00	JPY SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	946	14,288.68	0.00
JPY SONY	1,594	76,596.89	0.02	JPY SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	150	5,627.00	0.00
JPY SONY FINANCIAL HOLDINGS	222	4,012.05	0.00	JPY SUMITOMO METAL MINING	309	12,560.92	0.00
USD SOUTHERN	2,045	91,310.81	0.03	JPY SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	1,694	70,881.60	0.02
USD SOUTHERN COPPER	4	212.85	0.00	JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	5,531	204,065.24	0.07
USD SOUTHWEST AIRLINES	324	18,568.15	0.01	JPY SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	270	4,919.82	0.00
AUD SOUTH32	5,538	13,677.70	0.00	USD SUMMIT HOTEL PROPERTIES	1,263	17,194.13	0.01
USD S&P GLOBAL	516	98,615.56	0.03	HKD SUN ART RETAIL GROUP LTD	7,758	9,024.39	0.00
MYR SP SETIA	5,221	4,036.21	0.00	USD SUN COMMUNITIES	916	83,650.12	0.02
ZAR SPAR GROUP	609	10,403.79	0.00	HKD SUN HUNG KAI PROPERTIES	18,212	287,742.74	0.10
NZD SPARK NEW ZEALAND	1,945	4,686.94	0.00	CAD SUN LIFE FINANCIAL	178	7,287.26	0.00
USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	67	6,965.85	0.00	HKD SUNAC CHINA	7,211	27,837.68	0.01
USD SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS -A-	250	20,966.08	0.01	CAD SUNCOR ENERGY	480	16,575.14	0.00
USD SPIRIT REALTY CAPITAL	5,498	42,661.48	0.01	AUD SUNCORP-METWAY	1,372	14,038.19	0.00
USD SPLUNK	245	24,142.64	0.01	JPY SUNDRUG	92	4,250.66	0.00
USD SPRINT S. -I-	1,579	7,705.32	0.00	HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	2,089	38,560.27	0.01
USD SQUARE -A-	529	26,034.23	0.01	CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	133	11,142.14	0.00
USD SSSC TECHNOLOGIES HOLDINGS	371	19,908.08	0.01	USD SUNSTONE HOTEL INVESTORS	2,628	39,996.03	0.01
GBP SSE	1,824	32,651.51	0.01	SGD SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	32,606	46,995.64	0.01
EUR ST GOBAIN	939	49,500.01	0.01	JPY SUNTORY BEVERAGE & FOOD	178	8,618.93	0.00
GBP ST JAMES'S PLACE CAPITAL	939	14,318.26	0.00	USD SUNTRUST BANKS	964	65,590.53	0.02
USD STAG INDUSTRIAL	1,138	27,228.44	0.01	RUB SURGUTNEFTEGAZ	992	494.49	0.00
ZAR STANDARD BANK GROUP	3,658	67,517.07	0.02	USD SURGUTNEFTEGAZ ADR	3,618	17,691.74	0.01
GBP STANDARD CHARTERED	5,867	58,652.86	0.02	RUB SURGUTNEFTEGAZ JSC (pref. shares)	7,560	3,903.67	0.00
TWD STANDARD FOOD	4,592	10,756.50	0.00	JPY SURUGA BANK	230	3,188.22	0.00
GBP STANDARD LIFE	4,832	24,383.28	0.01	IDR SURYA CITRA MEDIA	16,848	3,316.32	0.00
GBP STANDARD LIFE INVESTMENTS PROPERTY INCOME FUND	4,774	6,007.62	0.00	BRL SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	1,193	11,979.27	0.00
USD STANLEY BLACK & DECKER	323	49,542.50	0.01	JPY SUZUKEN	94	3,932.13	0.00
JPY STANLEY ELECTRIC	180	6,651.60	0.00	JPY SUZUKI MOTOR	430	23,032.91	0.01
USD STARBUCKS	2,804	162,324.92	0.06	USD SVB FINANCIAL GROUP	112	26,981.32	0.01
SGD STARHUB	640	1,122.22	0.00	SEK SVENSKA CELLULOSA -B-	3,666	38,925.15	0.01
JPY START TODAY	236	6,068.13	0.00	HKD SWIRE PACIFIC -A-	529	5,337.07	0.00
USD STATE BANK OF INDIA (reg. shares) -S-GDR	1,277	49,302.13	0.01	HKD SWIRE PROPERTIES	13,722	48,081.82	0.01
USD STATE STREET	750	74,762.81	0.02	CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	95	33,661.00	0.01
USD STEEL DYNAMICS	522	23,092.43	0.01	CHF SWISS PRIME SITE	861	83,170.48	0.02
ZAR STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	7,377	2,032.28	0.00	CHF SWISS REINSURANCE	436	44,289.35	0.01
USD STERICYCLE INCORPORATED	180	10,541.88	0.00	CHF SWISSCOM (reg. shares)	35	17,423.67	0.01
EUR STMICROELECTRONICS	3,186	70,464.66	0.02	AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	1,171	6,026.29	0.00
AUD STOCKLAND TRUST	30,917	95,570.48	0.03	USD SYMANTEC	1,254	32,411.78	0.01
EUR STORA ENSO -R-	1,031	18,925.97	0.01	EUR SYMRISE	228	18,318.64	0.01
USD STORE CAPITAL	2,056	51,024.33	0.02	USD SYNCHRONY FINANCIAL	1,462	49,016.19	0.01
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	3	1,632.99	0.00	TWD SYNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	2,742	4,091.58	0.00
USD STRYKER	659	106,072.59	0.03	USD SYNOPSYS	292	24,270.68	0.01
KRW STX PAN OCEAN	666	3,300.81	0.00	USD SYSCO	938	56,263.09	0.02
JPY SUBARU	767	25,174.07	0.01	JPY SYSMEX	198	17,749.56	0.01
EUR SUEZ	700	10,131.63	0.00	KRW S-1 CORPORATION	69	6,247.81	0.00
BRL SUL AMERICA (units)	800	5,280.31	0.00	USD T ROWE PRICE GROUP	468	50,506.75	0.02
JPY SUMCO	294	7,534.83	0.00				
JPY SUMITOMO	1,482	24,505.28	0.01				
JPY SUMITOMO CHEMICAL	1,957	11,190.97	0.00				
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	179	2,951.73	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
AUD TABCORP HOLDINGS	2,075	6,985.66	0.00	EUR TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING (reg.shares)	1,397	6,557.44	0.00
EUR TAG IMMOBILIEN	1,750	36,284.87	0.01	MYR TELEKOM MALAYSIA	3,453	4,650.48	0.00
JPY TAIHEIYO CEMENT	154	5,489.05	0.00	EUR TELENET GROUP HOLDING	107	7,161.07	0.00
TWD TAIMED BIOLOGICS	547	4,530.70	0.00	EUR TELEPERFORMANCE	110	17,047.06	0.01
JPY TAISEI	251	12,695.24	0.00	ZAR TELKOM SA SOC	492	2,200.28	0.00
TWD TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	35,470	17,396.15	0.01	AUD TELSTRA	4,418	10,640.39	0.00
JPY TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	39	3,793.69	0.00	CAD TELUS	10	354.39	0.00
TWD TAIWAN BUSINESS BANK	15,740	4,696.67	0.00	CAD TELUS NON-CANADIAN	47	1,636.47	0.00
TWD TAIWAN CEMENT	13,222	16,574.37	0.00	CHF TEMENOS GROUP	75	9,015.04	0.00
TWD TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	27,231	16,017.08	0.00	JPY TEMP HOLDINGS	227	6,505.09	0.00
TWD TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	6,813	5,210.52	0.00	MYR TENAGA NASIONAL	9,901	41,365.57	0.01
TWD TAIWAN MOBILE	5,248	19,619.28	0.01	EUR TENARIS	872	14,963.28	0.00
TWD TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	71,011	594,256.40	0.19	HKD TENCENT HOLDINGS	16,390	855,400.63	0.27
JPY TAIYO NIPPON SANJO	175	2,615.74	0.00	EUR TERNA	2,695	15,737.94	0.00
JPY TAKASHIMAYA	386	3,677.52	0.00	USD TERRENO REALTY GROUP	653	22,542.71	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTICAL	902	43,440.75	0.01	JPY TERUMO	403	20,774.49	0.01
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	222	21,747.06	0.01	USD TESARO	81	4,645.55	0.00
USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	925	34,305.88	0.01	GBP TESCO	17,351	50,116.35	0.01
USD TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1,113	24,490.82	0.01	USD TESLA MOTORS	267	70,953.54	0.02
USD TAPESTRY INC	601	31,623.41	0.01	USD TEXAS INSTRUMENTS	2,016	209,484.58	0.07
USD TARGA RESOURCES	425	18,679.51	0.01	USD TEXTRON	526	31,035.36	0.01
USD TARGET	1,036	71,895.21	0.02	THB THAI OIL (for. reg. shares)	3,014	8,751.21	0.00
GBP TARGET HEALTH	3,549	5,128.01	0.00	THB THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY (for.reg.)	8,852	5,296.76	0.00
USD TATA MOTORS ADR	2,350	60,395.88	0.02	EUR THALES	199	24,216.81	0.01
USD TATA STEEL (reg. -S-) GDR	5,021	43,581.51	0.01	USD THE CHEMOURS COMPANY	390	18,990.29	0.01
USD TATNEFT	52	554.21	0.00	QAR THE COMMERCIAL BANK	693	5,704.72	0.00
USD TATNEFT GDR	725	45,754.52	0.01	ZAR THE FOSCHINI GROUP	683	12,896.02	0.00
USD TAUBMAN CENTERS	712	40,512.53	0.01	USD THE HERSHEY COMPANY	302	29,840.63	0.01
PLN TAURON POLSKA ENERGIA	2,226	1,579.16	0.00	USD THE KRAFT HEINZ COMPANY	1,160	72,270.84	0.02
TRY TAV HAVALIMLARI HOLDING	462	2,760.39	0.00	HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,826	237,549.90	0.08
GBP TAYLOR WIMPEY	5,641	14,607.00	0.00	CHF THE SWATCH GROUP	46	20,201.30	0.01
USD TD AMERITRADE HOLDING	559	33,092.22	0.01	CHF THE SWATCH GROUP (reg. shares)	137	11,425.58	0.00
JPY T&D HOLDINGS	656	10,328.09	0.00	HKD THE WHARF HOLDINGS	15,619	53,632.36	0.02
JPY TDK	161	14,064.32	0.00	USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	809	166,923.85	0.06
USD TE CONNECTIVITY (reg. shares)	675	67,426.34	0.02	JPY THK	150	6,084.20	0.00
USD TECHNIPFMC (reg. shares)	953	28,060.50	0.01	CAD THOMSON REUTERS CORP	83	3,203.42	0.00
EUR TECHNOPOLIS	1,708	7,709.01	0.00	EUR THYSSEN KRUPP	814	21,218.08	0.01
HKD TECHTRONIC INDUSTRIES	1,454	8,477.98	0.00	USD TIER REIT	555	10,262.09	0.00
CAD TECK RESOURCES -B-	166	4,260.28	0.00	USD TIFFANY & CO	253	24,716.87	0.01
TWD TECO EL MACHINERY	5,619	4,635.00	0.00	ZAR TIGER BRANDS	505	15,851.29	0.00
JPY TEIJIN	232	4,356.39	0.00	BRL TIM PARTICIPACOES	2,428	10,517.63	0.00
EUR TELECOM ITALIA	21,436	20,326.21	0.01	USD TIME WARNER	1,573	148,796.87	0.05
EUR TELECOM ITALIA (risp)	11,220	9,333.99	0.00	HKD TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	6,166	12,790.82	0.00
USD TELEFLEX	102	25,967.96	0.01	EUR TITAN CEMENT (reg. shares)	259	6,430.28	0.00
SEK TELEFON LM ERICSSON -B-	5,627	35,554.38	0.01	USD TJX COS	1,270	103,578.13	0.03
EUR TELEFONICA	8,767	86,563.21	0.03	EUR TLG IMMOBILIEN	1,008	27,656.21	0.01
BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	1,056	16,012.37	0.00	THB TMB BANK PUBLIC (for reg. shares)	40,200	3,241.72	0.00
				USD T-MOBILE US	582	35,516.09	0.01
				JPY TOBU RAILWAY	241	7,306.03	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	365	2,441.05	0.00	GBP TUI (reg. shares)	373	7,998.23	0.00
JPY TOHO	140	4,612.55	0.00	TRY TUPRAS	405	11,243.67	0.00
JPY TOHO GAS	106	3,297.00	0.00	TRY TURK HAVA YOLLARI	1,551	7,597.94	0.00
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER	569	7,680.13	0.00	TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	2,109	3,572.26	0.00
JPY TOKIO MARINE HOLDINGS	858	38,495.29	0.01	TRY TURKCELL ILETISIM HIZMET	3,010	11,442.27	0.00
JPY TOKYO ELECTRIC POWER	1,816	7,053.57	0.00	TRY TURKIYE GARANTI BANKASI (reg. shares)	6,694	18,419.82	0.01
JPY TOKYO ELECTRON	198	35,750.30	0.01	TRY TURKIYE HALK BANKASI	1,378	3,148.48	0.00
JPY TOKYO GAS	487	12,915.69	0.00	TRY TURKIYE IS BANKASI -C-	4,487	8,075.94	0.00
JPY TOKYO TATEMONO	2,647	39,693.08	0.01	TRY TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	3,507	4,576.80	0.00
JPY TOKYU	666	10,414.22	0.00	TRY TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	2,884	4,732.54	0.00
JPY TOKYU FUDOSAN HOLDINGS - H-	632	4,500.10	0.00	CAD TURQUOISE HILL	263	803.56	0.00
JPY TOKYU REIT	10	13,834.98	0.00	USD TWITTER	1,137	32,979.42	0.01
USD TOLL BROTHERS	337	14,589.92	0.00	USD TYSON FOODS -A-	610	44,634.59	0.01
JPY TOPPAN PRINTING	676	5,489.05	0.00	EUR UBISOFT ENTERTAINMENT	115	9,703.90	0.00
JPY TORAY INDUSTRIES	1,843	17,349.41	0.01	CHF U-BLOX HOLDING	27	4,861.79	0.00
USD TORCHMARK	250	21,083.81	0.01	CHF UBS GROUP	5,023	88,088.18	0.03
CAD TORONTO DOMINION BANK	533	30,231.10	0.01	EUR UCB	234	19,056.93	0.01
JPY TOSHIBA	8,108	23,328.46	0.01	USD UDR	3,762	134,015.43	0.05
JPY TOSOH	367	7,121.79	0.00	USD UGI	360	15,997.18	0.00
EUR TOTAL	4,512	255,997.55	0.09	TRY ULKER BISKUVI SANAYI	775	4,297.37	0.00
USD TOTAL SYSTEM SERVICES	321	27,723.18	0.01	USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	127	25,937.98	0.01
JPY TOTO	179	9,217.85	0.00	BRL ULTRAPAR PARTICIPACOES	1,140	24,330.28	0.01
CAD TOURMALINE OIL	62	1,058.15	0.00	EUR UMICORE SA	393	20,756.16	0.01
JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS	237	3,501.16	0.00	MYR UMW HOLDINGS	995	1,547.89	0.00
JPY TOYO SUISAN KAISHA	101	3,983.37	0.00	USD UNDER ARMOUR -A-	469	7,669.54	0.00
JPY TOYODA GOSEI	77	1,748.18	0.00	USD UNDER ARMOUR (when issued)	272	3,896.78	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES	203	12,121.65	0.00	EUR UNIBAIL RODAMCO	1,370	312,891.15	0.10
JPY TOYOTA MOTOR	3,269	210,302.86	0.07	JPY UNI-CHARM	507	14,543.10	0.00
JPY TOYOTA TSUSHO	265	8,847.78	0.00	EUR UNICREDIT (reg. shares)	3,760	78,554.47	0.02
AUD TPG TELECOM	393	1,653.05	0.00	GBP UNILEVER	2,196	121,854.68	0.05
USD TRACTOR SUPPLY	280	17,637.64	0.01	EUR UNILEVER (cert. shares)	3,058	172,512.16	0.06
CAD TRANSCANADA	252	10,426.73	0.00	IDR UNILEVER INDONESIA TBK PT	5,271	18,961.56	0.01
USD TRANSDIGM GROUP	89	27,322.34	0.01	USD UNION PACIFIC	1,577	212,026.39	0.07
BRL TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA (units)	726	4,746.85	0.00	EUR UNIPER	373	11,348.73	0.00
RUB TRANSNEFT (pref. shares)	1	3,510.78	0.00	EUR UNIPOLSAI	1,914	4,549.49	0.00
ARS TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR -B-	0	0.81	0.00	TWD UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	16,458	38,552.81	0.01
USD TRANSUNION	325	18,470.04	0.01	GBP UNITE GROUP	2,837	31,503.39	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP	2,358	20,654.35	0.01	USD UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	169	11,711.45	0.00
USD TRAVELERS COMPANIES	1,523	211,426.99	0.07	EUR UNITED INTERNET (reg. shares)	235	14,778.89	0.00
HKD TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	2,387	6,919.03	0.00	TWD UNITED MICROELECTRONICS	33,675	17,670.63	0.01
GBP TRAVIS PERKINS	445	7,700.61	0.00	SGD UNITED OVERSEAS BANK	1,437	30,137.46	0.01
AUD TREASURY WINE ESTATES	783	10,131.12	0.00	USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	1,358	142,148.95	0.05
JPY TREND MICRO	150	8,690.85	0.00	USD UNITED RENTALS	174	29,972.69	0.01
USD TRIMBLE NAVIGATION	523	18,758.91	0.01	USD UNITED TECHNOLOGIES	2,451	308,326.00	0.10
USD TRIPADVISOR	190	7,782.93	0.00	USD UNITED THERAPEUTICS	106	11,891.08	0.00
GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,267	32,929.69	0.01	JPY UNITED URBAN INVESTMENT	38	59,118.72	0.02
THB TRUE CORPORATION (for. reg. shares)	28,665	6,375.17	0.00	GBP UNITED UTILITIES GROUP	1,177	11,815.52	0.00
ZAR TRUWORTH INTERNATIONAL	1,162	10,548.03	0.00	USD UNITEDHEALTH GROUP	2,573	550,703.16	0.17
HKD TSINGTAO -H-	1,293	6,754.29	0.00	USD UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	148	8,874.82	0.00
JPY TSURUHA HOLDINGS	48	6,893.08	0.00	USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES	163	19,284.53	0.01
EUR TUI (reg. shares)	413	8,850.23	0.00				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
PHP UNIVERSAL ROBINA	3,536	10,299.80	0.00	SEK WALLENSTAM BYGGNADS -B-	2,274	20,591.27	0.01
USD UNUM GROUP	459	21,829.70	0.01	MXN WAL-MART DE MEXICO SAB	16,183	41,012.12	0.01
SGD UOL GROUP	6,316	41,183.59	0.01	USD WAL-MART STORES	4,045	359,848.95	0.12
EUR UPM-KYMMENE	993	36,773.62	0.01	USD WALT DISNEY	3,976	399,310.06	0.13
USD URBAN EDGE PROPERTIES (when issued)	1,204	25,706.40	0.01	HKD WANT WANT CHINA HOLDINGS	15,366	12,314.92	0.00
USD URSTADT BIDDLE PROPERTIES	344	6,636.47	0.00	EUR WAREHOUSE DE PAUW	199	24,734.93	0.01
USD US BANCORP	3,273	165,261.35	0.06	USD WASHINGTON REAL ESTAT INVESTMENT TRUST	948	25,891.68	0.01
JPY USS CO	280	5,669.30	0.00	IDR WASKITA KARYA -B-	12,984	2,329.42	0.00
USD VAIL RESORTS	93	20,541.74	0.01	USD WASTE CONNECTIONS	136	9,781.02	0.00
BRL VALE	8,730	110,870.71	0.03	CAD WASTE CONNECTIONS INC	368	26,387.14	0.01
CAD VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	96	1,523.09	0.00	USD WASTE MANAGEMENT	841	70,730.98	0.02
EUR VALEO	450	29,679.80	0.01	USD WATERS	164	32,645.31	0.01
USD VALERO ENERGY	880	81,654.74	0.02	USD WEC ENERGY GROUP	664	41,655.62	0.01
TWD VANGUARD INTERNATIOAL SEMICONDUCTOR	2,984	6,498.02	0.00	BRL WEG (pref. shares)	1,596	10,859.22	0.00
USD VARIAN MEDICAL SYSTEMS	195	23,919.05	0.01	USD WEIBO ADR -A-	146	17,417.25	0.01
EUR VASTNED RETAIL N.V	214	10,183.74	0.00	HKD WEICHAI POWER -H-	5,570	6,244.87	0.00
CHF VAT GROUP	70	11,678.24	0.00	USD WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,449	40,675.13	0.01
USD VEDANTA ADR	3,188	56,005.24	0.02	GBP WEIR GROUP	388	10,844.62	0.00
USD VEEVA SYSTEMS -A-	232	16,930.10	0.01	USD WELLS FARGO	10,172	533,121.12	0.17
USD VENTAS	4,940	244,678.33	0.08	USD WELLTOWER	5,161	280,891.49	0.09
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	884	20,918.11	0.01	EUR WENDEL	52	8,102.56	0.00
EUR VERBUND -A-	1,061	30,807.89	0.01	EUR WERELDHAVE	480	18,353.30	0.01
USD VEREIT	14,048	97,776.26	0.03	EUR WERELDHAVE BELGIUM	26	3,017.08	0.00
USD VERISIGN	142	16,873.50	0.01	AUD WESFARMERS	1,203	38,360.07	0.01
USD VERISK ANALYTICS -A-	293	30,486.03	0.01	CAD WEST FRASER TIMBER	20	1,320.38	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS	9,288	444,133.28	0.14	JPY WEST JAPAN RAILWAY	208	14,585.96	0.00
CAD VERMILION ENERGY INC	32	1,041.28	0.00	USD WESTAR ENERGY	337	17,717.88	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTICALS	509	82,935.47	0.02	USD WESTERN DIGITAL	552	50,888.12	0.02
USD VF	674	49,968.61	0.01	USD WESTERN UNION	1,030	19,814.45	0.01
USD VIACOM -B-	782	24,280.28	0.01	AUD WESTFIELD CORPORATION	24,621	160,905.00	0.06
USD VICI PROPERTIES INC	3,262	59,763.65	0.02	AUD WESTPAC BANKING	3,602	79,083.43	0.02
AUD VICINITY CENTRES	41,444	76,613.42	0.02	MYR WESTPORTS HOLDINGS BHD	1,308	1,193.56	0.00
CHF VIFOR PHARMA AG	82	12,607.89	0.00	USD WESTROCK	437	28,071.09	0.01
EUR VINCI	1,751	172,013.01	0.06	USD WEYERHAEUSER	1,383	48,413.63	0.01
USD VIPSHOP HOLDINGS ADR	1,179	19,587.46	0.01	HKD WH GROUP	9,343	9,952.28	0.00
USD VISA -A-	4,663	557,778.17	0.18	HKD WHARF REAL ESTATE	15,560	101,312.00	0.03
USD VISTRA ENERGY CORP	522	10,868.75	0.00	INVESTMENT C			
EUR VIVENDI	1,944	50,209.04	0.01	CAD WHEATON PRECIOUS METALS CORP	128	2,606.45	0.00
USD VMWARE	153	18,573.08	0.01	HKD WHEELLOCK & CO	853	6,233.74	0.00
ZAR VODACOM GROUP	1,679	21,689.30	0.01	USD WHIRLPOOL	157	23,993.63	0.01
GBP VODAFONE GROUP	47,529	129,494.94	0.05	GBP WHITBREAD	318	16,526.92	0.00
EUR VOESTALPINE	219	11,484.59	0.00	EUR WIENERBERGER	1,358	33,945.49	0.01
EUR VONOVIA (reg. shares)	6,706	331,967.07	0.11	SEK WIHLBORG FASTIGHETER	790	18,254.28	0.01
USD VORNADO REALTY TRUST	2,351	158,194.27	0.06	USD WILLIAMS COMPANIES	1,687	41,931.26	0.01
USD VOYA FINANCIAL	346	17,464.58	0.01	USD WILLIS TOWERS WATSON	251	38,254.10	0.01
USD VTB BANK (reg. shares) - S- GDR	8,465	16,573.70	0.00	SGD WILMAR INTERNATIONAL	1,686	4,089.59	0.00
USD VULCAN MATERIALS	285	32,556.81	0.01	TWD WIN SEMICONDUCTORS	1,044	11,210.36	0.00
EUR VW	62	12,487.52	0.00	TWD WINBOND ELECTRONICS	7,758	5,201.48	0.00
EUR VW (pref. shares)	347	68,929.27	0.02	USD WIPRO ADR	14,933	77,054.00	0.02
USD WA PRIME GROUP	2,172	14,486.18	0.00	EUR WIRE CARD	220	25,976.50	0.01
USD WABCO	92	12,334.18	0.00	TWD WISTRON	4,817	4,122.12	0.00
USD WABTEC	182	14,795.06	0.00	GBP WOLSELEY	451	33,862.75	0.01
EUR WAERTSILAE -B-	823	18,164.43	0.01	EUR WOLTERS KLUWER	547	29,043.88	0.01
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	1,652	108,180.83	0.03	AUD WOODSIDE PETROLEUM	993	22,280.87	0.01
				AUD WOOLWORTHS	1,374	27,702.96	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
ZAR WOOLWORTHS HOLDINGS	2,956	14,969.79	0.00	USD ZOETIS -A-	928	77,456.31	0.02
KRW WOORI BANK	1,362	18,406.18	0.01	HKD ZTE	1,852	6,028.69	0.00
KRW WOORI INVESTMENT & SECURITIES	424	5,550.79	0.00	CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	223	72,868.41	0.02
USD WORKDAY -A-	287	36,489.17	0.01	USD 21st CENTURY -A-	2,066	75,791.47	0.02
GBP WORKSPACE GROUP	1,435	19,965.98	0.01	USD 21st CENTURY -B-	896	32,604.97	0.01
USD WORLDPAY INC	614	50,488.71	0.02	GBP 3I GROUP	1,696	20,441.59	0.01
USD W.P.CAREY	1,272	78,879.62	0.02	USD 3M	1,793	393,703.89	0.13
TWD WPG HOLDINGS	1,740	2,250.43	0.00	HKD 3SBIO (reg. shares)	2,586	5,825.16	0.00
GBP WPP 2012	2,254	35,811.62	0.01	USD 58.COM ADR -A-	278	22,239.05	0.01
USD WR BERKLEY	199	14,492.93	0.00	株式（およびエクイティ型証券）	108,360,973.32	32.36	
USD W.R.GRACE (new)	165	10,120.66	0.00	証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：株式（およびエク イティ型証券）	108,360,973.32	32.36	
USD WW GRAINGER	118	33,371.29	0.01	証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券：債券 債券			
USD WYNDHAM WORLDWIDE	212	24,279.81	0.01	GBP ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES (reg. - S-) S. B-1471 1.875%/15- 17.02.2020	7,421	10,511.92	0.00
HKD WYNN MACAU	1,646	5,968.36	0.00	USD ABN AMRO BANK NV 2.1%/17- 18.01.2019	1,550,000	1,542,281.00	0.46
USD WYNN RESORTS	176	32,023.07	0.01	CHF ABN AMRO BANK 0.3%/16- 18.12.2024	1,794	1,857.23	0.00
USD XCEL ENERGY	996	45,301.23	0.01	CHF ABN AMRO BANK 1.125%/13- 25.10.2018	1,196	1,261.63	0.00
USD XENIA HOTELS & RESORTS	1,293	25,502.13	0.01	CHF ABN AMRO BANK 1.125%/14- 31.01.2019	1,495	1,583.12	0.00
USD XEROX CORP	388	11,157.93	0.00	USD ABQ FINANCE 3.5%/17- 22.02.2022	30,172	29,237.45	0.01
USD XILINX	471	34,036.99	0.01	USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY 3.875%/14- 06.05.2024	33,525	33,183.04	0.01
EUR XIOR STUDENT HOUSING NV	75	3,381.19	0.00	CHF ACHMEA BANK 0.5%/17- 27.10.2023	658	690.60	0.00
USD XL GROUP	550	30,414.35	0.01	EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/17-24.01.2024	89,608	109,722.57	0.03
USD XYLEM	333	25,601.44	0.01	USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4%/16-24.05.2021	20,115	20,041.98	0.01
TWD YAGEO	597	10,642.42	0.00	USD AGUA Y SANEAMIENTOS ARG 6.625%/18-01.02.2023	33,525	32,635.25	0.01
JPY YAHOO JAPAN	1,829	8,496.14	0.00	USD AJECORP (reg. -S-) 6.5%/12-14.05.2022	30,172	27,232.49	0.01
JPY YAKULT HONSHA	111	8,276.68	0.00	CHF AKADEMISKA HUS 0.25%/15- 17.11.2025	2,990	3,150.02	0.00
JPY YAMADA DENKI	787	4,741.34	0.00	CHF AKADEMISKA HUS 0.3%/17- 08.10.2029	747	773.85	0.00
JPY YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	290	3,553.18	0.00	USD ALIBABA GROUP HOLDING 3.4%/17-06.12.2027	133,121	126,289.25	0.04
JPY YAMAHA	212	9,194.70	0.00	CHF ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	2,990	3,212.45	0.00
JPY YAMAHA MOTOR	352	10,352.10	0.00	USD ALTERNATIFBANK 8.75%/16- 16.04.2026	13,410	13,683.16	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS	439	10,941.09	0.00	CHF AMCOR 2.125%/12- 04.04.2018	1,196	1,248.77	0.00
JPY YAMAZAKI BAKING	159	3,316.98	0.00	CHF AMERICA MOVIL 1.125%/12- 12.09.2018	1,794	1,887.76	0.00
SGD YANGZIJIAN SHIPBUILDING HOLDINGS	2,454	2,264.02	0.00				
HKD YANZHOU COAL MINING -H- TRY YAPI VE KREDI BANKASI	5,112	6,513.52	0.00				
JPY YASKAWA ELECTRIC	317	14,074.37	0.00				
JPY YOKOGAWA ELECTRIC	290	5,777.66	0.00				
JPY YOKOHAMA RUBBER	154	3,534.48	0.00				
MYR YTL	13,289	4,603.66	0.00				
MYR YTL POWER INTERNATIONAL	4,694	1,225.57	0.00				
TWD YUANTA FINANCIAL	26,393	12,084.66	0.00				
HKD YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS)	782	3,103.51	0.00				
KRW YUHAN	26	5,443.88	0.00				
USD YUM BRANDS	651	55,428.37	0.02				
USD YUM CHINA HOLDINGS	1,134	47,052.40	0.01				
USD YY -A- ADR	134	14,124.67	0.00				
EUR ZALANDO	207	11,295.51	0.00				
USD ZAYO GROUP HOLDINGS	397	13,563.51	0.00				
HKD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H- TWD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	4,575	4,669.20	0.00				
HKD ZHUZHOU CRRC -H- HKD ZIJIN MINING GROUP -H- USD ZILLOW GROUP -C- USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS USD ZIONS BANCORP	995	2,380.90	0.00				
	1,641	7,945.48	0.00				
	18,797	8,406.62	0.00				
	235	12,665.02	0.00				
	396	43,181.82	0.01				
	436	22,975.27	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.5%/17-01.08.2022	585,733	565,735.61	0.17	GBP AT&T (reg. -S-) 5.5%/07- 15.03.2027	7,421	12,622.08	0.00
USD AMERICAN EXPRESS CO 3%/17-30.10.2024	266,242	255,757.44	0.08	CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2019	2,392	2,530.00	0.00
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.875%/12- 01.06.2022	266,242	280,565.87	0.08	CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2024	2,392	2,621.16	0.00
GBP AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5%/06-26.04.2023	7,421	11,748.97	0.00	USD AT&T 3.6%/16-17.02.2023	532,484	534,997.43	0.16
USD AMGEN INC 3.2%/17- 02.11.2027	266,242	252,951.25	0.08	USD AT&T 4.125%/16-17.02.2026	266,242	268,036.52	0.08
CHF AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	2,990	3,157.82	0.00	USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP T. -10- 2.7%/15-16.11.2020	266,242	263,771.33	0.08
USD ANDRADE GUTIER INT SA 4%/13-30.04.2018	40,230	38,403.56	0.01	EUR AUSTRIA S. 1 1.65%/14- 21.10.2024	62,427	83,716.08	0.03
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL 1.625%/17-18.09.2025	67,206	82,412.60	0.02	EUR AUSTRIA 0.75%/16- 20.10.2026	44,804	56,173.82	0.02
USD ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE 2.5%/12- 15.07.2022	585,733	569,056.71	0.17	EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 0%/16-15.07.2023	59,739	73,198.34	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.3%/16- 01.02.2026	585,733	585,955.09	0.17	EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 1.2%/15-20.10.2025	62,427	81,451.97	0.02
USD ANTHEM INC 3.65%/17- 01.12.2027	292,866	283,919.19	0.08	USD BAIDU 4.125%/15- 30.06.2025	23,467	23,612.76	0.01
CHF ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.25%/16- 25.10.2023	1,495	1,568.76	0.00	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1%/16- 20.01.2021	29,869	37,648.31	0.01
EUR ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.625%/15- 27.01.2022	72,284	90,480.41	0.03	CHF BANCO DE CHILE 1.125%/13- 23.05.2018	777	813.57	0.00
USD APICORP SUKUK LTD 3.141%/17-01.11.2022	20,115	19,642.30	0.01	CHF BANCO DE CHILE 1.25%/14- 21.03.2019	598	634.44	0.00
USD APPLE INC 3%/17- 20.06.2027	399,363	384,698.47	0.11	USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875%/13-01.11.2018	41,801	41,933.51	0.01
CHF APPLE 0.375%/15- 25.11.2024	2,990	3,165.63	0.00	USD BANCO NATIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL (reg. -S-) 5.75%/13-26.09.2023	250,804	267,587.30	0.08
USD APPLE 1%/13-03.05.2018	2,250,000	2,248,132.50	0.68	EUR BANCO SANTANDER (reg. - S-) 1.375%/17-09.02.2022	44,804	56,614.63	0.02
USD APPLE 2.4%/13-03.05.2023	266,242	257,602.50	0.08	USD BANCO SANTANDER SA 3.8%/17-23.02.2028	319,490	308,081.46	0.09
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 5.875%/15- 11.06.2025	83,601	84,162.98	0.03	USD BANCOMEXT (reg. -S-) 4.375%/15-14.10.2025	167,202	168,815.86	0.05
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 7.5%/17- 31.01.2027	125,402	135,958.09	0.04	GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 1.375%/15- 09.12.2019	23,970	33,860.34	0.01
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.577%/18-21.02.2023	167,202	169,870.90	0.05	USD BANK OF AMERICA S. -L- 2.503%/16-21.10.2022	585,733	562,637.08	0.17
USD ARGENTINA GDP 8.28%/05- 31.12.2033	58,606	90,185.80	0.03	EUR BANK OF AMERICA 1.375/14- 10.09.2021	29,869	38,069.66	0.01
USD ARMENIA (REG.-S-) 7.15%/15-26.03.2025	41,801	46,241.48	0.01	EUR BANK OF AMERICA 2.5%/13- 27.07.2020	19,714	25,588.08	0.01
CHF ASB FINANCE LONDON 0.875%/13-11.06.2019	2,990	3,170.00	0.00	CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.3%/15-16.09.2022	1,375	1,450.44	0.00
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.5%/17-02.11.2027	905,223	874,382.03	0.26	USD BANK OF NOVA SCOTIA 4.375%/11-13.01.2021	146,433	151,534.86	0.05
USD ASTRAZENECA PLC 3.125%/17-12.06.2027	399,363	382,937.27	0.11	USD BANK OF NY MELLON CORP 2.95%/18-29.01.2023	665,605	657,458.12	0.20
EUR AT&T INC 1.8%/17- 04.09.2026	59,739	74,223.97	0.02	CHF BANQUE FED CRED MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	2,093	2,179.88	0.00
				GBP BANQUE FED CRED MUTUEL 0.875%/17-08.06.2020	7,421	10,287.68	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD BANQUE FED CRED MUTUEL 2.2%/17-20.07.2020	266,242	260,549.80	0.08	GBP BHP BILLITON FINANCE S. 11 3.25%/12-25.09.2024	7,421	11,227.73	0.00
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.375%/17- 13.01.2022	59,739	73,592.87	0.02	USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.625%/15-27.04.2022	125,402	132,331.47	0.04
CHF BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16- 11.10.2022	1,196	1,261.26	0.00	USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.75%/15-22.01.2025	110,421	117,661.49	0.04
USD BANQUE OUEST AFRICAINE D 5%/17-27.07.2027	20,115	20,079.60	0.01	EUR BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25%/16-22.02.2023	44,804	55,458.04	0.02
EUR BARCLAYS BANK 1.875%/16- 08.12.2023	89,608	113,835.39	0.03	CHF BNG 1.25%/14-30.04.2024	2,990	3,379.48	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.125%/17- 17.01.2024	7,421	10,570.63	0.00	CHF BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/11- 07.10.2020	598	666.22	0.00
USD BARCLAYS BANK 3.2%/16- 10.08.2021	266,242	263,340.01	0.08	GBP BNP PARIBAS S. -17857- (reg. -S-) 1.125%/16- 16.08.2022	10,389	14,168.97	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.25%/16- 12.02.2027	7,421	10,443.42	0.00	CHF BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15- 05.06.2025	897	989.02	0.00
GBP BARCLAYS (reg. -S-) FIX- TO-FRN 4.25%/12- 12.01.2022	16,623	25,779.26	0.01	USD BNP PARIBAS T. -100- 2.375%/15-21.05.2020	399,363	394,594.68	0.12
EUR BASF SE 0.875%/17- 15.11.2027	59,739	72,099.24	0.02	CHF BNP PARIBAS 1.875%/12- 12.09.2022	897	1,011.50	0.00
GBP BAT CAPITAL CORP 2.125%/17-15.08.2025	7,421	10,150.16	0.00	EUR BNP PARIBAS 2%/13- 28.01.2019	82,439	103,262.49	0.03
CHF BAT HOLDINGS 1.375%/14- 08.09.2026	1,495	1,639.01	0.00	USD BNY MELLON 2.2%/14- 04.03.2019	2,000,000	1,992,440.00	0.61
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE 7.25%/08-12.03.2024	7,421	13,192.99	0.00	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 0.25%/15-24.06.2022	2,990	3,150.02	0.00
GBP BAT INTL FINANCE PLC 4%/13-04.09.2026	7,421	11,470.18	0.00	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.375%/14-03.02.2021	2,093	2,283.68	0.00
CHF BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14- 08.09.2021	2,541	2,701.40	0.00	USD BOLIVIA (reg. -S-) 5.95%/13-22.08.2023	41,801	45,272.96	0.01
CHF BAYERISCHE LB 3.125%/07- 27.06.2018	598	630.00	0.00	USD BONO GAR PROV DEL CHUBUT 7.75%/16-26.07.2026	13,410	13,013.06	0.00
USD BBVA BANCOMER INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GFB (reg. -S-) 6.5%/11- 10.03.2021	33,525	35,686.36	0.01	EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO -144A- 1.45%/17- 31.10.2027	37,337	47,443.35	0.01
EUR BELGIUM OLO S. 64 4.5%/11-28.03.2026	44,804	72,840.54	0.02	USD BOS FUNDING 4.23%/17- 07.03.2022	33,525	33,223.27	0.01
EUR BELGIUM OLO S. -81- (reg. -S-) -144A- 0.8%/17- 22.06.2027	74,673	93,173.03	0.03	EUR BP CAPITAL MARKET 1.117%/16-25.01.2024	89,608	112,249.55	0.03
EUR BELGIUM OLO S. -82- (reg. -S-) 0.5%/17-22.10.2024	59,739	74,580.30	0.02	USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279%/17-19.09.2027	532,484	517,436.10	0.15
EUR BELGIUM OLO -114A- (reg. -S-) S. 76 1%/16- 22.06.2026	29,869	38,196.40	0.01	CHF BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-27.09.2021	717	768.74	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY 3.125%/16-15.03.2026	878,599	857,064.32	0.26	CHF BP CAPITAL MARKETS 1%/14- 28.08.2020	1,016	1,098.60	0.00
CHF BFCM 0.55%/15-08.12.2023	777	825.90	0.00	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-28.02.2024	717	816.69	0.00
CHF BFCM 1.125%/14-12.02.2019	1,794	1,901.06	0.00	EUR BPCE 1.125%/17-18.01.2023	89,608	111,684.21	0.03
USD BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS (reg. -S-) 5.125%/13- 11.03.2023	53,640	54,744.45	0.02	CHF BPCE 1.5%/14-30.04.2021	3,587	3,929.87	0.00
				USD BRASKEM NETHERLANDS 4.5%/17-10.01.2028	53,640	52,066.20	0.02
				USD BRAZIL 8.25%/04- 20.01.2034	267,524	337,874.49	0.10
				EUR BRD I/L 0.1%/12- 15.04.2023	106,710	148,871.57	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR BRD 1/L 1.75%/09-15.04.2020	106,736	156,795.63	0.05	USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT 4%/15-05.11.2025	36,877	36,578.79	0.01
EUR BRD 2.25%/11-04.09.2021	62,427	83,756.77	0.03	USD CHINA GOVT INTL BOND 2.625%/17-02.11.2027	68,621	67,051.92	0.02
EUR BRD 3%/10-04.07.2020	62,427	83,005.90	0.02	CHF CIF EUROMORTGAGE 2%/10-30.01.2019	1,495	1,594.68	0.00
EUR BRD 3.5%/09-04.07.2019	62,427	80,812.43	0.02	USD CISCO SYSTEMS 2.2%/16-28.02.2021	532,484	522,728.99	0.16
EUR BRD 3.75%/08-04.01.2019	194,150	246,889.29	0.07	USD CITIC PACIFIC 6.375%/13-10.04.2020	26,820	28,291.35	0.01
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	51,000	39,147.67	0.01	CHF CITIGROUP INC 0.5%/17-22.11.2024	2,093	2,179.88	0.00
CHF BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H.3.25%/07-16.07.2019	598	656.35	0.00	USD CITIGROUP INC 2.7%/17-27.10.2022	585,733	567,727.10	0.17
EUR BUNDESREPUB.DEUTSCH LAND 0.5%/17-15.08.2027	112,010	138,573.47	0.04	EUR CITIGROUP S. 2.125%/14-10.09.2026	59,739	78,022.34	0.02
EUR BUONI POLIENNALI DEL TES 0.2%/17-15.10.2020	104,542	129,582.10	0.04	USD CITIGROUP 2.9%/16-08.12.2021	585,733	577,204.25	0.17
EUR BUONI POLIENNALI DEL TES 2.05%/17-01.08.2027	29,869	37,829.42	0.01	CHF CITIGROUP 3.125%/06-27.09.2021	1,674	1,935.34	0.00
USD BURGAN SENIOR SPC 3.125%/16-14.09.2021	20,115	19,580.14	0.01	USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125%/17-19.07.2027	43,582	41,113.12	0.01
CHF CABEI 0.194%/15-19.11.2021	777	818.60	0.00	USD CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 (reg. -S-) 4.5%/13-03.10.2023	209,003	215,018.05	0.06
CHF CADES 2.375%/11-19.04.2023	1,495	1,754.52	0.00	CHF COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/15-22.12.2022	6,876	7,266.58	0.00
CHF CADES 3%/09-21.04.2021	1,196	1,376.14	0.00	EUR COCA-COLA 1.125%/14-22.09.2022	59,739	76,095.24	0.02
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4%/12-15.12.2025	29,869	46,726.93	0.01	USD COCA-COLA 2.55%/16-01.06.2026	266,242	251,912.90	0.08
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/12-05.03.2019	1,495	1,592.96	0.00	USD CODELCO INC 3.625%/17-01.08.2027	532,484	517,148.56	0.15
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.3%/17-12.11.2027	1,794	1,874.09	0.00	USD COLBUN (reg. -S-) 4.5%/14-10.07.2024	20,115	20,634.97	0.01
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/13-16.12.2020	2,990	3,270.21	0.00	USD COLOMBIA 4.375%/11-12.07.2021	167,202	173,266.78	0.05
CHF CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09-12.08.2019	2,990	3,258.97	0.00	USD COLOMBIA 4.5%/15-28.01.2026	349,843	363,469.62	0.11
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22.12.2025	1,794	1,869.40	0.00	USD COLOMBIA 5%/15-15.06.2045	83,601	84,863.55	0.03
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1%/12-13.02.2019	598	633.94	0.00	USD COLOMBIA 6.125%/09-18.01.2041	83,601	95,869.65	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BANK 2.55%/17-16.06.2022	532,484	519,161.35	0.16	USD COMCAST 3.375%/15-15.08.2025	1,064,968	1,043,594.30	0.31
USD CAPITAL ONE NA 2.65%/17-08.08.2022	559,108	538,376.57	0.16	CHF COMMONWEALTH BANK AUST 0.4%/17-25.09.2026	1,495	1,549.25	0.00
USD CARDINAL HEALTH INC 2.616%/17-15.06.2022	292,866	283,069.88	0.08	USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NEW YORK BRANCH 2.4%/15-02.11.2020	266,242	261,553.53	0.08
USD CELGENE CORP 3.45%/17-15.11.2027	133,121	126,415.72	0.04	CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/13-11.02.2020	598	639.06	0.00
USD CENCOSUD SA 4.375%/17-17.07.2027	20,115	19,475.95	0.01	CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14-07.02.2022	1,943	2,148.97	0.00
CHF CFF 3%/07-07.06.2022	2,990	3,549.62	0.00				
USD CHARMING LIGHT -S- 5%/14-03.09.2024	23,467	24,354.57	0.01				
USD CHEVRON 2.954%/16-16.05.2026	199,682	192,235.41	0.06				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.5%/14- 19.02.2024	2,990	3,404.45	0.00	CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01.09.2022	2,990	3,179.67	0.00
USD COMPANHIA BRASILEIRA 4.75%/14-17.06.2024	26,820	26,832.87	0.01	CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30.10.2024	897	1,039.60	0.00
EUR COOPERATIVE RABOBANK 1.25%/16-23.03.2026	59,739	74,916.06	0.02	CHF CREDIT AGRICOLE 1%/15- 27.01.2025	1,495	1,620.28	0.00
CHF COOPERATIVE RABOBANK 2%/10-16.09.2021	897	1,005.88	0.00	CHF CREDIT AGRICOLE 1.25%/14- 17.07.2020	3,587	3,877.42	0.00
CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.125%/06-15.09.2026	598	764.25	0.00	EUR CREDIT AGRICOLE 1.875%/16-20.12.2026	74,673	94,976.70	0.03
CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.625%/09-02.07.2019	1,794	1,969.43	0.00	CHF CREDIT SUISSE AG LONDON 0.55%/16-15.04.2024	2,990	3,140.65	0.00
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.2%/17-18.07.2020	266,242	262,794.22	0.08	GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) LIMITED 3%/15-27.05.2022	7,421	10,792.99	0.00
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1%/15-10.11.2020	86,920	109,521.32	0.03	CHF CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-24.09.2021	1,913	2,060.97	0.00
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/12- 08.02.2022	209,003	213,774.48	0.06	USD CREDITO REAL SA DE CV SOFOM ER (reg. -S-) 7.25%/16-20.07.2023	33,525	35,147.27	0.01
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/15- 15.07.2025	20,115	20,523.74	0.01	USD CREDIVALORES SA 9.75%/17- 27.07.2022	26,820	27,430.96	0.01
USD CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE (reg. -S-) 4.5%/15-16.09.2025	58,521	60,900.87	0.02	USD CREDIVALORES SA 9.75%/18- 27.07.2022	13,410	13,713.33	0.00
CHF CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 1.375%/13- 11.02.2021	1,196	1,304.34	0.00	CHF CRH 1.375%/13-15.03.2023	1,196	1,344.92	0.00
CHF CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 2%/14-05.02.2024	1,076	1,244.15	0.00	USD CROATIA (reg. -S-) 6%/13- 26.01.2024	83,601	92,423.61	0.03
USD COSAN LTD 5.95%/17- 20.09.2024	20,115	20,409.48	0.01	USD CROATIA (reg. -S-) 6.375%/11-24.03.2021	83,601	90,404.64	0.03
USD COSTA RICA (reg. -S-) 4.25%/12-26.01.2023	100,321	97,288.70	0.03	USD CROWN CASTLE INTL CORP 3.65%/17-01.09.2027	292,866	279,655.06	0.08
USD COSTA RICA (reg. -S-) 7.158%/15-12.03.2045	41,801	43,970.46	0.01	CHF CS GROUP FUNDING 1%/15- 14.04.2023	3,886	4,139.66	0.00
GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK (reg. - S-) S. 397 1.875%/14- 22.12.2018	7,421	10,495.05	0.00	USD CSN RESOURCES (reg. -S-) 6.5%/10-21.07.2020	26,820	25,995.02	0.01
GBP COUNCIL OF EUROPE 1.25%/15-23.12.2019	26,048	36,733.49	0.01	USD CYDSA SAB DE CV 6.25%/17- 04.10.2027	40,230	39,867.53	0.01
EUR COUNCIL OF EUROPE 2.875%/11-31.08.2021	39,726	53,972.53	0.02	EUR DAIMLER 0.875%/16- 12.01.2021	29,869	37,524.15	0.01
USD COUNTRY GARDEN HLDGS 5.125%/18-17.01.2025	20,115	19,368.53	0.01	EUR DAIMLER 1.4%/16- 12.01.2024	29,869	38,140.93	0.01
GBP CRED SUISSE GROUP FUNDING LTD 2.75%/16-08.08.2025	7,421	10,510.04	0.00	CHF DANSKE BANK (subordinated) 3.125%/13- 18.12.2025	1,139	1,269.14	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.1%/16-26.01.2026	2,990	3,093.82	0.00	CHF DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08.11.2030	1,196	1,233.16	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18.06.2026	2,990	3,123.48	0.00	CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/13-24.07.2023	1,196	1,343.05	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.2%/18-30.10.2023	1,196	1,241.90	0.00	CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.5%/14-26.08.2024	1,076	1,226.73	0.00
				CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03.06.2020	2,990	3,271.77	0.00
				GBP DEUTSCHE BANK AG 1.875%/17-28.02.2020	7,421	10,377.31	0.00
				CHF DEUTSCHE BANK 0.625%/15- 19.12.2023	3,886	3,985.44	0.00
				EUR DEUTSCHE BANK 1.125%/15- 17.03.2025	59,739	70,798.09	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.5%/09- 08.04.2022	7,421	12,356.21	0.00	GBP EIB (reg. -S-) 4.25%/11- 07.12.2021	9,276	14,423.62	0.00
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/17-30.10.2024	59,739	73,982.26	0.02	USD EIB SUKUK (reg. -S-) 3.542%/16-31.05.2021	20,115	20,171.32	0.01
CHF DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-08.12.2023	2,990	3,156.26	0.00	CHF EIB 1.125%/12-26.04.2023	4,484	5,017.70	0.00
USD DIB SUKUK LTD 3.625%/18- 06.02.2023	13,410	13,147.70	0.00	GBP EIB 1.125%/16-07.09.2021	11,132	15,609.84	0.00
USD DIB SUKUK 3.664%/17- 14.02.2022	30,172	29,798.36	0.01	AUD EIB 6.5%/09-07.08.2019	1,125,000	911,756.18	0.27
USD DIFC INVESTMENTS SUKUK 4.325%/14-12.11.2024	33,525	34,172.70	0.01	USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB (reg. -S-) 3.875%/16- 06.10.2026	20,115	18,967.44	0.01
USD DIGICEL GROUP LTD 7.125%/14-01.04.2022	20,115	15,949.59	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.375%/09-01.12.2019	83,601	87,504.52	0.03
GBP DIGITAL STOUT HOLDING LL 4.75%/14-13.10.2023	7,421	11,574.81	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.65%/05-15.06.2035	58,521	61,724.84	0.02
USD DISCOVERY BANK 3.45%/16- 27.07.2026	266,242	251,518.87	0.08	CHF ELI LILLY & CO 0.15%/16- 24.05.2024	975	1,017.24	0.00
GBP DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.5%/17-20.09.2024	7,421	10,233.96	0.00	USD EMAAR SUKUK AL IJARA 3.635%/16-15.09.2026	20,115	19,081.89	0.01
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.95%/17-20.03.2023	292,866	282,220.57	0.08	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD CHILE ENDESA 4.25%/14-15.04.2024	20,115	20,492.16	0.01
EUR DNB BOLIGKREDITT 2.75%/12-21.03.2022	29,869	40,584.89	0.01	USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA ENTEL (reg. -S-) 4.875%/13-30.10.2024	20,115	20,417.33	0.01
USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 5.5%/15-27.01.2025	125,402	128,723.66	0.04	USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO (reg. -S-) 3.75%/16-05.08.2026	167,202	160,950.66	0.05
USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.45%/14-30.04.2044	62,701	71,331.66	0.02	CHF ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13- 12.07.2018	1,794	1,880.83	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.5%/10-06.05.2021	125,402	133,939.12	0.04	GBP ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 44 5.625%/09- 14.08.2024	7,421	12,369.63	0.00
USD DUKE ENERGY 1.8%/16- 01.09.2021	266,242	253,427.82	0.08	EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 78 1.966%/15- 27.01.2025	89,608	116,329.31	0.03
USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK 5.375%/17-14.03.2022	33,525	34,350.39	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17- 03.09.2024	2,990	3,112.55	0.00
GBP EASTERN POWER NETWORKS 5.75%/04-08.03.2024	8,534	14,255.97	0.00	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3%/11- 23.06.2020	4,484	4,994.29	0.00
CHF EBN 0.5%/14-22.09.2022	2,499	2,681.70	0.00	EUR ENI SPA 1%/17-14.03.2025	89,608	110,030.04	0.03
CHF EBN 2.125%/10-27.04.2020	4,185	4,600.15	0.00	GBP E.ON INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) S. 7 6%/07-30.10.2019	7,421	11,152.36	0.00
USD ECOPEPETROL 5.375%/15- 26.06.2026	33,525	34,958.53	0.01	USD EQT CORP 3.9%/17- 01.10.2027	292,866	280,832.38	0.08
USD ECUADOR (reg. -S-) 10.5%/15-24.03.2020	83,601	90,724.00	0.03	USD EQUATE PETROCHEMICAL (reg. -S-) 4.25%/16- 03.11.2026	43,582	43,359.36	0.01
USD ECUADOR (reg. -S-) 10.75%/16-28.03.2022	41,801	46,507.33	0.01	USD ETHIOPIA (reg. -S-) 6.625%/14-11.12.2024	45,981	47,494.33	0.01
CHF EDF 0.3%/16-14.10.2024	1,196	1,243.15	0.00	CHF EUROFIMA BASEL 3%/06- 15.05.2026	1,196	1,530.99	0.00
EUR EDF 4.625%/09-11.09.2024	29,869	45,069.46	0.01				
EUR EDP FINANCE BV 1.5%/17- 22.11.2027	59,739	72,025.03	0.02				
GBP EDP FINANCE BV 8.625%/08- 04.01.2024	7,421	13,804.59	0.00				
EUR EIB (reg. -S-) 0.375%/15- 15.03.2022	39,726	49,762.50	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF EUROHYPO 3.125%/06-14.07.2025	1,076	1,365.53	0.00	EUR FINLAND 0.375%/14-15.09.2020	124,854	156,585.31	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.625%/13-17.07.2020	82,140	105,551.25	0.03	EUR FINLAND 4%/09-04.07.2025	29,869	46,439.30	0.01
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0%/17-29.03.2021	59,739	73,971.97	0.02	EUR FINNISH GOVERNMENT -144A-0.5%/17-15.09.2027	44,804	54,606.71	0.02
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.25%/15-15.10.2020	89,608	111,780.08	0.03	GBP FMS WERTMANAGEMENT 1.125%/15-13.12.2019	7,421	10,449.24	0.00
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5%/12-31.10.2022	11,206	16,567.17	0.00	USD FORD MOTOR CREDIT 5.875%/11-02.08.2021	532,484	569,557.22	0.17
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75%/12-07.12.2027	7,421	12,372.65	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/12-25.07.2021	52,033	69,320.03	0.02
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.5%/00-15.04.2025	8,163	14,533.01	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/14-01.03.2025	57,634	77,675.83	0.02
EUR EXP-IMP BANK KOREA-2%/13-30.04.2020	74,972	95,695.00	0.03	EUR FRANCE OAT I/L 0.1%/16-01.03.2021	42,820	56,627.22	0.02
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY (reg -S-) S. 2-5.375%/16-24.10.2023	209,003	206,210.66	0.06	EUR FRANCE OAT I/L 0.25%/12-25.07.2024	97,313	135,760.47	0.04
USD EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (reg. -S-) 4%/13-14.01.2023	83,601	84,005.81	0.03	EUR FRANCE OAT I/L 1.1%/10-25.07.2022	119,613	182,001.29	0.05
CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.17%/17-18.07.2025	1,495	1,535.20	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 1.3%/09-25.07.2019	74,856	104,184.79	0.03
CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.253%/18-06.03.2023	598	627.82	0.00	EUR FRANCE OAT I/L 1.85%/10-25.07.2027	119,404	202,607.99	0.06
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.875%/16-26.04.2026	125,402	117,655.70	0.04	EUR FRANCE OAT I/L 2.1%/07-25.07.2023	104,720	170,293.37	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA (REG.-S-) 3.375%/16-05.08.2026	41,801	39,367.38	0.01	EUR FRANCE OAT I/L 2.25%/03-25.07.2020	135,474	228,117.98	0.07
CHF EXPORT-IMPORT BK KOREA 1.125%/14-03.09.2019	1,196	1,270.62	0.00	EUR FRANCE OAT 0%/15-25.05.2021	104,841	130,257.92	0.04
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.4%/16-01.03.2027	559,108	526,937.22	0.16	EUR FRANCE OAT 0%/16-25.05.2022	253,889	314,218.52	0.09
USD EZDAN SUKUK 4.875%/17-05.04.2022	20,115	17,310.16	0.01	EUR FRANCE OAT 0.25%/15-25.11.2020	19,714	24,663.14	0.01
GBP FCE BANK PLC 2.727%/16-03.06.2022	7,421	10,657.56	0.00	EUR FRANCE OAT 0.5%/14-25.11.2019	52,271	65,430.05	0.02
USD FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.625%/17-13.01.2028	83,601	82,063.75	0.02	EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2025	186,982	233,075.30	0.07
EUR FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.5%/14-15.05.2024	144,866	194,046.67	0.06	EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2026	164,281	202,954.19	0.06
USD FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 4.25%/13-07.01.2025	83,601	83,405.55	0.02	EUR FRANCE OAT 1%/14-25.11.2025	112,308	144,628.12	0.04
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE 4%/17-14.01.2025	46,935	45,303.54	0.01	EUR FRANCE OAT 1.75%/13-25.05.2023	89,608	120,123.64	0.04
USD FIDEICOMISO F/1401 (reg. -S-) 5.25%/14-15.12.2024	20,115	20,624.11	0.01	EUR FRANCE OAT 2.25%/11-25.10.2022	112,308	152,988.68	0.05
USD FINANCIERA INDEPENDENCIA 8%/17-19.07.2024	26,820	26,531.15	0.01	EUR FRANCE OAT 2.25%/13-25.05.2024	82,439	114,431.38	0.03
GBP FINLAND (reg. -S-) S. -10- 1.625%/15-15.12.2020	31,242	44,459.40	0.01	EUR FRANCE OAT 2.5%/10-25.10.2020	89,608	118,546.62	0.04
				EUR FRANCE OAT 3%/11-25.04.2022	59,739	83,021.94	0.02
				EUR FRANCE OAT 3.25%/10-25.10.2021	104,841	145,140.04	0.04
				EUR FRANCE OAT 3.5%/10-25.04.2020	72,284	96,281.01	0.03
				EUR FRANCE OAT 3.75%/05-25.04.2021	119,477	165,531.06	0.05

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR FRANCE OAT 4.25%/07-25.10.2023	82,439	125,133.87	0.04	USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDING (reg. -S-)	46,935	47,424.53	0.01
EUR FRANCE OAT 6%/94-25.10.2025	12,844	22,535.90	0.01	CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,392	2,472.56	0.00
EUR FRANCE 25.05.2020	62,427	77,580.18	0.02	EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC	59,739	74,376.79	0.02
USD FRANSION DEVELOPMENT (reg. -S-) 6.75%/11-15.04.2021	36,877	39,802.62	0.01	GBP GOLDMAN SACHS GROUP (reg. -S-) S. -F- 4.25%/14-29.01.2026	7,421	11,589.17	0.00
USD FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5%/17-16.02.2020	20,115	19,903.59	0.01	CHF GOLDMAN SACHS GROUP S. -F- 1.625%/13-06.02.2020	777	838.08	0.00
USD GABONESE REPUBLIC (reg. -S-) 6.95%/15-16.06.2025	50,161	50,908.60	0.02	CHF GOLDMAN SACHS GROUP	3,587	3,823.10	0.00
USD GAS NATURAL LICUADO QUINTERO (reg. -S-) 4.634%/14-31.07.2029	26,820	27,246.17	0.01	EUR GOLDMAN SACHS GROUP	29,869	38,561.54	0.01
USD GAZ CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/17-23.03.2027	26,820	26,639.50	0.01	USD GOLDMAN SACHS GROUP	1,064,968	1,045,830.73	0.31
CHF GDF SUEZ 1.625%/12-09.10.2024	1,196	1,352.42	0.00	GBP GOLDMAN SACHS GROUP	7,421	13,571.92	0.00
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25%/13-20.07.2020	39,726	51,243.36	0.02	USD GREENKO DUTCH BV	20,115	19,327.10	0.01
CHF GECC 3.125%/04-06.12.2019	5,979	6,615.35	0.00	USD GRUPO KUO SAB DE CV	26,820	26,726.40	0.01
USD GENERAL MOTORS FINL CO 3.15%/17-30.06.2022	292,866	286,502.27	0.09	USD GRUPO UNICOMER S. -14-(reg. -S-) 7.875%/17-01.04.2024	20,115	21,832.62	0.01
USD GEOPARK LTD 6.5%/17-21.09.2024	26,820	26,831.00	0.01	USD GTL TRADE FINANCE (reg. -S-) 5.893%/14-29.04.2024	33,525	35,696.41	0.01
EUR GERMANY I/L 0.1%/15-15.04.2026	80,013	110,920.87	0.03	USD GTLK EUROPE DAC	26,820	26,231.30	0.01
EUR GERMANY 0%/15-17.04.2020	59,739	74,373.12	0.02	USD GUATEMALA (reg. -S-) 4.875%/13-13.02.2028	83,601	83,546.00	0.02
EUR GERMANY 0%/16-15.08.2026	89,608	107,342.16	0.03	USD GULF INTERNATIONAL BANK	20,115	19,713.50	0.01
EUR GERMANY 0.25%/17-15.02.2027	43,310	52,652.79	0.02	USD HEWLETT-PACKARD ENTERPRISE 4.4%/16-15.10.2022	266,242	276,227.41	0.08
EUR GERMANY 1%/14-15.08.2024	62,427	81,291.51	0.02	USD HIDROVIAS INT FIN SARL	13,410	13,299.37	0.00
EUR GERMANY 1%/15-15.08.2025	52,271	68,108.19	0.02	CHF HOLCIM OVERSEAS FINANCE	1,555	1,789.80	0.00
EUR GERMANY 1.5%/12-04.09.2022	57,349	75,984.10	0.02	USD HOME DEPOT 3.75%/13-15.02.2024	559,108	575,098.81	0.17
EUR GERMANY 1.5%/13-15.02.2023	104,841	139,451.26	0.04	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL	19,714	24,543.86	0.01
EUR GERMANY 1.5%/13-15.05.2023	89,608	119,296.01	0.04	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL	44,804	57,159.04	0.02
USD GHANA (reg. -S-) 7.875%/13-07.08.2023	41,801	45,710.20	0.01	CHF HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	598	624.38	0.00
USD GHANA (reg. -S-) 8.125%/14-18.01.2026	41,801	44,875.86	0.01	GBP HSBC HOLDINGS (reg. -S-) S. 15 6.5%/09-20.05.2024	7,421	12,834.56	0.00
USD GILEAD SCIENCES 4.4%/11-01.12.2021	133,121	138,574.99	0.04	USD HSBC USA 2.75%/15-07.08.2020	266,242	264,000.29	0.08
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.625%/14-02.12.2019	74,972	93,372.38	0.03	USD HUARONG FINANCE II	26,820	28,106.82	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE (reg. -S) S. 14 3.375%/12-20.12.2027	7,421	11,308.20	0.00	USD HUARONG FINANCE 2017 CO	56,992	56,120.51	0.02
CHF GLENCORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	3,587	3,847.45	0.00				
USD GLOBAL BANK CORPORATION 4.5%/16-20.10.2021	53,640	54,146.90	0.02				
EUR GLOBAL SWITCH HOLDINGS L 2.25%/17-31.05.2027	29,869	37,333.50	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR HUNGARY 1.75%/17-10.10.2027	29,869	37,484.84	0.01	EUR INTESA SANPAOLO 1.125%/15-14.01.2020	59,739	74,858.75	0.02
USD HUNGARY 5.75%/13-22.11.2023	309,324	342,174.60	0.10	USD IRAQ (reg. -S-) STEP UP 06-15.01.2028	66,881	64,038.50	0.02
GBP HUTCHISON WHAMPOA FIN UK 5.625%/06-24.11.2026	7,421	13,054.11	0.00	EUR IRELAND TREASURY BOND 1%/16-15.05.2026	29,869	37,811.78	0.01
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK 0.2%/17-31.03.2022	2,990	3,121.92	0.00	EUR IRISH TSY 2022 0%/17-18.10.2022	119,477	146,880.11	0.04
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	1,495	1,567.98	0.00	EUR ITALY BTP I/L 0.1%/16-15.05.2022	52,295	68,436.33	0.02
GBP IBERDROLA FINANZAS SAU 7.375%/09-29.01.2024	7,421	13,357.47	0.00	EUR ITALY BTP I/I 2.1%/10-15.09.2021	115,425	174,537.09	0.05
EUR IBM CORP 0.95%/17-23.05.2025	74,673	91,937.82	0.03	EUR ITALY BTP I/L 2.35%/08-15.09.2019	113,855	167,772.02	0.05
EUR IBM 0.5%/16-07.09.2021	29,869	37,163.42	0.01	EUR ITALY BTP I/L 2.6%/07-15.09.2023	117,729	196,823.94	0.06
USD IBM 1.8%/16-17.05.2019	399,363	396,323.92	0.12	EUR ITALY BTP 0.7%/15-01.05.2020	114,698	143,783.81	0.04
GBP IBM 2.75%/13-21.12.2020	11,132	16,196.20	0.00	EUR ITALY BTP 0.95%/16-10.03.2023	59,739	74,578.83	0.02
CHF IBRD 0%/86-26.11.2021	598	634.69	0.00	EUR ITALY BTP 1.05%/14-01.12.2019	104,841	131,878.68	0.04
USD IBRD 1.875%/15-07.10.2022	1,131,529	1,091,812.06	0.33	EUR ITALY BTP 1.25%/16-01.12.2026	44,804	53,768.61	0.02
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE (reg. -S-) 1.375%/17-27.01.2025	52,271	64,683.69	0.02	EUR ITALY BTP 1.45%/15-15.09.2022	59,739	76,526.51	0.02
GBP IMPERIAL TOBACCO (reg. -S-) STEP UP 09-17.02.2022	7,421	13,136.15	0.00	EUR ITALY BTP 1.5%/15-01.06.2025	29,869	37,289.42	0.01
USD INDIAN RAILWAY FINANCE 3.835%/17-13.12.2027	20,115	19,287.67	0.01	EUR ITALY BTP 1.85%/17-15.05.2024	59,739	77,181.85	0.02
USD INDONESIA EXIMBANK 3.875%/17-06.04.2024	133,762	131,466.53	0.04	EUR ITALY BTP 2%/15-01.12.2025	44,804	57,540.90	0.02
USD INDONESIA (REG. -S-) 5.25%/12-17.01.2042	83,601	88,186.70	0.03	EUR ITALY btp 2.15%/14-15.12.2021	104,841	138,076.77	0.04
USD INDONESIA (reg. -S-) 7.75%/08-17.01.2038	83,601	113,307.18	0.03	EUR ITALY BTP 2.2%/17-01.06.2027	59,739	76,872.55	0.02
USD INDONESIA (reg. -S-) 8.5%/05-12.10.2035	83,601	118,664.35	0.04	EUR ITALY BTP 3.75%/10-01.03.2021	104,841	143,127.31	0.04
USD INDONESIA S. -22- (reg. -S-) 5.25%/16-08.01.2047	83,601	88,855.51	0.03	EUR ITALY BTP 4%/10-01.09.2020	238,954	323,447.75	0.10
GBP ING BANK (reg. -S-) S. -33- 5.375%/11-15.04.2021	18,553	28,982.82	0.01	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.03.2020	104,841	140,111.43	0.04
CHF ING BANK 1%/13-14.09.2018	897	943.88	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.09.2019	62,427	81,806.67	0.02
EUR ING GROUP 0.75%/17-09.03.2022	74,673	92,712.01	0.03	EUR ITALY BTP 4.5%/04-01.02.2020	92,296	123,487.84	0.04
USD INKIA ENERGY LTD 5.875%/17-09.11.2027	26,820	26,094.79	0.01	EUR ITALY BTP 4.5%/08-01.03.2019	82,439	105,907.70	0.03
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL (reg. -S-) S. 436 4.75%/13-30.04.2020	52,271	71,050.55	0.02	EUR ITALY btp 4.75%/08-01.08.2023	59,739	88,824.56	0.03
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07-28.06.2024	957	1,177.84	0.00	EUR ITALY BTP 4.75%/11-01.09.2021	89,608	127,362.95	0.04
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB S. -510- T. -60- 1.75%/15-14.04.2022	798,726	769,756.36	0.23	EUR ITALY i/I 2.35%/14-15.09.2024	88,310	129,149.80	0.04
USD INTERBANK PERU FIX-TO-FRN 6.625%/14-19.03.2029	13,410	14,684.89	0.00	EUR ITALY I/L 3.1%/11-15.09.2026	83,860	138,127.54	0.04
USD INTERCORP FIN SER INC 4.125%/17-19.10.2027	40,230	37,673.79	0.01	EUR ITALY 1.35%/15-15.04.2022	20,311	25,943.82	0.01
				EUR ITALY 2.5%/14-01.12.2024	29,869	39,919.99	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR ITALY 3.75%/06-01.08.2021	39,726	54,700.50	0.02	USD KINGDOM OF JORDAN (reg. - S-) 5.75%/16-31.01.2027	83,601	81,379.06	0.02
USD IVORY COAST (reg. -S-) 5.375%/14-23.07.2024	125,402	122,838.55	0.04	AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17.04.2023	12,000	9,931.67	0.00
CHF JACKSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17-18.07.2025	2,392	2,496.29	0.00	CHF KOMMUNEKREDIT 0.625%/15-09.07.2027	1,196	1,304.96	0.00
USD JAMAICA 6.75%/15-28.04.2028	100,321	111,646.70	0.03	GBP KONINKLIJKE KPN (reg. - S-) S. 24 5%/11-18.11.2026	7,421	12,100.42	0.00
USD JAMAICA 8%/07-15.03.2039	41,801	50,227.17	0.01	CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-21.12.2018	448	472.92	0.00
USD JAPAN TOBACCO 2%/16-13.04.2021	332,803	323,194.55	0.10	CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12-29.10.2018	1,495	1,574.70	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON 2.9%/17-15.01.2028	266,242	256,031.67	0.08	USD KOREA GAS CORPORATION (reg. -S-) T. -11-2.25%/16-18.07.2026	20,115	17,900.54	0.01
GBP JOHNSON & JOHNSON 5.5%/07-06.11.2024	11,132	19,346.94	0.01	CHF KOREA GAS 1.125%/13-12.02.2020	1,016	1,089.58	0.00
CHF JP MORGAN CHASE 0.5%/15-04.12.2023	4,030	4,281.99	0.00	EUR KOREA GAS 2.375%/13-15.04.2019	25,986	32,708.65	0.01
EUR JP MORGAN CHASE 1.375%/14-16.09.2021	44,804	57,036.72	0.02	USD KOREA NATIONAL OIL (reg. -S-) 2.625%/16-14.04.2026	399,363	367,006.68	0.11
EUR JP MORGAN CHASE 2.75%/13-01.02.2023	89,608	121,225.68	0.04	USD KRAFT HEINZ FOODS 3%/16-01.06.2026	292,866	270,587.92	0.08
USD JP MORGAN CHASE 4.4%/10-22.07.2020	532,484	548,607.72	0.16	USD KSA SUKUK (reg. -S-) 3.628%/17-20.04.2027	20,115	19,352.04	0.01
CHF JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06.11.2020	1,584	1,712.53	0.00	USD KT KIRA SERTIFIKALARI VARLIK KIRALAMA SUKUK 5.136%/16-02.11.2021	20,115	20,548.48	0.01
USD JPMORGAN CHASE 2.972%/16-15.01.2023	585,733	574,105.72	0.17	USD KUWAIT PROJECTS COMPANY 5%/16-15.03.2023	33,525	34,280.65	0.01
USD JPN BANK FOR INT'L COOP 2.25%/16-04.11.2026	212,994	198,912.63	0.06	EUR LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0.5%/17-16.02.2027	74,673	90,288.43	0.03
USD JSL EUROPE 7.75%/17-26.07.2024	46,935	47,891.07	0.01	CHF LANDSHYPOTEK 1.5%/11-24.10.2018	897	948.47	0.00
USD JSW STEEL 5.25%/17-13.04.2022	26,820	26,728.28	0.01	USD LEBANESE REPUBLIC (reg. - S-) S. 55 6.375%/10-09.03.2020	209,003	210,321.75	0.06
USD KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING (reg. -S-) S. -1- 4.625%/13-24.05.2023	83,601	83,413.91	0.02	USD LEBANESE REPUBLIC (reg. - S-) S. 61 -144A- 6.6%/11-27.11.2026	167,202	160,037.73	0.05
USD KAZAKHSTAN (reg. -S-) 3.875%/14-14.10.2024	292,604	297,022.44	0.09	CHF LGT BANK 1.5%/14-10.05.2021	4,783	5,254.81	0.00
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE (reg. -S-) 6.95%/12-10.07.2042	83,601	93,718.59	0.03	USD LISTRINDO CAPITAL (reg. - S-) 4.95%/16-14.09.2026	20,115	19,102.01	0.01
USD KAZTRANS GAS JSC 4.375%/17-26.09.2027	43,582	41,929.85	0.01	EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.5%/17-12.09.2027	59,739	72,288.79	0.02
USD KENYA (reg. -S-) 5.875%/14-24.06.2019	62,701	64,351.80	0.02	GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25%/17-16.10.2024	7,421	10,213.66	0.00
EUR KFW 0.375%/14-22.07.2019	89,608	111,495.76	0.03	USD LOCKHEED MARTIN CORP 3.55%/15-15.01.2026	292,866	291,340.42	0.09
GBP KFW 0.375%/17-15.12.2020	7,421	10,221.05	0.00	CHF MACQUARIE BANK 0.625%/15-04.09.2023	957	1,017.00	0.00
EUR KFW 0.625%/15-15.01.2025	29,869	37,408.44	0.01	CHF MACQUARIE BANK 2.125%/12-29.11.2018	1,196	1,271.87	0.00
GBP KFW 1.125%/15-23.12.2019	23,970	33,776.62	0.01	CHF MACQUARIE BANK 3%/12-29.11.2022	1,196	1,413.60	0.00
CHF KFW 2.5%/05-25.08.2025	897	1,112.18	0.00				
GBP KFW 5.55%/01-07.06.2021	14,842	23,681.37	0.01				
USD KINDER MORGAN 4.3%/14-01.06.2025	266,242	268,214.91	0.08				
USD KING POWER CAPITAL 5.625%/14-03.11.2024	20,115	21,823.77	0.01				
USD KINGDOM OF BAHRAIN 7.5%/17-20.09.2047	20,115	18,400.20	0.01				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD MAF GLOBAL SECURITIES (subordinated) FIXTO- FLOATERS 6.375%/18- PERPETUAL	33,525	33,478.40	0.01	CHF MUNICIPALITY FINANCE 1.375%/12-08.06.2027	1,495	1,727.20	0.00
USD MALAYSIA SUKUK (reg -S-) 3.043%/15-22.04.2025	125,402	122,780.87	0.04	USD MYLAN 3.95%/16-15.06.2026	292,866	284,094.91	0.08
GBP MARKS & SPENCER (reg. - S-) S. 128 6.125%/11- 06.12.2021	7,421	11,885.35	0.00	USD MYRIAD INTL HOLDINGS BV 4.85%/17-06.07.2027	33,525	34,198.52	0.01
CHF MATERIELLSSELSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	2,990	3,260.84	0.00	USD NAMIBIA (reg. -S-) 5.5%/11-03.11.2021	50,161	51,787.92	0.02
CHF MCDONALD'S 0.17%/16- 04.10.2024	897	928.15	0.00	GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK S. 395 5.125%/09- 09.12.2021	14,545	22,917.60	0.01
USD MCDONALD'S 3.7%/15- 30.01.2026	266,242	267,842.17	0.08	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16-19.01.2023	2,990	3,143.77	0.00
USD MENDOZA PROVINCE 8.375%/16-19.05.2024	13,410	14,297.21	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18-13.03.2024	598	625.91	0.00
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1%/14-19.09.2022	2,093	2,284.78	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17-31.10.2025	2,990	3,095.38	0.00
USD MHP LUX SA 6.95%/18- 03.04.2026	26,820	26,771.72	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15-05.08.2022	598	634.06	0.00
USD MICROSOFT 1.1%/16- 08.08.2019	532,484	523,431.87	0.16	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/13-17.04.2020	1,196	1,286.85	0.00
EUR MICROSOFT 2.125%/13- 06.12.2021	62,427	82,119.91	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14-10.12.2021	1,196	1,298.09	0.00
USD MICROSOFT 3.3%/17- 06.02.2027	399,363	396,895.01	0.12	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13-05.09.2023	897	1,011.50	0.00
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR (reg. -S-) 6%/15-15.03.2025	26,820	27,648.20	0.01	EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.875%/12-13.01.2023	39,726	52,519.51	0.02
USD MINEJESA CAPITAL BV 4.625%/17-10.08.2030	50,287	48,631.03	0.01	GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY (reg. -S-) S. - 496- 3%/16-06.05.2026	18,553	27,585.76	0.01
USD MINERVA LUXEMBOURG (reg. -S-) 6.5%/16-20.09.2026	20,115	19,337.15	0.01	EUR NETHERLANDS (reg. -S-) 1.75%/13-15.07.2023	114,698	154,357.77	0.05
USD MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875%/17-19.01.2028	20,115	18,268.85	0.01	EUR NETHERLANDS 0.5%/16- 15.07.2026	44,804	55,553.92	0.02
EUR MOLSON COORS BREWING 1.25%/16-15.07.2024	89,608	110,485.18	0.03	EUR NETHERLANDS 2%/14- 15.07.2024	44,804	61,522.03	0.02
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL (reg. -S-) 0.65%/16- 26.07.2022	4,484	4,767.17	0.00	GBP NETWORK RAIL FINANCE 4.625%/05-21.07.2020	20,779	31,541.41	0.01
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15-30.12.2021	299	317.66	0.00	GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE (reg. -S-) S. 68 3%/13- 07.09.2023	25,974	39,638.45	0.01
USD MONGOLIA (reg. -S-) T. 2 5.125%/12-05.12.2022	41,801	40,903.97	0.01	CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14- 13.05.2019	2,990	3,162.19	0.00
EUR MORGAN STANLEY 1.75%/15- 30.01.2025	89,608	113,397.88	0.03	USD NEWELL RUBBERMAID 4.2%/16-01.04.2026	266,242	263,859.19	0.08
USD MORGAN STANLEY 2.75%/17- 19.05.2022	585,733	571,223.92	0.17	USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.55%/17-01.05.2027	292,866	284,812.43	0.09
USD MORGAN STANLEY 3.125%/18- 23.01.2023	532,484	524,869.58	0.16	USD NIGERIA (reg. -S-) 6.75%/11-28.01.2021	62,701	66,077.95	0.02
USD MOROCCO (reg. -S-) 4.25%/12-11.12.2022	41,801	42,713.10	0.01	USD NISOURCE INC 3.49%/17- 15.05.2027	292,866	283,105.02	0.08
USD MOROCCO (reg. -S-) 5.5%/12-11.12.2042	41,801	44,541.45	0.01	EUR NORDEA BANK FINLAND 2.25%/12-03.05.2019	39,726	50,258.40	0.02
USD MPLX 4.125%/17-01.03.2027	266,242	264,341.08	0.08	CHF NORDEA BANK 0.25%/15- 27.11.2023	2,990	3,137.53	0.00
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.3%/17-20.12.2024	1,435	1,490.28	0.00	CHF NORDEA BANK 0.55%/15- 23.06.2025	957	1,016.50	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF NORDEA BANK 0.75%/14-04.10.2019	2,990	3,178.11	0.00	USD PERU 8.75%/03-21.11.2033	41,801	62,753.13	0.02
CHF NORDEA BANK 0.875%/13-25.09.2018	598	629.25	0.00	USD PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT BK NEGARA INDONESIA TBK (reg. -S-)	83,601	81,986.84	0.02
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	1,794	1,881.58	0.00	USD PETRA DIAMONDS US TREASURY (reg. -S-)	33,525	33,564.89	0.01
USD NORTHROP GRUMMAN CORP 2.93%/17-15.01.2025	585,733	561,699.91	0.17	USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75%/18-01.02.2029	33,525	32,434.10	0.01
EUR NOVARTIS FINANCE (reg. -S-) 0.125%/16-20.09.2023	29,869	36,024.64	0.01	USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375%/17-17.01.2027	67,050	72,636.61	0.02
GBP NRW.BANK 1%/17-15.06.2022	7,421	10,280.60	0.00	USD PETROLEOS DE VENEZUELA (reg. -S-) 9%/11-17.11.2021	83,601	27,057.52	0.01
CHF NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 1.125%/13-19.04.2023	4,783	5,317.25	0.00	USD PETROLEOS DE VENEZUELA 5.5%/07-12.04.2037	250,804	71,729.81	0.02
EUR NWB (reg. -S-) S. -1418-0.5%/15-27.10.2022	62,427	78,147.55	0.02	USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.5%/11-02.06.2041	41,801	41,566.09	0.01
CHF OEKB 1%/12-28.09.2021	1,495	1,637.45	0.00	USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21.09.2047	62,701	63,465.83	0.02
CHF OEKB 2.625%/06-22.11.2024	598	733.96	0.00	USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875%/16-04.02.2026	250,804	274,958.42	0.08
CHF OEKB 3%/07-14.06.2022	1,196	1,422.35	0.00	CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	2,990	3,201.22	0.00
CHF OEKBOESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.125%/13-24.07.2020	1,142	1,240.87	0.00	USD PETROLEOS MEXICANOS 6.5%/18-13.03.2027 -C14-	200,727	214,443.05	0.06
USD OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES (reg. -S-) 4.5%/15-22.10.2025	20,115	19,874.42	0.01	USD PETROLEOS VENEZUELA (REG.-S.)6%/14-16.05.2024	83,601	22,606.59	0.01
USD OMAN (reg. -S-) 5.375%/17-08.03.2027	83,601	81,612.30	0.02	USD PETROLEUM CO TRINIDAD & TOBAGO (reg. -S-) 9.75%/09-14.08.2019	41,801	44,177.79	0.01
USD OMAN (reg. -S-) 6.5%/17-08.03.2047	41,801	39,597.28	0.01	USD PETRONAS CAPITAL (REG.-S-) 3.5%/15-18.03.2025	125,402	123,677.49	0.04
USD ONGC VIDESH (reg. -S-) 4.625%/14-15.07.2024	20,115	20,667.96	0.01	USD PETRONAS CAPITAL (reg.-S-) 4.5%/15-18.03.2045	41,801	43,279.49	0.01
CHF ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17-28.06.2029	1,794	1,834.75	0.00	USD PETROPALOVSK 2016 8.125%/17-14.11.2022	33,525	32,333.86	0.01
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 3.75%/16-22.06.2026	20,115	19,426.66	0.01	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12-18.09.2020	299	322.03	0.00
CHF OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	2,990	3,226.50	0.00	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.625%/14-16.05.2024	897	1,012.44	0.00
USD ORACLE CORP 3.25%/17-15.11.2027	599,045	584,224.25	0.17	EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14-03.03.2021	39,726	51,083.11	0.02
USD PACASMAYO (reg. -S-) 4.5%/13-08.02.2023	13,410	13,437.09	0.00	CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11-06.12.2021	5,979	6,702.76	0.00
USD PAKISTAN (reg. -S-) 8.25%/14-15.04.2024	83,601	87,388.31	0.03	USD PHILIPPINES 5%/12-13.01.2037	125,402	141,971.10	0.04
USD PANAMA 3.875%/16-17.03.2028	83,601	84,305.10	0.03	CHF PKO BANK POLSKI SA 0.3%/17-02.11.2021	1,196	1,253.76	0.00
USD PANAMA 6.7%/06-26.01.2036	83,601	105,781.41	0.03	USD PNC BANK NA 2.45%/15-05.11.2020	266,242	262,533.30	0.08
USD PANAMA 7.125%/05-29.01.2026	250,804	307,743.46	0.09	EUR POLAND (reg -S-) S. -40-0.875%/15-14.10.2021	14,935	18,885.32	0.01
USD PARAGUAY (reg. -S-) 5%/16-15.04.2026	83,601	87,258.73	0.03				
USD PARAGUAY (reg. -S-) 6.1%/14-11.08.2044	41,801	45,347.37	0.01				
USD PEPSICO INC 3%/17-15.10.2027	465,924	446,983.80	0.13				
USD PERU 6.55%/07-14.03.2037	41,801	53,706.65	0.02				
USD PERU 7.35%/05-21.07.2025	167,202	208,526.42	0.06				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF POLAND 1%/14-17.09.2021	1,674	1,810.34	0.00	CHF RABOBANK NEDERLAND 1%/13-26.06.2020	6,577	7,070.83	0.00
USD POLAND 3.25%/16-06.04.2026	167,202	166,052.00	0.05	GBP RABOBANK NEDERLAND 2.25%/15-23.03.2022	10,389	14,969.69	0.00
USD POLAND 4%/14-22.01.2024	167,202	173,888.78	0.05	CHF RABOBANK 2%/12-06.02.2019	897	957.18	0.00
USD POLYUS FINANCE PLC 4.7%/18-29.01.2024	26,820	26,431.65	0.01	USD RELIANCE INDUSTRIES (reg. -S-) 4.125%/15-28.01.2025	33,525	33,378.83	0.01
USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.25%/17-07.02.2023	20,115	20,416.32	0.01	USD REPUBLIC OF ANGOLA (reg. -S-) 9.5%/15-12.11.2025	33,440	37,850.27	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD 3.75%/17-06.12.2027	33,525	31,340.18	0.01	USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.875%/17-26.01.2027	179,743	183,421.86	0.05
USD POWER SECTOR ASSETS AND LIABILITIES MANAGEMENT (reg. -S-) 7.39%/09-02.12.2024	209,003	253,861.24	0.08	USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.125%/17-28.06.2117	41,801	38,516.73	0.01
USD PRESS METAL LABUAN LTD 4.8%/17-30.10.2022	20,115	19,386.43	0.01	USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.625%/17-22.04.2046	125,402	124,343.37	0.04
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.5%/17-25.10.2024	59,739	72,722.26	0.02	USD REPUBLIC OF ECUADOR 7.875%/18-23.01.2028	167,202	160,679.79	0.05
USD PROSPEROUS RAY 4.625%/13-12.11.2023	20,115	21,008.51	0.01	GBP REPUBLIC OF FINLAND 1.5%/14-19.12.2019	7,421	10,509.42	0.00
USD PROVEN GLORY CAPITAL 3.25%/17-21.02.2022	26,820	26,201.80	0.01	USD REPUBLIC OF KENYA 7.25%/18-28.02.2028	41,801	43,751.00	0.01
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	2,113,000	1,713,491.85	0.51	USD REPUBLIC OF NIGERIA 6.5%/17-28.11.2027	58,521	59,460.08	0.02
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCUSG-9 2.25%/16-02.06.2026	266,242	250,477.86	0.07	USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.143%/18-23.02.2030	125,402	130,273.62	0.04
USD PROVINCE OF BUENOS AIRES (reg. -S-) 7.875%/16-15.06.2027	180,612	186,536.44	0.06	USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.625%/17-28.11.2047	41,801	43,399.04	0.01
CHF PROVINCE OF ONTARIO 2.375%/10-07.05.2020	777	861.21	0.00	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3%/18-01.02.2028	292,866	279,523.27	0.08
EUR PROVINCE OF ONTARIO 3%/10-28.09.2020	39,726	52,821.45	0.02	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7%/16-01.03.2041	83,601	80,635.01	0.02
USD PROVINCE OF ONTARIO 3.2%/14-160524	532,484	535,721.61	0.16	USD REPUBLIC OF SENEGAL 6.25%/17-23.05.2033	83,601	82,495.13	0.02
USD PROVINCE OF QUEBEC S. - Q0- 2.875%/14-16.10.2024	399,363	395,273.60	0.12	EUR REPUBLIC OF SLOVENIA 2.125%/15-28.07.2025	29,869	40,916.23	0.01
CHF PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-05.02.2024	1,196	1,358.66	0.00	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.3%/16-12.10.2028	83,601	78,419.58	0.02
USD PROVINCE OF QUEBEC 2.75%/17-12.04.2027	905,223	877,025.28	0.26	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.85%/17-27.09.2027	83,601	82,573.72	0.02
USD PROVINCIA DE CORDOBA 7.125%/17-01.08.2027	180,612	179,595.51	0.05	USD REPUBLIC OF SRI LANKA 6.2%/17-11.05.2027	125,402	123,553.34	0.04
USD PUMA INTERNATIONAL FINAN 5%/18-24.01.2026	26,820	25,732.45	0.01	USD REYNOLDS AMERICAN 4.45%/15-12.06.2025	266,242	273,877.87	0.08
USD QIB SUKUK 3.251%/17-23.05.2022	43,582	41,992.61	0.01	USD RKI OVERSEAS FINANCE 2016 (reg. -S-) 4.7%/16-06.09.2021	33,525	32,174.28	0.01
CHF QUEBEC 0.75%/14-21.11.2024	1,256	1,366.93	0.00	CHF ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23.09.2022	2,392	2,686.10	0.00
CHF QUEBEC 1.125%/13-22.02.2023	598	660.29	0.00	USD ROCKWELL COLLINS 3.5%/17-15.03.2027	292,866	282,700.87	0.08
EUR RABOBANK INTERNATIONAL EQUITY DERIVATIVES 4%/12-11.01.2022	19,714	27,666.12	0.01	USD ROMANIA (reg. -S-) 4.375%/13-22.08.2023	125,402	128,905.49	0.04
				USD ROMANIA (reg. -S-) 6.125%/14-22.01.2044	41,801	50,306.17	0.02
				EUR ROMANIA 2.375%/17-19.04.2027	29,869	37,463.17	0.01
				USD ROYAL BANK OF CANADA S. - G- 2.75%/17-01.02.2022	186,369	183,903.77	0.05

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.625%/14-09.04.2019	2,392	2,531.00	0.00	EUR SINOPEC GROUP (reg.-S-) 1%/15-28.04.2022	19,714	24,558.89	0.01
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 4.8%/16-05.04.2026	266,242	274,639.33	0.08	USD SINOPEC GROUP (reg.-S-) 3.25%/15-28.04.2025	45,981	43,906.00	0.01
CHF ROYAL BK CANADA TORONTO BRANCH 0.75%/13- 23.10.2018	598	629.50	0.00	USD SIXSIGMA NETWORKS MEXICO (reg. -S-) 8.25%/14- 07.11.2021	13,410	14,047.78	0.00
USD RUMO LUXEMBOURG (reg. - S-) 7.375%/17-09.02.2024	26,820	28,689.89	0.01	EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 0.75%/15- 16.06.2022	39,726	50,156.78	0.01
USD RURAL ELECTRIFICATION 4.625%/18-22.03.2028	33,525	33,546.12	0.01	GBP SKY (reg -S-) S. 5 2.875%/14-24.11.2020	7,421	10,774.98	0.00
USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.625%/12-04.04.2042	83,601	90,129.59	0.03	CHF SLOVAKIA 2.125%/13- 16.10.2023	658	763.75	0.00
USD SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45%/17-05.05.2024	20,115	19,721.35	0.01	CHF SNCF MOBILITES 2.625%/06- 13.12.2021	2,990	3,446.60	0.00
USD SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.5%/17-18.09.2022	13,410	13,495.82	0.00	CHF SNCF MOBILITES 2.75%/09- 23.01.2019	598	642.05	0.00
GBP SANTANDER UK GROUP (reg. -S-) S. -B5001- 3.625%/16-14.01.2026	7,421	11,098.22	0.00	CHF SNCF RESEAU 2.875%/09- 26.02.2021	1,196	1,371.15	0.00
USD SANTANDER UK 2.875%/16- 05.08.2021	292,866	287,342.80	0.09	EUR SOCIETE GENERALE 1.125%/18-23.01.2025	89,608	109,127.47	0.03
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4.5%/12- 14.11.2022	40,230	40,268.62	0.01	USD SOUTH AFRICA 4.665%/12- 17.01.2024	234,083	235,368.41	0.07
CHF SBAB BANK 2%/11- 06.12.2018	1,495	1,588.59	0.00	USD SOUTHERN CO 2.35%/16- 01.07.2021	266,242	258,334.66	0.08
USD SCF CAPITAL (reg -S-) 5.375%/16-16.06.2023	209,003	212,909.21	0.06	USD SOUTHERN CO 2.95%/16- 01.07.2023	292,866	284,967.65	0.09
USD SENEGAL (reg. -S-) 6.25%/14-30.07.2024	41,801	43,531.97	0.01	USD SOUTHERN CO 3.25%/16- 01.07.2026	292,866	278,064.80	0.08
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15- 21.08.2023	2,571	2,731.83	0.00	USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC (reg. -S-) 6.875%/16-240326	83,601	92,300.72	0.03
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/15- 15.03.2022	67,206	85,850.97	0.03	GBP SOUTHERN GAS NETWORK PLC 4.875%/11-05.10.2023	7,421	11,910.96	0.00
GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2%/14-20.12.2019	7,421	10,551.99	0.00	GBP SOUTHERN GAS NETWORKS 2.5%/15-03.02.2025	7,421	10,523.16	0.00
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.25%/15- 11.05.2025	532,484	528,591.64	0.16	GBP SOUTHERN WATER SERVICES FINANCE -A4- 6.64%/03- 31.03.2026	7,792	14,322.66	0.00
USD SIB SUKUK COMPANY III 3.084%/16-08.09.2021	20,115	19,767.21	0.01	EUR SPAIN I/L 0.3%/15- 30.11.2021	33,293	44,595.94	0.01
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSC HAPIJ (reg. -S-) 3.25%/15-27.05.2025	399,363	395,497.24	0.12	EUR SPAIN I/L 0.55%/13- 30.11.2019	64,125	83,589.92	0.02
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSC HAPIJ 1.75%/13- 12.03.2021	29,869	38,587.25	0.01	EUR SPAIN I/L 0.65%/16- 30.11.2027	42,925	58,365.41	0.02
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.625%/17-12.04.2027	50,287	48,832.68	0.01	EUR SPAIN I/L 1.8%/13- 30.11.2024	87,786	129,482.06	0.04
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg.-S-) 3.5%/16-03.05.2026	83,601	80,725.30	0.02	EUR SPAIN 0.4% 17-30.04.2022	149,346	187,023.81	0.06
				EUR SPAIN 0.75%/16-30.07.2021	29,869	37,898.11	0.01
				EUR SPAIN 1.15%/15-30.07.2020	28,674	36,476.70	0.01
				EUR SPAIN 1.3%/16-31.10.2026	52,271	66,248.41	0.02
				EUR SPAIN 1.4%/14-31.01.2020	167,268	212,385.76	0.06
				EUR SPAIN 1.5%/17-30.04.2027	52,271	66,987.69	0.02
				EUR SPAIN 1.6%/14-30.04.2025	59,739	78,369.85	0.02
				EUR SPAIN 1.95%/16-30.04.2026	59,739	79,758.43	0.02
				EUR SPAIN 2.15%/15-31.10.2025	59,739	81,025.04	0.02
				EUR SPAIN 2.75%/14-30.04.2019	167,268	212,696.39	0.06

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR SPAIN 2.75%/14-31.10.2024	60,037	84,507.68	0.03	USD TIME WARNER 3.8%/16-15.02.2027	292,866	283,720.04	0.08
EUR SPAIN 3.8%/14-30.04.2024	62,427	92,232.02	0.03	USD TNB GLOBAL VENTURES	20,115	18,987.15	0.01
EUR SPAIN 4%/10-30.04.2020	39,726	53,269.47	0.02	CAPITAL SUKUK 3.244%/16-19.10.2026			
EUR SPAIN 4.4%/13-31.10.2023	62,427	94,192.11	0.03	EUR TORONTO DOMINION BANK S. CBL.9 0.5%/15-15.06.2020	39,726	49,641.83	0.01
EUR SPAIN 4.6%/09-30.07.2019	37,337	48,953.15	0.01	CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14-29.08.2024	2,691	2,953.02	0.00
EUR SPAIN 5.5%/11-30.04.2021	44,804	64,829.80	0.02	EUR TOYOTA MOTOR CREDIT (reg. -S-) 0.75%/15-21.07.2022	59,739	74,792.63	0.02
EUR SPAIN 5.85%/11-31.01.2022	59,739	90,306.43	0.03	USD TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15%/15-12.03.2020	186,369	184,429.33	0.06
USD SRI LANKA (reg. -S-) 5.875%/12-25.07.2022	41,801	42,498.24	0.01	USD TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA (reg. -S-) S. 1 9.375%/15-19.05.2020	83,601	89,886.31	0.03
USD SRI LANKA (reg. -S-) 6.85%/15-03.11.2025	83,601	86,773.84	0.03	CHF TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2023	2,930	3,117.61	0.00
USD STADSHYPOTHEK (reg. -S-) T. 5 1.75%/15-09.04.2020	425,987	417,723.13	0.12	AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	1,176,000	1,084,292.46	0.32
EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-13.06.2021	44,804	57,267.04	0.02	USD TULLOW OIL PLC 7%/18-01.03.2025	16,762	16,760.66	0.01
USD STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16-02.06.2021	20,115	19,497.07	0.01	USD TUPRAS-TURKIYE PETROL RA 4.5%/17-18.10.2024	16,762	16,017.74	0.00
USD STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN (reg. -S-) 4.75%/13-13.03.2023	41,801	41,694.41	0.01	USD TURKEY 4.875%/16-09.10.2026	125,402	118,434.44	0.04
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP 15-20.03.2025	20,115	21,331.15	0.01	USD TURKEY 6%/11-14.01.2041	83,601	78,461.38	0.02
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP reg. -S-) 15-10.03.2023	209,003	219,572.22	0.07	USD TURKEY 6.875%/06-17.03.2036	83,601	87,248.70	0.03
USD STATE STREET 2.55%/15-18.08.2020	399,363	397,354.28	0.12	USD TURKIYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/15-11.02.2021	13,410	12,709.19	0.00
USD STILLWATER MINING CO 7.125%/17-27.06.2025	33,525	33,952.44	0.01	USD TURKIYE IS BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-24.10.2022	20,115	19,735.03	0.01
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 2.632%/16-14.07.2026	199,682	182,700.62	0.05	USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI (subordinated) (reg. S-) 6%/12-01.11.2022	40,230	39,149.42	0.01
USD SUZANO AUSTRIA (reg. -S-) 5.75%/16-14.07.2026	13,410	14,087.20	0.00	USD TV AZTECA SA DE CV 8.25%/17-09.08.2024	26,820	27,805.37	0.01
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13-20.12.2019	2,990	3,214.02	0.00	USD TYSON FOODS 3.95%/14-15.08.2024	266,242	268,366.66	0.08
USD TARGET 3.5%/14-01.07.2024	532,484	540,780.21	0.16	EUR UBS GROUP FUNDING (Jersey) LIMITED (reg. -S-) 1.25%/16-01.09.2026	59,739	72,622.34	0.02
USD TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125%/17-29.09.2023	167,202	161,537.54	0.05	CHF UBS GROUP FUNDING T. 1 0.75%/16-22.02.2022	1,076	1,148.62	0.00
GBP TELEFONICA EMISIONES S. 4 T. 1 5.375%/06-02.02.2026	7,421	12,347.36	0.00	USD UKRAINE GOVERNMENT 7.375%/17-25.09.2032	56,080	54,203.40	0.02
CHF TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12-14.12.2018	837	893.37	0.00	USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2019	125,402	130,286.16	0.04
CHF TELSTRA 1.75%/11-14.12.2018	1,794	1,903.87	0.00	USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2020	83,601	87,592.30	0.03
USD TENCENT HOLDINGS (reg. -S-) T. -4- 3.8%/15-11.02.2025	20,115	20,167.10	0.01	EUR UNICREDIT 3.25%/14-14.01.2021	59,739	79,727.57	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3.15%/16-01.10.2026	33,525	26,883.70	0.01				
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.1%/16-01.10.2046	33,525	24,586.23	0.01				
USD THIRD PAKISTAN ISLAMIC CERTIFICATE INTERNATIONAL SUKUK 5.5%/16-13.10.2021	62,701	61,691.40	0.02				

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE 7.25%/16-27.09.2023	26,820	27,316.71	0.01	USD UPL CORP LTD 4.5%/18- 08.03.2028	33,525	33,144.83	0.01
USD UNION LIFE INSURANCE 3%/16-19.09.2021	33,525	31,749.52	0.01	USD URUGUAY 4.375%/15- 27.10.2027	391,644	405,523.67	0.12
USD UNION NATIONAL BANK 2.75%/16-05.10.2021	20,115	19,414.60	0.01	USD URUGUAY 7.625%/06- 21.03.2036	62,701	85,503.31	0.03
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.5%/16- 22.07.2022	77,921	107,084.93	0.03	USD URUGUAY 7.875%/03- 15.01.2033	41,801	57,179.86	0.02
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17- 22.07.2027	139,960	193,980.43	0.06	USD US I/L 0.125%/12- 15.01.2022	175,422	189,962.46	0.06
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/15-22.01.2021	100,926	144,080.53	0.04	USD US I/L 0.125%/12- 15.07.2022	183,786	195,987.60	0.06
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/16-22.07.2026	95,879	136,884.57	0.04	USD US I/L 0.125%/13- 15.01.2023	172,227	181,728.53	0.05
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/12- 07.09.2022	101,965	147,755.05	0.04	USD US I/L 0.125%/14- 15.04.2019	190,507	201,321.48	0.06
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/13- 22.07.2019	79,182	112,539.80	0.03	USD US I/L 0.125%/14- 15.07.2024	185,403	188,994.95	0.06
GBP UNITED KINGDOM 2%/14- 22.07.2020	83,338	120,057.28	0.04	USD US I/L 0.375%/13- 15.07.2023	185,339	196,683.64	0.06
GBP UNITED KINGDOM 2%/15- 07.09.2025	35,769	53,098.04	0.02	USD US I/L 0.375%/17- 15.01.2027	158,236	158,118.28	0.05
GBP UNITED KINGDOM 2.25%/13- 07.09.2023	101,297	150,866.93	0.05	USD US I/L 0.625%/11- 15.07.2021	158,236	176,042.93	0.05
GBP UNITED KINGDOM 2.75%/14- 07.09.2024	73,319	113,138.23	0.03	USD US I/L 0.625%/14- 15.01.2024	179,038	191,116.38	0.06
GBP UNITED KINGDOM 3.75%/09- 07.09.2019	42,522	62,210.11	0.02	USD US I/L 1.125%/11- 15.01.2021	153,972	178,350.60	0.05
GBP UNITED KINGDOM 3.75%/10- 07.09.2020	94,173	141,454.72	0.04	USD US I/L 1.25%/10- 15.07.2020	136,035	158,659.50	0.05
GBP UNITED KINGDOM 3.75%/11- 07.09.2021	110,425	169,904.91	0.05	USD US I/L 1.375%/08- 15.01.2020	81,371	95,238.52	0.03
GBP UNITED KINGDOM 4%/09- 07.03.2022	68,718	107,958.74	0.03	USD US I/L 1.75%/08- 15.01.2028	65,688	85,409.56	0.03
GBP UNITED KINGDOM 4.25%/06- 07.12.2027	11,132	19,722.33	0.01	USD US I/L 1.875%/09- 15.07.2019	66,273	78,964.01	0.02
GBP UNITED KINGDOM 4.5%/08- 07.03.2019	58,626	85,139.64	0.03	USD US I/L 2%/06-15.01.2026	74,293	102,367.56	0.03
GBP UNITED KINGDOM 4.75%/05- 07.03.2020	96,325	145,471.06	0.04	USD US I/L 2.375%/04- 15.01.2025	96,877	142,517.18	0.04
GBP UNITED KINGDOM 5%/01- 07.03.2025	111,612	196,675.18	0.06	USD US I/L 2.375%/07- 15.01.2027	60,736	85,459.36	0.03
USD UNITED MEXICAN STATES 4.15%/17-28.03.2027	825,350	831,812.85	0.25	USD US S. AD-2019 1.75%/14- 30.09.2019	2,662,421	2,643,700.37	0.80
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2023 2%/13-15.02.2023	1,863,694	1,816,374.01	0.55	USD US S. AD-2020 1.375%/15- 30.09.2020	1,544,204	1,507,770.34	0.45
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2026 1.625%/16-15.02.2026	465,924	429,996.52	0.13	USD US S. AF 2019 1.5%/14- 30.11.2019	1,783,822	1,762,081.42	0.53
USD UNITED STATES S. B-2024 2.75%/14-15.02.2024	3,194,905	3,215,746.40	0.97	USD US S. B-2022 2%/12- 15.02.2022	1,331,210	1,307,862.08	0.39
USD UNITED STATES S. -B-2025 2%/15-15.02.2025	2,236,433	2,140,249.14	0.65	USD US S. C-2020 3.5%/10- 15.05.2020	4,339,745	4,445,187.73	1.34
USD UNITEDHEALTH GROUP 3.75%/15-15.07.2025	532,484	540,652.41	0.16	USD US S. C-2021 3.125%/11- 15.05.2021	3,141,656	3,207,434.64	0.97
				USD US S. C-2022 1.75%/12- 15.05.2022	1,064,968	1,033,684.77	0.31
				USD US S. C-2024 2.5%/14- 15.05.2024	1,064,968	1,056,232.15	0.32

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD US S. C-2025- 2.125%/15- 15.05.2025	931,847	897,630.92	0.27	USD US TREASURY S. E-2021 2.125%/11-15.08.2021	2,609,172	2,581,143.89	0.78
USD US S. E-2019 3.625%/09- 15.08.2019	1,943,567	1,980,160.71	0.60	USD US TREASURY S. E-2021 2.375%/14-15.08.2024	1,544,204	1,518,266.11	0.45
USD US S. E-2020 2.625%/10- 15.08.2020	1,943,567	1,956,321.64	0.59	USD US TREASURY S. F-2026 2%/16-15.11.2026	599,045	565,161.16	0.17
USD US S. E-2023 2.5%/13- 15.08.2023	2,129,936	2,120,285.14	0.64	USD US TREASURY S. G-2021 2.125%/14-31.01.2021	692,229	687,362.10	0.21
USD US S. -E-2025- 2%/15- 15.08.2025	1,996,815	1,903,370.68	0.58	USD US TREASURY S.F-2023 2.75%/13-15.11.2023	2,396,178	2,413,494.59	0.73
USD US S. F 2024 2.25%/14- 15.11.2024	2,662,421	2,593,467.98	0.78	USD US TREASURY 1%/12- 30.09.2019	1,331,210	1,307,498.08	0.39
USD US S. F-2019 3.375%/09- 15.11.2019	3,860,510	3,929,878.30	1.18	USD US 1.5%/16-15.08.2026	532,484	483,582.93	0.14
USD US S. F-2020 2.625%/10- 15.11.2020	798,726	803,749.39	0.24	USD US 1.625%/16-15.05.2026	1,331,210	1,224,817.45	0.37
USD US S. F-2021 2%/11- 15.11.2021	2,396,178	2,357,802.18	0.71	USD US 2.375%/13-31.12.2020	2,582,548	2,582,850.55	0.78
USD US S. F-2022 1.625%/12- 15.11.2022	3,061,784	2,939,551.47	0.89	USD VALE OVERSEAS 6.25%/16- 10.08.2026	13,410	15,015.45	0.00
USD US S. -F-2025- 2.25%/15- 15.11.2025	2,010,127	1,946,211.73	0.59	USD VALERO ENERGY 3.4%/16- 15.09.2026	292,866	282,065.35	0.08
USD US S. M-2022 2.125%/15- 30.06.2022	3,514,395	3,459,208.13	1.04	USD VEB FINANCE (reg. -S-) S. -6- 6.025%/12-05.07.2022	83,601	88,987.60	0.03
USD US S. R 2021 2%/14- 31.10.2021	3,993,631	3,929,982.30	1.18	USD VEDANTA RESOURCES (reg. - S-) 6.375%/17-30.07.2022	20,115	20,491.15	0.01
USD US S. S-2021 3%/14- 30.11.2021	3,328,026	3,260,165.15	0.98	USD VENEZUELA 9.25%/97- 15.09.2027	167,202	53,807.39	0.02
USD US S. T-2020 3.625%/10- 15.02.2020	1,277,962	1,309,411.70	0.39	EUR VERIZON COMMUNICATIONS 0.5%/16-02.06.2022	29,869	36,776.60	0.01
USD US S. V-2020 1.375%/15- 29.02.2020	1,970,191	1,937,175.10	0.59	USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.625%/16-15.08.2026	319,490	291,943.99	0.09
USD US TREASURY I/L 0.125%/15-15.04.2020	210,214	221,574.77	0.07	USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.946%/17-15.03.2022	292,866	288,482.05	0.09
USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.04.2021	188,840	195,746.79	0.06	USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-15.02.2025	266,242	261,926.27	0.08
USD US TREASURY I/L 0.125%/16-15.07.2026	158,236	157,222.90	0.05	USD VERIZON COMMUNICATIONS 5.15%/13-15.09.2023	266,242	287,552.07	0.09
USD US TREASURY I/L 0.125%/17-15.04.2022	198,948	199,836.52	0.06	USD VMWARE INC 3.9%/17- 21.08.2027	292,866	277,279.91	0.08
USD US TREASURY I/L 0.25%/15- 15.01.2025	185,403	189,461.31	0.06	CHF VORARLBERGER LANDES UND HYPOTHEKENBANK 0.125%/16- 06.10.2021	2,093	2,192.99	0.00
USD US TREASURY I/L 0.375%/15-15.07.2025	172,163	177,633.68	0.05	USD VTB CAPITAL (reg. -S-) (subordinated) 6.95%/12- 17.10.2022	80,460	85,734.15	0.03
USD US TREASURY I/L 0.375%/17-15.07.2027	150,598	148,854.23	0.04	EUR VW INTL FINANCE 0.5%/17- 30.03.2021	44,804	55,485.04	0.02
USD US TREASURY I/L 0.5%/18- 15.01.2028	59,832	59,035.49	0.02	USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01.06.2026	292,866	277,561.07	0.08
USD US TREASURY i/l 0.625%/16-15.01.2026	167,338	174,483.07	0.05	GBP WALGREENS BOOTS 3.6%/14- 20.11.2025	7,421	10,971.84	0.00
USD US TREASURY N/B 2.25%/17- 15.08.2027	665,605	638,486.92	0.19	USD WAL-MART STORES 3.625%/10-08.07.2020	399,363	408,479.36	0.12
USD US TREASURY N/B 2.25%/17- 15.11.2027	1,863,694	1,785,797.77	0.53	CHF WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	3,886	4,139.66	0.00
USD US TREASURY N/B 2.375%/17-15.05.2027	732,166	710,686.88	0.21	CHF WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03.09.2024	2,990	3,284.26	0.00
USD US TREASURY S. -B-2027- 2.25%/17-15.02.2027	798,726	767,993.92	0.23	CHF WELLS FARGO & COMPANY 0.375%/15-02.06.2022	2,392	2,523.76	0.00

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量／ 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD WELLS FARGO & COMPANY 2.625%/17-22.07.2022	798,726	772,831.45	0.23	投資信託受益証券（オープン・エンド型）			
GBP WELLS FARGO BANK (reg. - S-) S.77 2%/16-28.07.2025	10,389	14,202.79	0.00	EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND -DB- EUR	630	1,551,411.60	0.46
USD WELLS FARGO 3.069%/17- 24.01.2023	585,733	576,073.78	0.17	USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND - DB- USD	2,731	4,305,995.01	1.29
USD WELLS FARGO 3%/16- 23.10.2026	399,363	374,039.47	0.11	USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD	9,321	10,400,787.18	3.11
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.3%/17-28.11.2025	2,990	3,090.70	0.00	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND -EB- USD	980	1,611,733.31	0.48
EUR WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-05.03.2023	44,804	54,358.75	0.02	USD CS INVESTMENT FUNDS 6 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND -EB-	6,103	621,407.46	0.19
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.5%/18-16.05.2028	598	615.64	0.00	USD CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITYALLOCATION FUND -EB- USD	19,599	12,527,122.87	3.74
CHF WESTPAC BANKING 0.375%/16-05.02.2024	1,196	1,254.39	0.00	USD SSGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	148,588	11,485,109.46	3.43
CHF WESTPAC BANKING 0.40%/15- 09.06.2023	837	884.63	0.00	投資信託受益証券（オープン・エンド型）			42,503,566.89 12.70
CHF WESTPAC BANKING 0.5%/15- 02.02.2022	598	636.25	0.00	株式（およびエクイティ型証券）			
USD WESTPAC BANKING 2%/16- 19.08.2021	199,682	192,311.29	0.06	EUR ADO PROPERTIES	347	19,539.23	0.01
CHF WESTPAC SECURITIES NZ - LONDON BRANCH 0.625%/14- 02.09.2020	897	957.18	0.00	SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30,550	61,273.17	0.01
GBP WORLDBANK S. -11498- 0.375%/16-15.06.2021	10,389	14,240.24	0.00	株式（およびエクイティ型証券）			80,812.40 0.02
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.85%/17-21.06.2024	33,525	32,298.66	0.01	証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：投資信託			
USD YASAR HOLDING 8.875%/14- 06.05.2020	13,410	13,589.02	0.00	証券取引所に上場されていない証券： 株式（およびエクイティ型証券）			
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95%/17-21.07.2027	46,935	46,869.29	0.01	株式（およびエクイティ型証券）			
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15.12.2047	20,115	18,122.21	0.01	EUR IGD SIIQ (rights)	435	463.00	0.00
USD ZAMBIA (reg. -S-) 5.375%/12-20.09.2022	41,801	39,832.20	0.01	GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC R.E.I.T (rights)	418	12.90	0.00
USD ZAMBIA (reg. -S-) 8.5%/14-14.04.2024	41,801	43,791.13	0.01	株式（およびエクイティ型証券）			475.90 0.00
債券				証券取引所に上場されていない証券： 株式（およびエクイティ型証券）			
証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券：債券				ポートフォリオ合計			
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券： 投資信託				銀行預金およびブローカー預金			
投資信託受益証券（クローズド・エンド型）				銀行およびブローカーへの未払金			
GBP F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	6,222	12,341.73	0.01	その他純資産			
GBP F&C UK REAL ESTATE	2,908	4,078.90	0.00	純資産総額			
GBP MEDICX FUND	5,168	5,698.50	0.00				
GBP PICTON PROPERTY INCOME	6,278	7,423.80	0.00				
GBP UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	7,663	9,620.58	0.00				
投資信託受益証券（クローズド・エンド型）							

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Combined Report

Page 6

Statement of Net Assets in CHF

	31.03.2018
Assets	
Investments in securities at market value	4,777,946,687.24
Cash at banks and at brokers	68,473,721.84
Subscriptions receivable	5,635,804.46
Income receivable	19,026,999.94
Net unrealised gain on financial futures contracts	505,617.08
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	367,750.37
	4,871,956,580.93
Liabilities	
Due to banks and to brokers	4,286,533.85
Redemptions payable	951,249.38
Interest payable	2,123.28
Provisions for accrued expenses	6,503,415.34
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	25,632,529.38
Other liabilities	848.07
	37,376,699.30
Net assets	4,834,579,881.63

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Combined Report

Page 7

Statement of Operations / Changes in Net Assets in CHF

	For the period from 01.04.2017 to 31.03.2018
Net assets at the beginning of the year	4,893,280,639.29
Income	
Interest on investments in securities (net)	46,415,469.69
Dividends (net)	50,329,657.79
Bank interest	510,780.98
Securities lending income	1,074,132.29
Other income	11,807.49
	98,341,848.24
Expenses	
Management fee	60,586,151.64
Custodian and safe custody fees	2,226,716.01
Administration expenses	2,969,622.12
Printing and publication expenses	200,773.03
Interest and bank charges	141,021.98
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	1,039,139.30
Taxe d'abonnement	2,207,286.72
	68,370,710.80
Net income (loss)	28,971,137.44
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	313,100,819.01
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-6,172,111.09
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	10,413,009.65
Net realised gain (loss) on foreign exchange	9,848,520.81
	327,190,238.38
Net realised gain (loss)	356,161,375.82
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	-274,862,441.57
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	-294,473.54
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	-27,505,632.09
	-302,662,547.20
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	53,498,828.62
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	829,024,933.32
Redemptions	-1,055,177,401.07
	-226,152,467.75
Distribution	-4,021,783.81
Currency translation adjustment	118,004,665.28
Net assets at the end of the year	4,834,579,881.63

The notes are an integral part of the financial statements.

Technical Data and Notes**Technical Data**

		Valoren	ISIN	Management Fee	Total Expense Ratio
B -Capitalisation	USD	672327	LU0078041133	1.50%	1.58%
EB -Capitalisation	USD	28145643	LU1230136977	0.70%	0.80%
IB -Capitalisation	USD	1057436	LU0108835801	0.60%	0.74%
UB -Capitalisation	USD	26362734	LU1144411391	1.25%	1.35%
BH -Capitalisation	JPY	36829019	LU1614284856	1.50%	1.60%

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD -BH JPY- has been launched on 04.08.2017.

Fund Performance

		YTD	Since Inception	2017	2016	2015
B -Capitalisation	USD	-1.43%	/	11.29%	3.28%	-2.70%
EB -Capitalisation	USD	-1.23%	11.03%	12.16%	4.09%	/
IB -Capitalisation	USD	-1.22%	/	12.23%	4.15%	-1.89%
UB -Capitalisation	USD	-1.37%	10.72%	11.56%	3.52%	/
BH -Capitalisation	JPY	-2.00%	0.78%	/	/	/

Notes**Forward foreign exchange contracts**

Purchases		Sales		Maturity	Valuation (in USD)
Counterparty					
USD 1,321,586	CHF	-1,230,000	08.06.2018	29,360.21	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD 3,484,235	GBP	-2,500,000	08.06.2018	-32,901.89	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD 1,187,546	AUD	-1,520,000	08.06.2018	21,545.82	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD 1,295,601	JPY	-136,000,000	08.06.2018	10,914.47	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CAD 1,330,000	USD	-1,030,989	08.06.2018	1,879.95	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD 11,034,657	EUR	-8,810,000	08.06.2018	143,147.79	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
JPY 133,000,000	USD	-1,254,446	08.06.2018	1,853.26	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
JPY 2,295,023,484	USD	-21,892,160	21.08.2018	-89,970.84	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
SEK 1,894	GBP	-161	04.04.2018	0.37	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF 316	EUR	-268	04.04.2018	-0.15	
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts					75,628.99

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 67

Statement of Net Assets in USD and Fund Evolution

	31.03.2018
Assets	
Investments in securities at market value	304,559,827.29
Cash at banks and at brokers	4,536,276.45
Subscriptions receivable	1,385,157.72
Income receivable	1,158,598.41
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	75,828.99
	311,715,688.86
Liabilities	
Due to banks and to brokers	154,128.26
Redemptions payable	657,361.93
Provisions for accrued expenses	418,959.30
Other liabilities	776.55
	1,231,226.04
Net assets	310,484,462.82

Fund Evolution		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Total net assets	USD	310,484,462.82	206,009,298.61	144,731,669.50
Net asset value per unit				
B -Capitalisation	USD	273.13	258.08	243.41
EB -Capitalisation	USD	1,110.25	1,040.91	973.96
IB -Capitalisation	USD	1,208.05	1,131.98	1,058.58
UB -Capitalisation	USD	110.72	104.38	98.21
BH -Capitalisation	JPY	10,076.00	/	/

Number of units outstanding		at the end of the year	at the beginning of the year	Number of units issued	Number of units redeemed
B -Capitalisation	USD	692,305,365	604,574,680	199,649,571	111,918,886
EB -Capitalisation	USD	14,934,673	9,616,909	6,121,106	803,342
IB -Capitalisation	USD	39,753,055	12,564,783	35,347,678	8,159,406
UB -Capitalisation	USD	319,189,963	246,680,090	106,133,417	33,623,544
BH -Capitalisation	JPY	226,370,150	0.000	226,370,150	12,000,000

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 68

Statement of Operations / Changes in Net Assets in USD

	For the period from 01.04.2017 to 31.03.2018
Net assets at the beginning of the year	206,009,298.61
Income	
Interest on investments in securities (net)	2,569,963.91
Dividends (net)	2,877,131.85
Bank interest	39,269.93
Securities lending income	63,480.52
	5,549,846.21
Expenses	
Management fee	3,280,441.38
Custodian and safe custody fees	121,192.22
Administration expenses	161,988.91
Printing and publication expenses	13,885.35
Interest and bank charges	1,413.04
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	69,056.23
Taxe d'abonnement	124,380.63
	3,772,337.76
Net income (loss)	1,777,508.45
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	13,652,090.18
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-202,623.72
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	-1,971,344.68
Net realised gain (loss) on foreign exchange	-81,805.52
	11,396,316.26
Net realised gain (loss)	13,173,824.71
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	2,328,763.79
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	-65,063.24
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	196,492.82
	2,460,193.37
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	15,634,018.08
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	134,890,705.30
Redemptions	-46,049,559.17
	88,841,146.13
Net assets at the end of the year	310,484,462.82

The notes are an integral part of the financial statements.

Technical Data and Notes**Technical Data**

		Valoren	ISIN	Management Fee	Total Expense Ratio
B -Capitalisation	USD	672380	LU0078042453	1.70%	1.79%
EB -Capitalisation	USD	28148665	LU1230137272	0.80%	0.91%
UB -Capitalisation	USD	26362879	LU1144411631	1.40%	1.51%
BH -Capitalisation	JPY	36829025	LU1614285234	1.70%	1.79%

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD -BH JPY- has been launched on 12.07.2017, closed on 10.01.2018 and reactivated on 31.01.2018.

Fund Performance

		YTD	Since inception	2017	2016	2015
B -Capitalisation	USD	-1.47%	/	15.89%	3.77%	-3.66%
EB -Capitalisation	USD	-1.26%	14.12%	16.90%	4.70%	/
UB -Capitalisation	USD	-1.41%	15.60%	16.22%	4.06%	/
BH -Capitalisation	JPY	-11.14%	-5.69%	/	/	/

Notes**Forward foreign exchange contracts**

Purchases		Sales		Maturity	Valuation
Counterparty					(in USD)
USD	914,336	EUR	-730,000	08.06.2018	11,861.28
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	891,964	GBP	-640,000	08.06.2018	-8,422.89
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	967,014	CHF	-900,000	08.06.2018	21,483.08
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	400,112	JPY	-42,000,000	08.06.2018	3,370.64
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CAD	1,050,000	USD	-814,180	08.06.2018	1,243.49
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	320,325	AUD	-410,000	08.06.2018	5,811.70
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
JPY	22,500,000	USD	-212,218	08.06.2018	313.52
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
JPY	99,469,538	USD	-948,837	21.08.2018	-4,332.88
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	22,944	JPY	-2,390,446	21.08.2018	242.91
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	91	EUR	-78	04.04.2018	-0.04
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
SEK	549	GBP	-47	04.04.2018	0.11
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts					31,570.92

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 148

Statement of Net Assets in USD and Fund Evolution

	31.03.2018
Assets	
Investments in securities at market value	87,975,211.89
Cash at banks and at brokers	1,558,870.07
Subscriptions receivable	207.16
Income receivable	234,412.83
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	31,570.92
	89,600,272.87
Liabilities	
Due to banks and to brokers	257.37
Provisions for accrued expenses	145,066.75
Other liabilities	33.57
	145,357.69
Net assets	89,654,915.18

Fund Evolution		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Total net assets	USD	89,654,915.18	73,196,893.35	61,416,279.26
Net asset value per unit				
B -Capitalisation	USD	261.77	240.97	220.97
EB -Capitalisation	USD	1,141.17	1,041.33	946.35
UB -Capitalisation	USD	115.60	106.12	97.03
BH -Capitalisation	JPY	9,431.00	/	/

Number of units outstanding		at the end of the year	at the beginning of the year	Number of units issued	Number of units redeemed
B -Capitalisation	USD	280,103,760	257,632,080	70,531,156	48,059,476
EB -Capitalisation	USD	5,406,931	4,275,656	1,534,988	403,713
UB -Capitalisation	USD	79,933,929	63,486,067	34,100,176	17,652,314
BH -Capitalisation	JPY	10,395,900	0.000	31,648,922	21,253,022

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 149

Statement of Operations / Changes in Net Assets in USD

	For the period from 01.04.2017 to 31.03.2018
Net assets at the beginning of the year	73,196,893.35
Income	
Interest on investments in securities (net)	317,815.51
Dividends (net)	1,201,363.51
Bank interest	11,376.20
Securities lending income	15,501.71
	1,546,056.93
Expenses	
Management fee	1,205,818.67
Custodian and safe custody fees	35,876.13
Administration expenses	47,968.75
Printing and publication expenses	6,707.79
Interest and bank charges	479.52
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	36,337.82
Taxe d'abonnement	35,653.92
	1,368,842.60
Net income (loss)	177,214.33
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	6,108,403.57
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-67,451.83
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	-939,209.54
Net realised gain (loss) on foreign exchange	14,665.54
	5,116,407.74
Net realised gain (loss)	5,293,622.07
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	1,147,768.49
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	-22,782.40
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	60,338.30
	1,185,324.39
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	6,478,946.46
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	26,764,437.04
Redemptions	-16,785,361.67
	9,979,075.37
Net assets at the end of the year	89,654,915.18

The notes are an integral part of the financial statements.

Technical Data and Notes**Technical Data**

		Valoren	ISIN	Management Fee	Total Expense Ratio
A -Distribution	USD	672336	LU0078046876	1.30%	1.46%
B -Capitalisation	USD	672337	LU0078046959	1.30%	1.46%
EB -Capitalisation	USD	28145654	LU1230137199	0.60%	0.78%
IB -Capitalisation	USD	28234308	LU1230137439	0.60%	0.81%
UA -Distribution	USD	26362951	LU1144412100	1.05%	1.23%
UB -Capitalisation	USD	26364579	LU1144412282	1.05%	1.23%
BH -Capitalisation	JPY	36829010	LU1614284344	1.30%	1.47%

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD -BH JPY- has been launched on 03.08.2017.

Fund Performance

		YTD	Since Inception	2017	2016	2015
A -Distribution	USD	-1.33%	/	7.32%	2.57%	-2.12%
B -Capitalisation	USD	-1.34%	/	7.32%	2.57%	-2.12%
EB -Capitalisation	USD	-1.17%	7.56%	8.06%	3.28%	/
IB -Capitalisation	USD	-1.18%	7.03%	8.02%	/	/
UA -Distribution	USD	-1.28%	6.18%	7.57%	2.82%	/
UB -Capitalisation	USD	-1.28%	6.17%	7.57%	2.82%	/
BH -Capitalisation	JPY	-1.91%	-0.48%	/	/	/

Distributions

		Ex-Date	Amount
A-Distribution	USD	16.05.2017	0.90
UA-Distribution	USD	16.05.2017	0.85

Notes**Financial futures contracts**

Description	Currency	Quantity	Engagement (in Currency)	Valuation (in USD)
Counterparty				
FTSE 100 Index -10-/06/18	GBP	-7	-489,545.00	13,894.90
Net unrealised gain on financial futures contracts				13,894.90

Counterparty: CREDIT SUISSE ZÜRICH

Forward foreign exchange contracts

Purchases	Sales		Maturity	Valuation (in USD)
Counterparty				
USD 643,591	CAD	-830,000	08.06.2018	-979.92
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				
USD 19,501,659	EUR	-15,570,000	08.06.2018	252,986.50
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				
USD 5,198,479	GBP	-3,730,000	08.06.2018	-49,089.63
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				
USD 752,592	JPY	-79,000,000	08.06.2018	6,340.02
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				

Technical Data and Notes**Forward foreign exchange contracts**

Purchases		Sales		Maturity	Valuation
<i>Counterparty</i>					<i>(in USD)</i>
USD	1,654,669	CHF	-1,540,000	08.06.2018	36,759.94
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	2,093,830	AUD	-2,680,000	08.06.2018	37,988.67
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
JPY	166,000,000	USD	-1,565,699	08.06.2018	2,313.09
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
JPY	222,315,029	USD	-2,120,656	21.08.2018	-9,684.01
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	322	EUR	-274	04.04.2018	-0.15
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
SEK	1,933	GBP	-164	04.04.2018	0.38
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts					276,634.89

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 243

Statement of Net Assets in USD and Fund Evolution

	31.03.2018
Assets	
Investments in securities at market value	328,615,140.86
Cash at banks and at brokers	1,352,372.75
Subscriptions receivable	4,499,999.91
Income receivable	1,541,526.10
Net unrealised gain on financial futures contracts	13,894.90
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	276,634.89
	336,299,669.41
Liabilities	
Due to banks and to brokers	704,186.52
Redemptions payable	336,009.96
Provisions for accrued expenses	406,145.37
Other liabilities	75.50
	1,448,417.35
Net assets	334,853,152.06

Fund Evolution		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Total net assets	USD	334,853,152.06	279,726,384.89	257,101,944.01
Net asset value per unit				
A -Distribution	USD	145.29	141.43	137.28
B -Capitalisation	USD	261.57	253.03	243.99
EB -Capitalisation	USD	1,075.64	1,033.43	989.64
IB -Capitalisation	USD	1,070.35	1,028.73	/
UA -Distribution	USD	104.30	101.50	98.44
UB -Capitalisation	USD	106.17	102.47	98.57
BH -Capitalisation	JPY	9,952.00	/	/

Number of units outstanding		at the end of the year	at the beginning of the year	Number of units issued	Number of units redeemed
A -Distribution	USD	150,604,426	156,285,536	37,852,091	43,533,201
B -Capitalisation	USD	860,110,842	824,407,258	203,249,598	167,546,014
EB -Capitalisation	USD	6,387,030	5,205,460	1,833,566	651,996
IB -Capitalisation	USD	31,168,812	12,960,529	18,188,283	0.000
UA -Distribution	USD	154,879,434	121,003,868	61,016,997	27,141,431
UB -Capitalisation	USD	277,947,693	175,785,627	170,568,693	68,406,627
BH -Capitalisation	JPY	22,369,222	0.000	22,369,222	0.000

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 244

Statement of Operations / Changes in Net Assets in USD

	For the period from 01.04.2017 to 31.03.2018
Net assets at the beginning of the year	279,726,384.89
Income	
Interest on investments in securities (net)	4,258,432.05
Dividends (net)	2,233,075.14
Bank interest	35,734.43
Securities lending income	82,977.39
	6,610,219.01
Expenses	
Management fee	3,407,778.33
Custodian and safe custody fees	137,074.31
Administration expenses	182,921.06
Printing and publication expenses	16,525.26
Interest and bank charges	1,186.37
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	75,720.67
Taxe d'abonnement	139,188.99
	3,960,394.99
Net income (loss)	2,649,824.02
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	13,140,161.57
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-220,166.79
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	-3,468,958.31
Net realised gain (loss) on foreign exchange	-145,101.29
	9,305,935.18
Net realised gain (loss)	11,955,759.20
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	-2,558,255.03
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	-39,957.70
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	600,661.93
	-1,997,550.80
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	9,958,208.40
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	106,121,574.61
Redemptions	-60,711,478.12
	45,410,096.49
Distribution	-241,537.72
Net assets at the end of the year	334,893,152.06

The notes are an integral part of the financial statements.

General

CS Investment Funds 12 ("the Fund") is a Luxembourg mutual investment Fund with Subfunds ("umbrella Fund"). The fund is registered in Luxembourg as an undertaking for collective investment in transferable securities under Part I of the law of 17.12.2010, as amended.

As of 31.03.2018 the Fund had 10 Subfunds.

Changes:

CS Investment Funds 12 - Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Balanced USD: the Board of Directors of the Management Company has decided to liquidate the Subfund as of 13.10.2017.

The net liquidation proceeds per unit in relation to the Classes of the Subfund, which have been calculated on 13.10.2017, were credited to the respective investors in kind with value date as of 16.10.2017. Accordingly, Unitholders of the respective classes received assets of the Subfund, consisting of shares in Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD, a Subfund of CS Investment Funds 2.

CS Investment Funds 12 - Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Yield USD: the Board of Directors of the Management Company has decided to liquidate the Subfund as of 13.10.2017.

The net liquidation proceeds per unit in relation to the Classes of the Subfund, which have been calculated on 13.10.2017, were credited to the respective investors in kind with value date as of 16.10.2017. Accordingly, Unitholders of the respective classes received assets of the Subfund, consisting of shares in Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Global Yield USD, a Subfund of CS Investment Funds 2.

Summary of significant accounting policies**a) Presentation of financial statements**

The financial statements of the Fund are established in accordance with the Luxembourg legal and regulatory requirements concerning undertakings for collective investment.

b) Computation of the net asset value of each Subfund

The net asset value of each Subfund is determined each day on the basis of income/expenses accrued up to the same day and the valuation of net assets on the basis of the last available market price.

The financial statements are presented on the basis of the latest NAV calculated during the financial year (i.e. 29.03.2018).

The Fund applies partial swing price. The net asset value calculated will be increased by up to a maximum of 2% per unit in the event of a net surplus of subscription applications or reduced by up to a maximum of 2% per unit in the event of a net surplus of redemption applications in respect of the applications received on the respective Valuation Day.

As per 31.03.2018, no swing pricing was applied on the Subfunds.

c) Valuation of investment securities of each Subfund

Securities which are listed or regularly traded on a stock exchange shall be valued at the last available sales price. If such a price is not available for a particular trading day, the closing mid-price (the mean of the closing bid and ask prices), or alternatively the closing bid price, may be taken as a basis for the valuation.

If a security is traded on several stock exchanges, the valuation shall be made by reference to the exchange which is the main market for this security.

In the case of securities for which trading on a stock exchange is not significant but which are traded on a secondary market with regulated trading among securities dealers (with the effect that the price reflects market conditions), the valuation may be based on this secondary market.

Securities traded on a regulated market shall be valued in the same way as those listed on a stock exchange.

Securities that are not listed on a stock exchange and are not traded on a regulated market shall be valued at their last available market price. If no such price is available, the Management Company shall value these securities in accordance with other criteria to be established by the Management Company and on the basis of the probable sales price, the value of which shall be estimated with due care and in good faith.

If a valuation in accordance with the above rules is rendered impossible or incorrect due to particular or changed circumstances, the Management Company shall be entitled to use other generally recognized and auditable valuation principles in order to reach a proper valuation of the Subfund's assets.

d) Cash at banks and at brokers

Cash at banks and at brokers includes cash in hand, margin calls and deposits held at call with banks and bank overdrafts.

e) Net realised gain/loss on sales of investments of each Subfund

The realised gains or losses on the sales of securities are calculated on the basis of the average acquisition cost.

f) Foreign exchange conversion

The financial statements are kept in the reference currency of each Subfund and the combined financial statements are kept in CHF.

Cash at banks, other net assets and the value of portfolio securities in currencies other than reference currency of each Subfund are converted into the reference currency at the foreign exchange rate prevailing on the date of valuation.

Income and expenses in currencies other than reference currency of each Subfund are converted into the reference currency at the foreign exchange rate applicable at the date they accrue to the Subfund.

Realised gains or losses on foreign currencies are accounted for in the statement of operations / changes in net assets.

The acquisition cost of securities in currencies other than the reference currency of each Subfund is converted into the reference currency at the foreign exchange rate valid at the date of acquisition.

g) Transactions on investments in securities of each Subfund

The transactions on investments in securities are booked on a trade date basis.

h) Valuation of financial futures contracts of each Subfund

Unmatured financial futures contracts are valued at valuation date at market rates prevailing at this date and resulting changes in unrealised gains or losses are posted to the statement of operations / changes in net assets and are shown under unrealised gain/loss on financial futures contracts in the statement of net assets. Realised gains or losses are also posted to the statement of operations / changes in net assets under "Net realised gain (loss) on financial futures contracts".

i) Valuation of forward foreign exchange contracts of each Subfund

Unmatured forward foreign exchange contracts are valued at valuation date at forward exchange rates prevailing at this date and resulting changes in unrealised gains or losses are posted to the statement of operations / changes in net assets and are shown under unrealised gain/loss on forward foreign exchange contracts in the statement of net assets. Realised gains or losses are also posted to the statement of operations / changes in net assets under "Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts".

j) Allocation of accrued expenses

Accrued expenses which can be allocated directly to a Subfund are charged to this Subfund. Accrued expenses which cannot be allocated directly are divided among the Subfunds in proportion to the net assets of each Subfund.

k) Securities Lending

The Fund can practise lending of securities included in its portfolios of its Subfunds. The Fund may only lend securities within a standardized system of securities lending organised by a recognised institution of securities compensation or by first class financial institutions specialised in this type of operations. The income from securities lending is showing the gross income from securities lending less the direct and indirect costs and fees retained by the counterparty acting as securities lending principal.

l) Income recognition

Dividend income is recorded at the ex-date, net of any withholding tax. Interest income is accrued on a prorata temporis basis, net of any withholding tax.

Management fee

(see detail at Subfund level)

As remuneration for its services and reimbursement of its expenses, the Management Company is entitled to a management fee, payable at the end of each month and calculated on the basis of the average of the daily net asset value of each Subfund during the relevant month.

Class BV and UEV are subject to a variable management fee.

The Management Fee consists of a reduced fixed management fee (relative to the comparable classes with a flat Management Fee only) and a maximum variable part of the management fee linked to the performance of the NAV. The calculation of the management fee and the necessary provisioning take place with every Net Asset Value calculation.

A detailed calculation method of the variable Management Fee can be found in the Prospectus of the Fund.

"Taxe d'abonnement"

Under the prevailing laws and regulations, the Fund is subject in Luxembourg, on the basis of its investments, to a "taxe d'abonnement" at the annual rate of 0.05%, payable quarterly and calculated on the basis of the net assets of each Subfund at the end of each quarter. In the case of Unit Classes that may only be acquired by institutional investors, this annual tax rate is 0.01%.

The portion of net assets, which is invested in other undertakings for collective investment in securities under Luxembourg law, is exempt from this tax.

Total Expense Ratio (TER)

(see detail at Subfund level)

The TER expresses the sum of all costs and commissions charged on an ongoing basis to the respective Subfund, taken retrospectively as a percentage of these assets.

If a Subfund invests at least 10% of its net assets as a fund of fund in target funds, a composite TER of the fund of funds is to be calculated as follows.

The prorated TER of the individual target funds including a performance related remuneration, weighted according to the share they represent in the overall assets of the fund of funds as of the closing date and the TER of the fund of funds minus the retroceded commissions received from the target funds during the reporting year.

The TER is calculated following the SFAMA guideline.

No TER is disclosed for unit classes launched less than 6 months before closing date nor for unit classes/Subfunds liquidated during the reporting year.

Changes in the composition of the securities portfolio

Changes in the composition of the securities portfolio during the reporting year are available to unit holders free of charge at the registered office of the Management Company or the local representatives in the countries where the Fund is registered.

Exchange Rates

The combined financial statements are kept in CHF. For this purpose, the financial statements of the Subfunds are converted into CHF at the foreign exchange rates as of 31.03.2018:

1 EUR = 1.177700 CHF
1 USD = 0.957597 CHF

Fund performance

(see detail at Subfund level)

The performance of the year Y is based on the net asset values as calculated on the last business day of the year Y respectively Y-1. Those net asset values reflect the market prices of the investments as of the last business day of the year Y respectively Y-1.
The YTD (year-To-Date) performance includes the period from 31.12.2017 until 31.03.2018.

Historical performance is no indicator of current or future performance.

The performance data given does not take into account commissions and costs incurred in the purchase or redemption of fund units.

For units launched more than 3 years ago no performance since inception is disclosed.

Performance of distributing units includes reinvestments of dividends.

The performances are calculated based on the swung NAV per unit.

Securities Lending

The Subfunds participated in the "securities lending" system with Credit Suisse (Switzerland) Ltd, Zurich as follows:

Subfund	CCY	Stock lending market value	Collateral market value
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR	EUR	27,743,577.45	29,165,239.34
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF	CHF	53,503,543.97	56,350,348.96
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD	USD	35,338,795.91	37,142,056.49
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR	EUR	5,770,047.13	6,074,130.86
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth CHF	CHF	8,865,951.75	9,310,555.40
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD	USD	5,290,905.44	5,530,499.37
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund RealEstate EUR	EUR	6,927,070.00	7,356,250.73
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR	EUR	47,665,370.41	50,107,881.06
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield CHF	CHF	64,150,507.35	67,441,022.50
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD	USD	53,224,727.13	55,741,866.62

The collateral delivered by the securities lending counterparty to the Fund is composed of a well diversified portfolio of securities consisting of:

- highly rated bonds issued or guaranteed by governments, government agencies, bodies regulated by public law or corporations (excluding Credit Suisse affiliates) from selected OECD countries.
- highly rated bonds from supranational organisations
- equities listed on selected stock exchanges within the OECD on the condition that the units are included in a main and liquid index.

The determination of the market value of the collateral is subject to the application of appropriate haircuts adapted to the volatility of the collateral type.

The revenues mentioned in the Statement of Operations / Changes in Net Assets under "Securities Lending Income" are the net amounts received from the lending principal. Any direct and indirect operational costs and fees are borne out of its fee and include the liability risk assumed by the principal.

For the year ended on 31.03.2018, the fee paid to the principal amounted to as follows:

Subfund	CCY	Gross amount securities lending	Expenses and commissions from the securities lending counterparty	Net amount of securities lending income
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR	EUR	241,105.97	99,479.35	144,717.52
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF	CHF	295,061.53	114,759.61	172,134.92
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD	USD	103,600.97	42,320.35	63,480.52
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR	EUR	74,941.03	29,936.61	44,904.52
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth CHF	CHF	61,943.43	24,737.37	37,106.06
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD	USD	25,895.19	10,334.47	15,560.71
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Balanced USD	USD	13,894.88	5,530.95	8,363.93
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Yield USD	USD	9,017.70	3,607.08	5,410.62
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund RealEstate EUR	EUR	723,064.53	49,167.61	74,396.72
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR	EUR	238,362.23	115,344.91	173,017.37
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield CHF	CHF	303,296.06	121,314.43	181,971.63
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD	USD	138,356.65	55,316.20	82,977.36

Transaction costs

Transactions costs include brokerage fees, stamp duty, local taxes and other foreign charges if incurred during the year. Transaction fees are included in the cost of securities purchased and sold.

For the year ended on 31.03.2018, the fund incurred transaction costs relating to purchase or sale of investments in securities and similar transactions, (including derivatives instruments or other eligible assets) as follows:

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR	88,930.12 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF	156,365.50 CHF
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD	41,613.51 USD
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR	34,125.09 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth CHF	44,441.55 CHF
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD	16,534.42 USD
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR	82,069.09 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR	77,858.11 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield CHF	125,379.77 CHF
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD	33,713.36 USD

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward foreign exchange contracts and for some other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Subfund.

Global Exposure

The global exposure is calculated on the basis of the commitment approach for each Subfund.

Financial Derivative Instruments

The Subfunds may engage in derivative transactions for the purpose of efficient portfolio management. Details of the derivatives are displayed in the Notes pages. Depending on the type of derivatives held, collateral might be received from the different counterparts to reduce the counterparty exposure. For other type of derivatives, margin accounts might be used. No collateral was received by the Funds to reduce the counterparty risk as of 31.03.2018.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 69

Statement of Investments in Securities**Breakdown by Country**

USA	53.18
Luxembourg	7.99
United Kingdom	3.37
France	3.02
Ireland	2.99
Japan	2.76
Germany	2.51
Netherlands	1.54
Canada	1.38
Hong Kong	1.27
Australia	1.26
Cayman Islands	1.20
Switzerland	1.17
South Korea	1.16
Spain	1.11
Italy	1.10
Taiwan	0.87
Brazil	0.79
People's Republic of China	0.74
Mexico	0.70
India	0.62
South Africa	0.61
Singapore	0.38
Chile	0.30
Indonesia	0.29
Malaysia	0.28
Russia	0.28
Belgium	0.27
Bermuda	0.25
Turkey	0.25
Finland	0.24
Philippines	0.23
International organisations	0.21
Argentina	0.21
Sweden	0.19
Colombia	0.19
Virgin Islands (UK)	0.18
Panama	0.17
Jersey	0.17
Thailand	0.15
Poland	0.14
Austria	0.13
Peru	0.13
Venezuela	0.12
Egypt	0.11
Uruguay	0.11
Curacao	0.11
Hungary	0.11
Kazakhstan	0.10
United Arab Emirates	0.10
Lebanon	0.09
Dominican Republic	0.08
Ecuador	0.07
Nigeria	0.07
Sri Lanka	0.06
Ukraine	0.06

Romania	0.05
Costa Rica	0.04
Qatar	0.04
Jamaica	0.04
Kenya	0.04
Croatia	0.04
El Salvador	0.03
Morocco	0.03
Oman	0.03
Portugal	0.03
Senegal	0.03
Isle of Man	0.03
New Zealand	0.03
Ivory Coast	0.03
Norway	0.03
Mongolia	0.03
Pakistan	0.03
Paraguay	0.03
Azerbaijan	0.03
Guatemala	0.02
Zambia	0.02
Jordan	0.02
Liberia	0.02
Iraq	0.02
Ghana	0.02
Bahrain	0.02
Czech Republic	0.02
Mauritius	0.01
Togo	0.01
Trinidad and Tobago	0.01
Armenia	0.01
Guernsey	0.01
Angola	0.01
Ethiopia	0.01
Bolivia	0.01
Slovenia	0.01
Gabon	0.01
Namibia	0.01
Greece	0.01
Total	98.09

Breakdown by Economic Sector

Countries and central governments	22.10
Investment trusts/funds	10.58
Banks and other credit institutions	8.99
Real estate	5.69
Financial, investment and other div. companies	5.66
Internet, software and IT services	4.84
Pharmaceuticals, cosmetics and medical products	4.18
Petroleum	3.25
Computer hardware and networking	2.81
Telecommunication	2.14
Retailing, department stores	1.98
Food and soft drinks	1.87
Electronics and semiconductors	1.82
Electrical appliances and components	1.76

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Energy and water supply	1.72	Statement of Investments in Securities				
Insurance companies	1.62	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	
Chemicals	1.33					
Aeronautic and astronautic industry	1.30	Securities listed on a stock exchange or other organised markets (Shares (and equity-type securities))				
Tobacco and alcoholic beverages	1.24	Shares (and equity-type securities)				
Vehicles	1.20	USD	A O SMITH	472	30,003.93	0.01
Cantons, federal states, provinces	1.06	HKD	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,247	58,577.87	0.02
Graphics publishing and printing media	1.05	CHF	ABB (reg. share)	4,733	112,287.76	0.04
Mechanical engineering and industrial equipment	0.93	USD	ABBOTT LABORATORIES	5,943	356,003.00	0.12
Building materials and building industry	0.92	EUR	ABBIE	5,706	540,105.08	0.18
Lodging and catering industry, leisure facilities	0.87	JPY	ABC-MART	69	4,489.54	0.00
Traffic and transportation	0.85	EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	2,442	54,726.20	0.02
Supranational organisations	0.84	EUR	ABN AMRO GROUP GDR	1,509	45,289.40	0.01
Miscellaneous services	0.81	PHP	ABOTIZ EQUITY VENTURES	11,079	14,380.59	0.00
Miscellaneous consumer goods	0.70	PHP	ABOTIZ POWER	13,111	9,724.14	0.00
Biotechnology	0.69	AED	ABUDHABI COMMERCIAL BANK	11,340	20,876.32	0.01
Mining, coal and steel industry	0.55	USD	ACADIA REALTY TRUST	879	21,628.75	0.01
Textiles, garments and leather goods	0.54	EUR	ACENTURE -A-	2,114	324,402.73	0.11
Healthcare and social services	0.46	USD	ACOR	667	35,962.08	0.01
Public non profit institutions	0.31	TWD	ACER	12,056	10,006.39	0.00
Agriculture and fishery	0.25	JPY	ACOM	818	3,631.54	0.00
Forestry, paper and forest products	0.20	JPY	ACTIVA PROPERTIES	7	31,947.62	0.01
Non-ferrous metals	0.19	USD	ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	870	33,969.90	0.01
Miscellaneous trading companies	0.15	USD	ACTRIVISION BLIZZARD	2,529	170,564.76	0.05
Rubber and tires	0.13	USD	ACTIV BRANDS	167	23,263.87	0.01
Packaging industries	0.12	EUR	ADARO ENERGY	69,163	10,700.39	0.00
Photographic and optics	0.11	CHF	ADECOCC (reg. share)	415	29,497.77	0.01
Precious metals and precious stones	0.11	EUR	ADEMAS (reg. share)	668	161,635.58	0.05
Environmental services and recycling	0.10	EUR	ADLER REAL ESTATE	355	5,966.83	0.00
Various capital goods	0.09	GBP	ADMAL GROUP	468	12,065.47	0.00
Non-classifiable/non-classified institutions	0.09	USD	ADOBE SYSTEMS	1,694	366,019.68	0.13
Mortgage and funding institutions (MBS, ABS)	0.09	USD	ADVANCE AUTO PARTS	283	33,603.83	0.01
Watch and clock industry, jewellery	0.01	JPY	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	14	36,303.81	0.01
Total	98.09	THB	ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (Int. reg. share)	4,422	29,148.14	0.01
		USD	ADVANCED MICRO DEVICES	2,767	27,805.09	0.01
		TWO	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	31,120	44,969.22	0.01
		TWO	ADVANTECH	1,447	10,373.05	0.00
		EUR	AEDIFICA	210	19,360.69	0.01
		EUR	AEGION	6,313	42,516.02	0.01
		EUR	AENIA	240	49,219.69	0.02
		JPY	AEDN	1,244	21,962.47	0.01
		JPY	AEDN FINANCIAL SERVICE	233	5,106.08	0.00
		JPY	AEDN MALL	1,600	33,260.35	0.01
		JPY	AEDN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17	17,626.74	0.01
		EUR	AERCAP HOLDINGS	492	24,930.11	0.01
		EUR	AEROPORTS DE PARIS	238	50,669.08	0.02
		USD	AES	1,882	21,962.38	0.01
		USD	AETNA	1,082	182,804.37	0.06
		USD	AFFILIATED MANAGERS GROUP	181	34,360.63	0.01
		USD	AFLAC	2,384	113,073.45	0.04
		USD	AGCO	235	15,270.32	0.00
		EUR	AGEAS	661	34,120.13	0.01
		HKD	AGLE PROPERTY HOLDINGS	8,509	17,573.76	0.01
		USD	AGILENT TECHNOLOGIES	1,108	74,158.56	0.02
		AUD	AGL ENERGY LTD	1,159	19,267.89	0.01
		USD	AGNC INVESTMENT	1,485	26,102.38	0.01
		CAD	AGNICO EAGLE MINES	84	3,525.85	0.00
		USD	AGREE REALTY	300	14,415.50	0.00
		HKD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	113,790	64,964.17	0.02
		HKD	AIA GROUP	21,337	193,516.62	0.06
		EUR	AIB GROUP PLC	2,694	17,412.43	0.01
		HKD	AIR CHINA	7,421	9,455.67	0.00
		EUR	AIR LIQUIDE	1,521	186,113.42	0.06
		USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	721	114,753.82	0.04
		JPY	AIR WATER	299	5,776.08	0.00
		MYR	AIRASIA	5,530	5,882.40	0.00
		EUR	AIRBUS GROUP NV	2,062	237,879.08	0.09
		THB	AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC	13,434	41,044.67	0.01
		TWO	AIRTEC INTERNATIONAL GROUP	618	11,008.09	0.00
		JPY	ASIN SEIN	362	13,554.40	0.01
		JPY	AJINOMOTO	1,118	20,175.52	0.01
		USD	AXIOM TECHNOLOGIES	848	45,028.74	0.01
		TRY	AZISANK	10,166	24,526.83	0.01
		EUR	AZS CORP/ORDO	10,397	4,265.79	0.00
		EUR	AZZO NOBEL	1,165	108,960.91	0.04
		USD	ALBEMARLE CORPORATION	376	34,912.63	0.01
		AED	ALDAR PROPERTIES P.JSC	21,906	12,703.35	0.00
		USD	ALEXANDER'S INC	23	8,603.62	0.00
		USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	1,413	176,409.96	0.06
		USD	ALEXON PHARMACEUTICALS	795	98,689.05	0.03
		MYR	ALFA -A-	12,187	15,549.45	0.01
		JPY	ALFRESA HOLDINGS	394	8,772.22	0.00
		USD	ALIBABA ADR	5,148	944,395.06	0.31
		HKD	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	15,770	7,696.99	0.00
		HKD	ALIBABA PICTURES GROUP	53,339	6,982.19	0.00
		USD	ALIGN TECHNOLOGY	239	60,066.63	0.02
		CAD	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B-	152	6,814.21	0.00
		PLN	ALIOR BANK	377	8,065.38	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD ALHERMES	574	33,263.04	0.01	USD ARCHER-DANIELS-MIDLAND	1,978	85,764.77	0.03
USD ALLEGHANY (DEI)	49	30,314.96	0.01	USD ARCONIC (reg. share)	1,509	34,706.16	0.01
USD ALLEGION	220	19,449.81	0.01	USD ARISTA NETWORKS	173	44,072.31	0.01
EUR ALLERGAN	536	89,018.79	0.03	AUD ARISTOCRAT LIFESTYLE	959	17,636.75	0.01
USD ALLERGAN PLC	625	105,206.57	0.03	EUR ARKEMA FRANCE	243	31,647.03	0.01
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS	188	39,570.62	0.01	EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	5,837	51,427.25	0.02
MYR ALLIANCE FINANCIAL GROUP BERHAD	3,842	4,241.27	0.00	USD ARROW ELECTRONICS	322	24,788.97	0.01
PHP ALLIANCE GLOBAL GROUP	20,539	5,196.10	0.00	USD ARTHUR J. GALLAGHER	660	47,612.46	0.02
USD ALLIANT ENERGY	905	36,998.23	0.01	CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,675	17,659.73	0.01
EUR ALLIANZ SE (reg. share) (restricted)	1,712	386,077.47	0.13	JPY ASAH GLASS	400	16,873.24	0.01
CAD ALLED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,022	32,139.91	0.01	JPY ASAH GROUP HOLDINGS	700	42,139.26	0.01
CHF ALLREAL HOLDING (reg. share)	168	27,030.40	0.01	JPY ASAH KASEI	2,569	33,794.78	0.01
USD ALLSTATE	1,310	124,163.01	0.04	TRY ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	1,557	12,063.21	0.00
USD ALLY FINANCIAL	1,439	40,665.60	0.01	USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST	815	5,263.81	0.00
USD ALLYAM PHARMACEUTICALS	321	36,200.87	0.01	GBP ASHTEAD GROUP	1,149	31,282.42	0.01
EUR ALPHA BANK	5,037	12,525.97	0.00	TWD ASIA CEMENT	14,928	14,387.07	0.00
USD ALPHABET -A-	1,126	1,167,476.30	0.39	TWD ASIA PACIFIC TELECOM	8,735	2,732.30	0.00
USD ALPHABET -C-	1,055	1,119,441.60	0.37	JPY ASICS CORP	299	5,518.69	0.00
JPY ALPS ELECTRIC	410	8,974.19	0.00	HKD ASIA PACIFIC TECHNOLOGY	469	6,534.40	0.00
RUB ALROSA PJSC	8,055	12,778.83	0.00	EUR ASIM HOLDING	1,370	271,493.07	0.10
EUR ALSTOM	537	24,190.70	0.01	ZAR ASPEN PHARMACEUTICALS	1,528	35,646.22	0.01
EUR ALSTRIA OFFICE REIT	1,717	26,887.43	0.01	EUR ASSOCIATION GENERALI	4,427	65,061.32	0.03
CAD ALTASAS	59	1,096.62	0.00	GBP ASSOCIATED BRITISH FOODS	822	28,713.73	0.01
EUR ALTICE -A-	1,888	15,569.25	0.01	GBP ASSURA	27,365	22,799.37	0.01
USD ALTRIA GROUP	6,589	410,601.10	0.14	USD ASSURANT	171	15,637.84	0.01
AUD ALUMINA	4,325	7,826.44	0.00	JPY ASTELLAS PHARMA	4,303	65,387.53	0.02
HKD ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	12,907	7,193.13	0.00	GBP ASTRAZENECA	2,950	202,510.37	0.07
JPY AMADA HOLDINGS	709	8,436.21	0.00	MYR ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	7,801	4,130.01	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP -A-	1,536	114,743.79	0.04	TWD ASUS TEK COMPUTER	2,567	24,000.96	0.01
USD AMAZON.COM	1,476	2,136,540.06	0.70	AUD ASX	342	14,737.31	0.00
BRL AMBEV	21,472	155,505.89	0.05	BRL ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO (reg. share)	2,002	9,036.14	0.00
AUD ANCOR	2,046	32,298.57	0.01	CAD ATCO (re)	34	763.18	0.00
USD AMERCO	25	8,459.96	0.00	USD ATHENE HOLDING LTD	167	25,172.31	0.01
USD AMEREN	629	46,906.61	0.02	EUR ATLANTIA	1,809	49,792.77	0.02
MEX AMERICA MOVIL -A-	149,139	140,940.20	0.05	USD ATMOS ENERGY	361	30,411.19	0.01
USD AMERICAN AIRLINES GROUP	301	19,776.65	0.01	EUR ATOS	471	64,331.73	0.02
USD AMERICAN ASSETS TRUST	448	14,980.97	0.00	USD AT&T	22,061	766,475.29	0.26
USD AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,494	57,712.71	0.02	TWD AU OPTRONICS	27,363	12,782.13	0.00
USD AMERICAN ELECTRIC POWER	1,609	110,387.11	0.04	NZD AUCLAND INTERNATIONAL AIRPORT	1,686	7,445.46	0.00
USD AMERICAN EXPRESS	3,443	321,175.57	0.11	AUD AUSTRON HOLDINGS	3,825	11,780.87	0.00
USD AMERICAN FINANCIAL GROUP	231	25,874.43	0.01	AUD AUSNET SERVICES	3,189	4,097.41	0.00
USD AMERICAN HOMES 4RENT -A-	2,633	53,264.15	0.02	AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	5,189	106,917.69	0.03
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3,135	171,896.14	0.06	GBP AUTO TRADER GROUP	2,178	10,712.84	0.00
USD AMERICAN TOWER	1,442	209,637.26	0.07	USD AUTOCODEX	704	88,460.95	0.03
USD AMERICAN WATER WORKS	579	47,512.36	0.02	USD AUTOHOME ADR -A-	255	21,923.34	0.01
USD AMERIPRISE FINANCIAL	520	76,924.11	0.02	USD AUTOLIV	269	42,213.28	0.01
USD AMERISOURCEBERGEN	604	52,101.16	0.02	USD AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,533	173,915.98	0.06
USD AMETEK	601	60,889.50	0.02	USD AUTONATION	268	12,530.40	0.00
USD AMGEN	2,490	419,310.51	0.15	USD AUTOZONE	95	61,773.76	0.02
MYR AMMB HOLDINGS	6,091	6,079.89	0.00	USD AVALONBAY COMMUNITIES	1,943	319,613.16	0.11
KRW AMORE	140	18,013.55	0.01	USD AVERY DENNISON	294	31,253.81	0.01
KRW AMOREPACIFIC CORP (pref. share)	39	5,801.91	0.00	HKD AVICINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	9,366	6,714.11	0.00
KRW AMOREPACIFIC (pref.)	154	44,217.95	0.01	GBP AVIVA	9,269	64,477.14	0.02
AUD AMP	5,156	18,734.69	0.01	USD AVNET	254	9,736.84	0.00
USD AMPHENOL -A-	1,045	90,030.30	0.03	EUR AXA	8,079	214,581.66	0.08
EUR AMUNDI	221	12,711.48	0.01	USD AXALTA COATING SYSTEMS	680	20,761.52	0.01
JPY ANA HOLDINGS	236	9,071.42	0.00	EUR AXEL SPRINGER (reg. share)	170	14,217.95	0.00
USD ANADARDO PETROLEUM	1,945	117,478.21	0.04	EUR AXIA REAL ESTATE SOFIM	121	2,460.61	0.00
TRY ANADOLU EFES BEVCELİK VE MALT SANAYİ	1,217	8,318.14	0.00	MYR AXIATA GROUP BERHAD	11,116	15,697.57	0.01
USD ANALOG DEVICES	1,320	120,303.01	0.04	USD AXIS BANK (reg. S-) GDR	3,052	121,132.43	0.04
USD ANDAVENTOR	432	43,399.05	0.01	USD AXIS CAPITAL HOLDINGS	251	14,454.12	0.00
EUR ANDRITZ	250	14,391.25	0.00	PHP AYALA CORP	1,461	26,545.10	0.01
GBP ANGLIO AMERICAN	3,108	72,413.10	0.02	PHP AYALA LAND	41,755	32,914.06	0.01
ZAR ANGLIO AMERICAN PLATINUM	257	7,015.82	0.00	GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	362	5,450.61	0.00
ZAR ANGLIO GOLD ASHANTI (reg. share)	1,865	17,712.38	0.01	GBP BAE SYSTEMS	7,402	60,367.39	0.02
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,704	296,890.04	0.11	USD BAELUX COM ADR	1,229	274,327.49	0.10
HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-	6,107	33,264.75	0.01	USD BAKER HUGHES & CO	1,493	41,474.43	0.01
USD ANHUI CAPITAL MANAGEMENT	4,041	42,146.55	0.01	USD BALL	1,209	47,987.61	0.02
USD ANSYS	315	49,326.59	0.02	CHF BALLORE-HOLDING (reg. share)	119	18,198.70	0.01
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	4,870	24,172.92	0.01	USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. share)	23,071	187,181.30	0.06
USD ANTERO RESOURCES CORPORATION	936	18,625.65	0.01	BRL BANCO BRADESCO	8,504	40,900.76	0.01
USD ANTHEM	904	198,641.89	0.06	BRL BANCO BRADESCO (pref. share)	14,009	166,487.24	0.05
GBP ANTOFAGASTA	914	11,932.61	0.00	USD BANCO DE CHILE ADR	431	43,830.94	0.01
USD AON	889	124,794.68	0.04	EUR BANCO DE SABADELL (reg. share)	18,975	38,782.23	0.01
JPY AODORA BANK	252	10,024.55	0.00	BRL BANCO DO BRASIL	3,738	46,147.03	0.01
AUD APA GROUP	1,989	11,898.75	0.00	EUR BANCO ESPRITO SANTO (reg. share)	7,933	0.01	0.00
USD APACHE	1,379	53,079.37	0.02	BRL BANCO SANTANDER BRASIL (pref. share)	1,864	22,300.55	0.01
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	1,713	69,818.55	0.02	MEXN BANCO SANTANDER MEXICO SA INST	8,744	12,528.90	0.00
USD APPLE	18,519	3,107,115.14	1.01	EUR BANCO SANTANDER (reg. share)	57,276	373,000.52	0.13
USD APPLE HOSPITALITY REIT	2,304	40,454.62	0.01	USD BANCO SANTANDER-CHILE ADR	1,204	43,021.86	0.01
USD APPLIED MATERIALS	3,590	199,648.70	0.06	USD BANCOLOMBIA ADR	364	15,306.90	0.00
USD ARAMARK HOLDINGS	932	36,967.22	0.01	JPY BANDAI NAMCO HOLDINGS	413	13,219.43	0.00
CAD ARC RESOURCES	122	1,325.32	0.00	THI BANGKOK BANK PUBLIC (for reg. share)	660	5,876.03	0.00
MEXN ARCA CONTINENTAL	2,845	19,591.57	0.01	THI BANGKOK DUST MEDICAL SERVICES PUBLIC	24,312	18,282.52	0.01
TRY ARCELORMITTAL	1,409	6,361.41	0.00	THI BANGKOK EXPRESS AND METRO PUBLIC (pref. share)	45,563	10,438.62	0.00
EUR ARCELORMITTAL	2,357	74,484.64	0.02	IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	46,682	70,954.26	0.03
USD ARCH CAPITAL GROUP	509	43,041.81	0.01				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 72

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
PLN BANK HANDELOWY	147	3,248.54	0.00	HKD BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	12,882	26,782.00	0.01
PLN BANK MILLENIUM	2,648	6,346.41	0.00	USD BRISTOL MYERS SQUIBB	5,893	360,005.96	0.13
USD BANK OF AMERICA	35,790	1,073,333.26	0.36	GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	5,347	309,549.94	0.11
HKD BANK OF CHINA -H-	349,179	187,751.58	0.06	MYR BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	889	6,544.57	0.00
HKD BANK OF COMMUNICATIONS -H-	36,410	28,531.01	0.01	GBP BRITISH LAND	13,806	124,338.60	0.04
HKD BANK OF EAST ASIA	2,167	8,642.64	0.00	GBP BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	2,434	44,308.28	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,260	28,507.71	0.01	USD BROMOR PROPERTY GROUP	4,610	70,308.89	0.02
JPY BANK OF KYOTO	126	7,038.92	0.00	USD BROADCOM	1,392	327,996.73	0.12
CAD BANK OF MONTREAL	235	17,741.01	0.01	USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	389	42,711.31	0.01
USD BANK OF NEW YORK MELLON	3,304	174,359.82	0.06	CAD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	304	11,858.09	0.00
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	434	26,712.52	0.01	JPY BROTHER INDUSTRIES	400	10,964.10	0.00
PHP BANK OF PHILIPPINE ISLAND	6,494	14,562.86	0.00	USD BROWN-FORMAN (non voting) -B-	885	48,151.32	0.02
AUD BANK OF QUEENSLAND	692	5,515.15	0.00	GBP BT GROUP	18,706	62,888.93	0.02
PLN BANK POLSKA KASA OPIEGO GRUPA PEKAO	634	22,834.63	0.01	THB BTS GROUP for (for reg. shares)	33,890	9,001.11	0.00
IDR BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	255,139	66,715.17	0.02	IDR BUMI SERPONG DAMAI	56,756	7,337.98	0.00
PLN BANK ZACHODNI WIELK	152	16,054.22	0.01	THB BUNGRUNG HOSPITAL PUBLIC	2,110	13,979.14	0.00
EUR BANCA SA	4,270	19,144.32	0.01	USD BURKE	469	33,920.76	0.01
EUR BANKINTER (reg. shares)	2,397	34,628.68	0.01	AUD BURNINGS WAREHOUSE PROPERTY TRUST	5,553	12,864.17	0.00
THB BANPU PUBLIC (for reg. shares)	9,547	6,048.95	0.00	EUR BUNZL	764	22,490.23	0.01
GBP BARCLAYS	29,840	115,429.90	0.04	GBP BUSSEY GROUP	1,003	23,352.54	0.01
ZAR BARCLAYS AFRICA GROUP	3,177	50,670.60	0.02	EUR BUREAU VERITAS RESEAU INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	943	24,406.10	0.01
GBP BARCLAYS DEVELOPMENTS	2,431	18,885.21	0.01	EUR BUMGIG	344	12,310.46	0.00
CAD BARICK GOLD	423	5,270.06	0.00	HKD BYD COMPANY LTD -H-	2,783	21,700.76	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	5	9,905.96	0.00	HKD BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL	2,967	5,002.05	0.00
QAR BARWA REAL ESTATE	517	4,737.62	0.00	USD CA	1,136	38,517.55	0.01
EUR BASF (reg. shares)	3,739	379,237.53	0.13	USD CABOT OIL & GAS	1,530	36,879.27	0.01
USD BAXTER INTERNATIONAL	1,694	110,200.79	0.04	USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	981	36,064.34	0.01
EUR BAYER (reg. shares)	2,934	301,257.61	0.12	CAD CAE	99	1,846.44	0.00
BRL BB DE GUARDADE PARTICIPACOES	3,208	26,252.88	0.01	EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN	810	27,000.82	0.01
USD BB&T	2,564	153,409.34	0.04	EUR CACIBANK	12,644	60,209.04	0.02
AES BBVA BANCO FRANCES	0	1.16	0.00	JPY CALBE	160	5,413.11	0.00
CAD BCE	55	2,378.56	0.00	AUD CALTEX AUSTRALIA	461	11,087.13	0.00
PHP BDO UNIBANK	10,521	26,027.68	0.01	USD CAMDEN PROPERTY TRUST	1,386	112,429.53	0.04
USD BECTON DICKINSON	894	191,454.54	0.06	CAD CANACO CORP.	138	1,231.40	0.00
EUR BERKAD SICAP	225	14,514.21	0.00	EUR CAMPAIR (reg. shares)	2,100	15,880.30	0.01
EUR BEIERSDORF	350	40,502.19	0.01	USD CAMPELL GROUP	680	30,234.40	0.01
HKD BELUNG CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT -H-	7,730	10,381.54	0.00	CAD CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,505	43,375.15	0.01
HKD BELUNG ENTERPRISES HOLDINGS	2,164	11,307.40	0.00	CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	150	13,927.78	0.00
HKD BELUNG ENTERPRISES WATER GROUP	26,902	15,013.24	0.00	CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	269	19,656.97	0.01
AUD BENEFICO AND ADELAIDE BANK	843	6,366.17	0.00	CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	390	12,489.78	0.00
JPY BENESSE HOLDINGS	142	5,092.26	0.00	CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY	53	9,331.58	0.00
EUR BENI S TARI	11,741	9,781.10	0.00	CAD CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	792	30,825.70	0.01
GBP BENTLEY GROUP HOLDINGS	300	15,929.96	0.01	CAD CANADIAN TIRE (inc) -A-	24	3,094.73	0.00
USD BERNHARD HATHAWAY -B-	4,410	879,692.30	0.29	CAD CANADIAN UTILITIES (inc)	44	1,188.56	0.00
THB BERU JAOHIE PUBLIC	5,891	10,650.03	0.00	JPY CANON	2,170	78,551.96	0.03
USD BEST BUY	845	59,143.14	0.02	EUR CAP GEMINI	570	70,927.44	0.02
HKW BGF RETAIL CO LTD	40	5,729.02	0.00	GBP CAPITA	1,489	3,009.13	0.00
AUD BHP BILLITON	5,674	122,775.88	0.04	SGD CAPITALCOMMERCIAL TRUST (wink)	31,515	43,980.74	0.01
GBP BHP BILLITON	4,938	92,236.97	0.03	GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	8,560	82,625.16	0.01
ZAR BHD CORPORATION	1,576	34,293.02	0.01	GBP CAPITAL & REGIONAL	6,417	4,861.26	0.00
ZAR BHWEST GROUP	1,468	27,678.43	0.01	USD CAPITAL ONE FINANCIAL	1,691	162,011.34	0.05
GBP BIG YELLOW GROUP	1,697	20,809.31	0.01	SGD CAPITALAND	33,306	90,675.10	0.03
TRY BM BRESLER MAGAZINAR	1,136	20,440.94	0.01	SGD CAPITALMALL TRUST	30,966	49,102.13	0.02
USD BIOGEN	736	201,484.82	0.06	ZAR CARITEC BANK HOLDINGS	221	16,215.23	0.01
USD BOMARM PHARMACEUTICAL	647	52,438.37	0.02	USD CARDINAL HEALTH	1,067	66,263.41	0.02
EUR BOMERELUX	149	12,266.95	0.00	USD CARETRUST REIT	799	10,710.55	0.00
CAD BLOOMSBERRY	183	2,103.79	0.00	EUR CARMAX	702	43,479.23	0.01
USD BLOOMSBERRY	417	225,824.66	0.08	EUR CARMILA SA	260	7,678.78	0.00
AUD BLUESCOPE STEEL	991	11,478.65	0.00	USD CARREVAL	431	27,690.14	0.01
BRL BM&F BOVESPA SA (BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS)	9,177	73,695.74	0.02	USD CARREVAL (para el)	1,092	71,588.25	0.02
EUR BMW	1,178	127,738.54	0.04	EUR CARREFOUR	2,061	42,708.36	0.01
EUR BMW (pref. shares)	190	17,804.21	0.01	EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	186	9,125.54	0.00
IDR BNI TBK PT	35,529	22,886.79	0.01	JPY CASIO COMPUTER	394	5,795.37	0.00
HKW BNC FINANCIAL GROUP	1,030	10,372.05	0.00	SEK CASTELLUM	8,146	51,282.84	0.02
EUR BNP PARIBAS -A-	3,989	266,207.93	0.11	TWD CATCHER TECHNOLOGY	2,855	35,142.90	0.01
CAD BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	425	14,588.80	0.00	SEK CATERPILLAR	183	3,608.40	0.00
HKD BOC HONG KONG	8,532	31,794.67	0.01	USD CATERPILLAR	2,927	431,340.28	0.15
USD BOEING	2,271	777,318.97	0.26	TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING	37,945	67,412.31	0.02
EUR BOEURE	3,116	16,592.51	0.01	USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,787	7,451.82	0.00
CAD BOMBARDIER -B-	702	2,042.32	0.00	USD CBSE HOLDINGS	380	43,411.43	0.01
AUD BOCHK HOLDINGS INC	186	246,155.80	0.12	USD CBSE GROUP	1,078	50,908.69	0.02
AUD BOKAL	2,071	11,319.47	0.00	USD CBS -B-	1,242	63,840.70	0.02
USD BORG WARNER	706	35,445.87	0.01	PLN CCC	125	6,494.38	0.00
USD BOSTON PROPERTIES	2,231	274,908.93	0.10	CAD CCL INDUSTRIES -B-	51	2,569.24	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC	4,791	130,997.91	0.04	USD CCL GLOBAL - WHEN ISSUED	441	27,947.52	0.01
EUR BOUYGUES	707	38,423.03	0.01	SGD CCL HOSPITALITY TRUST (1-tripled security)	8,665	11,192.72	0.00
GBP BP	46,131	380,136.11	0.11	USD CDW	501	35,221.96	0.01
BRL BR MALLS PARTICIPACOES	4,496	15,755.43	0.01	USD CELANESE -A-	350	39,064.63	0.01
ZAR BRAT	1,188	8,618.05	0.00	USD CELANESE	2,724	243,030.09	0.09
AUD BRAMBLES	2,808	21,496.04	0.01	HKW CELLTRON	361	107,225.68	0.03
USD BRANDYVINE REALTY TRUST	1,698	30,144.48	0.01	HKW CELLTRON HEALTHCARE CO LTD	155	15,692.98	0.01
BRL BRASHEM (pref. shares)	619	11,825.27	0.00	CHF CEMISA MONEY (reg. shares)	13	1,175.53	0.00
EUR BRIDINTAG (reg. shares)	542	32,190.37	0.01	MEX CEMEX SAB DE CV -CPO-	67,469	44,464.96	0.01
BRL BRP	2,138	14,688.63	0.00	CAD CENOVUS ENERGY	384	3,270.63	0.00
JPY BRIDGESTONE	1,325	57,656.15	0.02	USD CENTENE	628	67,079.74	0.02
USD BRIDGESTONE FINANCIAL INC	317	16,295.45	0.01	USD CENTERPOINT ENERGY	1,478	40,510.70	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 73

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
BRL CENTRAIS ELECTROBRAS BRASILEIRAS (pref. shares) -B-	912	6,514.41	0.00	USD CHURCH & DWIGHT	943	47,485.72	0.02
JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY	296	55,998.27	0.02	CAD C FINANCIAL	94	2,030.49	0.00
THB CENTRAL PATANA (inc. reg.)	7,251	10,214.62	0.01	BRL CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO (pref. shares)	773	15,475.89	0.00
GBP CENTRICA	13,161	26,254.32	0.01	USD CIA CERVEJERIAS UNIDAS ADP	876	25,819.99	0.01
USD CENTURYLINK	3,528	57,883.02	0.02	BRL CIA DE CONCESSOES RODoviARIAS	4,896	18,374.64	0.01
USD CERNER	1,060	61,505.42	0.02	USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA ADP	876	13,336.77	0.00
CDK CSE ENERGY ZAVDOY	1,126	20,045.64	0.01	BRL CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (pref. shares)	2,801	7,214.29	0.00
USD C OF INDUSTRIES HOLDINGS	765	29,993.74	0.01	BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	1,369	16,525.55	0.01
CAD CSI (v) -A-	91	5,261.03	0.00	BRL CIA SIDERURGICA NACIONAL	1,672	4,426.61	0.00
HKD COSMOPOL	56,045	14,436.23	0.00	CHF CE FINANCIERE RICHMOND (reg. shares)	1,361	121,317.01	0.04
USD C.H. ROBINSON WORLDWIDE	431	45,969.64	0.01	BRL CELO	5,091	31,680.78	0.01
THD CHALLENGER HOLDING	5,737	19,846.11	0.01	HKD CFI HOLDINGS GROUP	14,967	13,089.21	0.00
AUD CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	1,039	9,195.67	0.00	USD CHINA	874	146,628.41	0.05
HKD CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,638	15,568.60	0.01	USD CIMAREX ENERGY	233	21,794.32	0.01
THD CHANG HWA COMMERCIAL BANK	28,230	16,325.87	0.01	MYR CIMB GROUP HOLDINGS	20,420	37,814.90	0.01
USD CHARLES SCHWAB	4,189	29,727.00	0.08	AUD CIMC GROUP	172	5,861.19	0.00
THB CHARDON POKPHAND FOODS PUBLIC (inc. reg.)	15,414	12,454.72	0.00	USD CINCINNATI FINANCIAL	519	38,546.65	0.01
IDR CHARDON POKPHAND INDONESIA	39,301	9,948.43	0.00	USD CINTAS	305	52,026.65	0.02
USD CHARTER COMMUNICATIONS -A-	645	200,901.13	0.06	USD CISCO SYSTEMS	18,082	773,406.30	0.28
AUD CHARTER HALL RETAIL	3,947	11,654.67	0.00	USD CIT GROUP	505	26,020.32	0.01
CAD CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES (units)	2,330	20,277.73	0.01	HKD CITIC PACIFIC	24,980	34,965.72	0.01
USD CHATHAM LOGGINS TRUST	470	9,665.89	0.00	HKD CITIC SECURITIES -H-	10,629	24,333.72	0.01
HKD CHEL INDUSTRIES	339	46,151.65	0.01	USD CITIGROUP	9,617	649,114.86	0.22
KRW CHEL WORLDWIDE	396	6,736.34	0.00	USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,703	71,503.17	0.02
THD CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	6,385	10,369.00	0.00	USD CTRX SYSTEMS	481	44,688.55	0.01
USD CHENIERE ENERGY	757	40,473.54	0.01	SGO CITY DEVELOPMENTS	5,963	59,317.14	0.02
USD CHESAPEAKE LOGGING TRUST	652	16,194.60	0.01	EUR CITYCON OYJ	4,429	9,982.34	0.00
USD CHEVRON	7,524	658,039.29	0.29	KRW CJ	65	9,617.75	0.00
JPY CHIBA BANK	1,418	11,424.26	0.00	KRW CJ CHELLJEDANG	52	15,586.53	0.01
THD CHICONY ELECTRONICS	1,996	5,072.97	0.00	KRW CJ E&M	56	6,240.26	0.00
THD CHINA AIRLINES	11,209	4,094.23	0.00	KRW CJ KOREA EXPRESS	49	6,272.41	0.00
HKD CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT -H-	37,956	13,783.12	0.00	HKD CK ASSET HOLDINGS LTD	35,312	296,281.13	0.11
HKD CHINA CITIC BANK -H-	36,410	24,866.05	0.01	HKD CK HUTCHINSON HOLDINGS	4,004	67,400.43	0.02
HKD CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	17,700	10,239.29	0.01	HKD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	1,186	9,690.90	0.00
HKD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	10,822	6,467.20	0.00	CHF CLARIANT (reg. shares)	665	15,669.77	0.01
HKD CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	7,035	21,466.83	0.01	USD CLOROX	472	62,845.39	0.02
HKD CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	373,373	383,443.54	0.13	HKD CLP HOLDINGS	2,913	29,657.21	0.01
THD CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	74,175	26,203.20	0.01	USD CMC GROUP -A-	1,180	190,930.29	0.06
HKD CHINA EVERBRIGHT	3,711	7,772.56	0.00	USD CMS ENERGY	1,010	45,789.78	0.01
HKD CHINA EVERBRIGHT BANK -H-	7,730	3,713.32	0.00	HKD CN GALAXY SECURITIES -H-	14,518	5,655.77	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	11,364	15,926.89	0.01	HKD CN HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	33,550	1,786.40	0.00
HKD CHINA EVERGRANDE	15,306	46,170.73	0.02	HKD CN TAIYANG INSURANCE	7,887	36,109.39	0.01
HKD CHINA GAS HOLDINGS	9,509	30,932.64	0.01	EUR CNH Industrial N.V. (reg. shares)	2,624	44,707.31	0.01
HKD CHINA GUANGSHI ASSET MANAGEMENT -H-	42,671	17,942.13	0.01	HKD CNOC	79,685	112,351.12	0.04
HKD CHINA HONGKONG HOLDINGS	22,638	13,032.28	0.00	EUR CNP ASSURANCES	585	14,997.02	0.00
THD CHINA LIFE INSURANCE	14,143	14,673.34	0.00	GBP COINAM	5,410	9,326.73	0.00
HKD CHINA LIFE INSURANCE -H-	33,659	59,185.62	0.02	USD COCA-COLA	14,865	645,444.61	0.22
HKD CHINA LONGYUAN POWER GROUP	14,765	11,325.30	0.00	AUD COCA-COLA AMATIL	976	6,499.17	0.00
HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	5,334	12,110.94	0.00	EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	82	3,436.20	0.00
HKD CHINA MENGSHU DAIRY	13,378	45,897.34	0.01	USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	676	28,154.63	0.01
HKD CHINA MERCHANT BANK -H-	17,469	71,559.96	0.02	MXN COCA-COLA FEMSA -A-	3,147	20,735.06	0.01
HKD CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	5,898	13,001.96	0.00	GBP COCA-COLA HBC AG	422	15,586.15	0.01
HKD CHINA MINSHENG BANKING -H-	23,145	22,500.77	0.01	TRY COCA-COLA ICEKOK SANAYI	614	5,588.44	0.00
HKD CHINA MOBILE	26,940	246,975.93	0.09	JPY COCA-COLA WEST	251	10,330.68	0.00
HKD CHINA MOLYBDENUM -H-	12,957	9,796.07	0.00	AUD COCHLEAR	102	14,154.90	0.00
HKD CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	13,605	14,789.76	0.00	EUR COGNIMMO (SAFI)	241	31,209.86	0.01
HKD CHINA OILFIELD SERVICES -H-	7,421	7,649.64	0.00	USD COGNEX	625	32,501.57	0.01
HKD CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	17,316	60,122.30	0.02	USD COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1,940	156,845.84	0.05
HKD CHINA PACIFIC INSURANCE -H-	12,353	55,325.22	0.02	USD COLGATE-PALMOLIVE	2,986	210,476.51	0.07
HKD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	112,906	99,190.21	0.03	USD COLONY NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP -A-	2,159	12,132.23	0.00
HKD CHINA PHARMACEUTICAL	21,181	56,270.10	0.02	EUR COLUPLY	210	11,604.56	0.00
HKD CHINA RAILWAY CONSTRUCTION -H-	6,764	8,774.10	0.00	USD COLUMBIA PROPERTY TRUST	1,316	26,304.59	0.01
HKD CHINA RAILWAY GROUP -H-	18,196	11,225.46	0.00	USD COMCAST -A-	16,755	572,539.60	0.19
HKD CHINA RESOURCES BEER	9,194	35,498.16	0.01	USD COMERICA	602	67,747.44	0.02
HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	4,738	16,640.99	0.01	SGO COMFORTDELGRD CORPORATION	3,817	5,967.37	0.00
HKD CHINA RESOURCES LAND	12,059	43,968.40	0.01	CAD COMSTAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,826	18,232.80	0.01
HKD CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	8,378	15,298.40	0.00	USD COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK (reg. shares) -S- GDR	8,375	42,543.97	0.01
HKD CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY -H-	15,628	38,989.86	0.01	EUR COMMERCEBANK	5,365	69,555.39	0.02
HKD CHINA SOUTH LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK -H-	18,142	15,464.05	0.00	AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	3,060	169,710.42	0.05
HKD CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	7,730	7,978.22	0.00	USD COMSCOPE HOLDING	757	29,470.46	0.01
HKD CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	9,586	11,700.60	0.00	THD COMPAL ELECTRONICS	16,156	6,238.39	0.00
THD CHINA STEEL	37,600	29,918.12	0.01	GBP COMPATS GROUP PLC	3,965	74,890.16	0.02
HKD CHINA TELECOM -H-	61,070	26,923.05	0.01	USD COMPUTERSHARE	820	10,892.63	0.00
HKD CHINA UNICOM (HONG KONG)	26,128	32,588.92	0.01	USD CONAGRA BRANDS	1,397	51,535.29	0.02
HKD CHINA VANKE -H-	5,430	24,859.55	0.01	USD CONCHO RESOURCES	542	81,515.94	0.03
HKD CHINABES PHARMA	10,127	14,193.85	0.00	JPY CONCORDIA FINANCIAL GROUP	2,524	14,079.97	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	90	29,235.21	0.01	USD CONOCOPHILLIPS	4,266	252,908.08	0.09
CHF CHOCOLADE FABRIK LINDT & SPRUNGLI	0	18,427.84	0.01	USD CONSOLIDATED EDISON	1,144	89,189.50	0.03
HKD CHONGKING RURAL COMMERCIAL BANK -H-	9,044	6,925.98	0.00	USD CONSTELLATION BRANDS -A-	364	183,000.40	0.04
USD CHUBB	1,611	220,317.57	0.08	CAD CONSTELLATION SOFTWARE	7	4,954.79	0.00
JPY CHUBU ELECTRIC POWER	1,315	18,781.90	0.01	EUR CONTINENTAL	302	186,467.14	0.04
JPY CHUGAI PHARMACEUTICAL	457	22,894.43	0.01	USD CONTINENTAL RESOURCES	367	21,822.89	0.01
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER	508	7,080.56	0.00	GBP CONVAITEC GROUP PLC	3,123	6,722.19	0.00
THD CHUNGKWA TELECOM	17,657	68,287.52	0.02	USD COOPER COMPANIES	164	37,561.77	0.01
JPY CHUO MITSUBI TRUST HOLDINGS INC	679	27,476.03	0.01	USD CORNING	2,822	76,687.47	0.03

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
ZAR CORONATION FUND MANAGERS	1,237	8,426.09	0.00	USD DIAMONDROCK ENERGY	299	30,261.74	0.01
USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	1,098	20,272.53	0.01	USD DIAMONDROCK HOSPITALITY	2,167	22,681.00	0.01
BRL COSAN	703	6,785.89	0.00	EUR DIC ASSET (pref. share)	512	6,449.90	0.00
HKD COSCO SHIPPING	7,436	6,253.48	0.00	MYR DIGI.COM	13,304	15,004.79	0.01
USD COSTAR GROUP	117	42,565.68	0.01	USD DIGITAL REALTY	2,978	313,780.78	0.11
USD COSTCO WHOLESALE	1,476	278,172.48	0.10	PLN DINO POLSKA SA	301	7,544.23	0.00
USD COTY A.	1,900	34,763.91	0.01	SEK DOS FASTIGHETER	1,000	6,726.89	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HOLDINGS	24,504	50,454.00	0.02	GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	3,092	16,538.64	0.01
USD COURTESY PROPERTIES	4,507	39,644.36	0.01	JPY DISCO	61	12,777.57	0.00
EUR COVESTRO	775	76,084.33	0.02	USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,173	84,408.44	0.03
HKW COWAY	245	20,185.20	0.01	ZAR DISCOVERY	1,887	27,154.13	0.01
THB CP ALL PUBLIC (for reg.)	24,644	68,806.80	0.02	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS A.	536	11,430.13	0.00
USD CREDIT CORP	308	88,817.15	0.02	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS C.	1,167	22,776.11	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE	4,012	65,153.47	0.02	USD DSH NETWORK A.	855	32,411.94	0.01
JPY CREDIT SAISON	328	5,325.84	0.00	PHP DMC HOLDINGS	27,968	6,518.03	0.00
CAD CRESCENT POWERENERGY CORP	192	1,305.49	0.00	QAR DOHA BANK	389	2,982.04	0.00
EUR CRH PLC	2,970	100,905.46	0.03	USD DOLLAR GENERAL	940	80,724.90	0.03
GBP CRIDA INTERNATIONAL	306	19,607.90	0.01	USD DOLLAR TREE	816	77,471.64	0.02
CAD CRIME	938	9,142.70	0.00	CAD DOLLARAMA	39	4,730.63	0.00
AUD CROMBIE PROPERTY GROUP	16,631	13,749.49	0.00	USD DOMINION RESOURCES	2,269	148,961.16	0.05
USD CROWN CASTLE REIT	1,340	146,882.12	0.05	USD DOMINOS PIZZA	121	28,279.06	0.01
USD CROWN HOLDINGS	435	22,090.89	0.01	AUD DOMINOS PIZZA ENTERPRISES	110	3,519.22	0.00
AUD CROWN RESORTS	669	6,515.36	0.00	JPY DON QUIXOTE	244	13,866.71	0.00
CHF CS GROUP (reg. share)	6,226	103,554.74	0.03	HKW DONGSHI INSURANCE	247	15,269.18	0.00
AUD CSL	739	56,319.84	0.02	HKD DONGFENG MOTOR A.	8,194	9,511.42	0.00
USD CSX	3,003	167,299.25	0.05	HKW DONGSHI COMPANIES	221	5,406.14	0.00
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	82,444	59,096.65	0.02	HKW DOOSAN BOBAC (reg. share)	131	3,889.82	0.00
USD CTRIP.COM ADR	1,770	82,526.74	0.03	HKW DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	237	3,537.80	0.00
USD CUBESMART	1,975	55,705.19	0.02	USD DOUGLAS EMMETT	1,747	64,218.98	0.02
USD CUMMINS	500	81,078.96	0.03	USD COVER	564	55,375.87	0.02
GBP CUSTODIAN REIT	4,225	6,697.94	0.00	USD COVERPOINT INC	8,374	597,243.26	0.20
USD CVS HEALTH	3,530	219,600.71	0.08	USD CR WORLD	875	19,680.91	0.01
JPY CYBERDYNE	79	1,112.36	0.00	USD CR HORTON	1,287	54,227.03	0.02
PLN CYFROWY POLSAT	832	6,056.00	0.00	USD CR PEPPER SNAPPLE GROUP	601	71,173.84	0.02
SEK D CARNEGIE & CO AB	479	7,028.97	0.00	USD CR PEPPER'S LABORATORIES ADR	1,829	59,737.39	0.02
GBP DAEJAN	54	4,525.94	0.00	CAD DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,812	19,320.85	0.01
HKW DAEJAN INDUSTRIAL	115	7,915.09	0.00	CAD DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	811	14,694.32	0.00
HKW DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	605	2,958.56	0.00	EUR DRILLISH	191	12,884.33	0.00
HKW DAEWOO INTERNATIONAL	144	3,104.15	0.00	USD DTE ENERGY	621	64,882.45	0.02
HKW DAEWOO SECURITIES	1,599	13,812.43	0.00	AED DUBAI INVESTMENTS	8,925	5,078.66	0.00
JPY DAIPPON PRINTING	536	10,950.53	0.00	AED DUBAI ISLAMIC BANK	9,727	14,081.45	0.00
JPY DANIEL CORP	589	6,324.30	0.00	AED DUBAI PARKS AND RESORTS	28,047	3,711.07	0.00
JPY DAIKOKU	205	11,918.97	0.00	CHF DUFUY	81	10,530.04	0.00
JPY DAIICHI LIFE INSURANCE	2,187	40,188.19	0.01	USD DUNE ENERGY	2,489	192,825.91	0.06
JPY DAIICHI SANIYO	1,136	36,413.42	0.01	USD DUNE REALTY	4,379	181,834.15	0.04
JPY DAIIN INDUSTRIES	511	56,004.95	0.02	USD DVC TECHNOLOGY CO	1,026	103,111.07	0.03
EUR DAIMLER (reg. share)	3,818	283,841.12	0.11	USD E TRADE FINANCIAL	909	50,382.40	0.02
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	142	24,008.27	0.01	JPY EAST JAPAN RAILWAY	669	82,143.93	0.02
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	1,187	45,084.65	0.01	USD EASTERN GOVERNMENT PROPERTIES	447	9,119.11	0.00
JPY DAIWA SECURITIES GROUP	3,840	21,242.86	0.01	USD EASTGROUP PROPERTIES	386	29,445.94	0.01
JPY DAIWAHOUSE RESIDENTIAL INVESTMENT	23	54,310.78	0.02	USD EASTMAN CHEMICAL	479	50,537.76	0.02
AED DAMAC PROPERTIES DUBAI CO P.JSC	10,272	8,361.99	0.00	USD EASTWESTBANCORP	534	33,373.60	0.01
USD DANABER	2,110	206,622.26	0.07	GBP EASYJET	379	8,538.08	0.00
EUR DANONE	2,143	173,247.63	0.06	USD EATON	1,422	113,580.62	0.04
USD DARCIEN RESTAURANTS	430	36,680.34	0.01	USD EATON VANCE	409	22,736.41	0.01
EUR DASSAULT AVATION	9	16,943.59	0.01	USD EBAY	3,306	183,121.44	0.04
EUR DASSAULT SYSTEMES	460	62,404.29	0.02	TWD ECLAT TEXTILE	732	8,582.06	0.00
HKW DAUM COMMUNICATIONS	235	28,523.02	0.01	USD ECOLAB	949	130,102.05	0.04
USD DAVITA	554	36,559.43	0.01	USD ECOPEPETROL ADR	1,385	25,800.08	0.01
SGD DBS GROUP HOLDINGS	3,145	65,960.69	0.02	EUR EDENRED	776	26,948.27	0.01
GBP DEC	210	19,341.04	0.01	EUR EDF	2,010	29,064.31	0.01
USD DCT INDUSTRIAL TRUST	1,024	17,690.86	0.02	USD EDISON INTERNATIONAL	1,130	71,914.68	0.02
USD DEC CORP	3,400	24,918.21	0.01	EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. share)	8,569	32,504.54	0.01
USD DEERE & CO	937	145,558.26	0.05	USD EDUCATION REALTY TRUST	881	27,220.44	0.01
USD DELL TECHNOLOGIES A.	736	55,371.00	0.02	USD EDWARDS LIFESCIENCES	706	98,455.26	0.03
USD DELPHI AUTOMOTIVE	690	75,588.59	0.02	EUR EFFAGE	262	29,000.42	0.01
USD DELTA AIR LINES	604	33,124.52	0.01	JPY ESSAI	543	34,676.69	0.01
TWD DELTA ELECTRONICS	7,887	38,074.54	0.01	MOH EL PUERTO LIVERPOOL CT	780	5,880.30	0.00
THB DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC (for reg. share)	1,105	2,343.52	0.00	JPY ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	282	7,211.52	0.00
JPY DENA	225	4,029.79	0.00	THB ELECTRICITY GENERATING PUBLIC (for reg. share)	1,252	9,176.94	0.00
JPY DENSO	969	52,665.06	0.02	BRL ELECTROBRAS	1,067	6,740.47	0.00
USD DENTSPLY SIRONA	708	39,620.59	0.01	USD ELECTRONIC ARTS	1,088	125,888.79	0.04
JPY DENTSU	444	19,438.80	0.01	CAD ELEMENT FINANCIAL	166	504.87	0.00
GBP DERWENT LONDON	1,171	50,942.99	0.02	USD ELI LILLY & CO	3,446	266,603.61	0.10
EUR DEUTSCHE BANK (reg. share)	7,334	102,156.98	0.03	EUR ELISA A.	506	22,086.96	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. share)	688	93,141.52	0.03	AED EMAAR MALLS	20,195	11,821.07	0.00
EUR DEUTSCHE EUROSHOP (reg. share)	598	21,901.55	0.01	AED EMAAR PROPERTIES	17,045	26,915.73	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (reg. share)	634	26,597.80	0.01	HKW E-MART	96	24,973.34	0.01
EUR DEUTSCHE POST (reg. share)	3,440	150,605.94	0.05	USD ESCOTELLADORA ANDINA ADR	165	19,488.62	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. share)	13,261	216,090.05	0.08	BRL ENECER	2,773	17,980.71	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. share)	5,412	252,253.99	0.09	CAD ENERA	24	767.74	0.00
USD DEVON ENERGY	1,747	55,525.93	0.02	USD EMERSON ELECTRIC	2,282	154,486.18	0.05
AUD DEVLUX PROPERTY GROUP (1 listed security)	13,464	96,252.02	0.03	AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS	8,396	40,345.40	0.01
HKW DIS FINANCIAL GROUP	875	9,564.30	0.00	TRY ENILAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	10,464	6,676.93	0.00
GBP DIAGEO	5,813	196,873.45	0.06	CAD ENRIKE A.	58	1,172.62	0.00
MYR DIALOG GROUP	12,794	9,767.59	0.00	USD ENRIKE STATE REALTY TRUST A.	1,872	23,642.30	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 75

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
GBP EMPIRIC STUDENT	5,969	8,048.84	0.00	HKD FIRST PACIFIC	3,884	2,006.05	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD (CHILE) ADR	692	21,229.91	0.01	CAD FIRST QUANTUM MINERALS	251	3,100.94	0.00
CHF EMS-CHEMIE HOLDING	19	11,863.45	0.00	USD FIRST REPUBLIC BANK	566	52,405.60	0.02
EUR ENAGAS	809	22,109.95	0.01	USD FIRSTENERGY	1,597	54,300.36	0.02
CAD ENERGOE	587	18,751.87	0.01	ZAR FIRSTRAND	14,505	81,896.61	0.03
CAD ENICANA	355	3,899.10	0.00	USD FISERV	1,458	103,969.35	0.03
EUR ENDESA	1,149	25,274.02	0.01	NZD FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	1,008	9,589.06	0.00
EUR ENEL	28,630	178,219.68	0.06	USD FLEETCOR TECHNOLOGIES	302	61,070.28	0.02
USD ENEL AMERICA'S	3,895	45,148.50	0.01	NZD FLETCHER BUILDING	1,229	5,340.00	0.00
BRL ENERGAS DO BRASIL	2,018	8,079.90	0.00	USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL	1,760	28,738.67	0.01
THB ENERGY ABSOLUTE (for reg. shares)	6,308	9,831.12	0.00	AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	90	4,292.64	0.00
USD ENERGY CHILE ADR	3,396	21,733.45	0.01	USD FLIR SYSTEMS	560	27,519.25	0.01
EUR ENWE	8,432	108,656.25	0.03	USD FLOWWAVE	517	22,451.48	0.01
BRL ENWE BRASIL ENERGIA SA	665	7,833.09	0.00	USD FLUOR (new)	543	31,070.70	0.01
EUR ENI	10,913	191,751.70	0.06	USD FMC	465	35,639.19	0.01
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	3,711	30,142.12	0.01	MXN FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (units)	1,346	83,996.21	0.03
USD ENTERGY	608	47,891.72	0.02	EUR FONDRIE DES REGIONES	565	64,454.53	0.02
NOK ENTRA ASA	1,277	17,377.06	0.01	USD FORD MOTOR	11,964	192,796.91	0.04
USD ENVISION HEALTHCARE	369	13,958.12	0.00	TRY FORD OTOMOTIV SANAYI	307	4,737.66	0.00
USD EOG RESOURCES	1,906	200,650.44	0.06	USD FOREST CITY REALTY TRUST -A-	2,687	54,035.72	0.02
EUR E.ON (reg. shares)	7,810	86,634.00	0.03	TWD FORMOSA CHEMICAL AND FIBER	14,889	55,692.67	0.02
USD EPR PROPERTIES	689	38,182.77	0.01	TWD FORMOSA PETROCHEM	6,725	27,333.30	0.01
USD EQT CORP	870	41,389.87	0.01	TWD FORMOSA PLASTICS	20,343	71,864.03	0.02
BRL EQUATORIAL ENERGIA	1,082	20,282.30	0.01	TWD FORMOSA TAPETEX	2,474	2,729.39	0.00
USD EQUIFAX	357	42,005.12	0.01	AUD FORTESCUE METALS GROUP	2,751	9,136.42	0.00
USD EQUIRIX	207	111,443.05	0.04	USD FORTINET	369	19,740.73	0.01
USD EQUIT LIFESTYLE PROPERTIES	911	79,919.39	0.03	CAD FORTIS	182	5,119.75	0.00
USD EQUITY RESIDENTIAL	5,261	354,192.35	0.11	USD FORTIVE	1,065	82,585.22	0.03
TRY ESEGI DEMIR VE CELIK FABRİKALARI TURK ANONIM SİRKETI	4,639	12,178.50	0.00	ZAR FORTRESS REIT LTD	5,823	7,859.55	0.00
EUR ESKTE GROUP BANK	1,689	84,745.81	0.03	ZAR FORTRESS REIT LTD	5,512	8,536.65	0.00
USD ESSEX PROPERTY TRUST	934	224,751.89	0.08	EUR FORTUM	1,570	30,884.29	0.01
EUR ESSCOR INTERNATIONAL	737	99,929.35	0.03	USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	564	32,638.17	0.01
SEK ESSITY AB	602	16,578.63	0.01	HKD FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,823	17,961.65	0.01
USD ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	775	116,040.47	0.04	HKD FOSUN INTERNATIONAL	11,441	24,781.73	0.01
TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	51,617	34,697.88	0.01	USD FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	664	15,097.78	0.00
EUR EURAZEO	138	14,105.59	0.00	TWD FOXCONN TECHNOLOGY	2,169	5,810.23	0.00
EUR EUROBANK ERGASIS	7,481	7,061.55	0.00	CAD FRANCO NEVADA	67	4,579.07	0.00
EUR EUROCOMMERCIAL (part shares)	550	23,072.59	0.01	USD FRANKLIN RESOURCES	1,280	43,710.78	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	40	21,364.27	0.01	USD FRANKLIN STREET PROPERTIES	1,108	5,317.66	0.00
USD EUTELSAT COMMUNICATIONS	606	12,009.05	0.00	EUR FRAPORT	156	15,405.57	0.00
TWD EVA AIRWAYS	13,447	6,895.05	0.00	USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD -B-	4,888	85,362.71	0.03
USD EVEREST REINSURANCE GROUP	140	30,099.30	0.01	EUR FRESenius	1,914	186,438.36	0.04
TWD EVERGREEN MARINE	9,817	5,066.99	0.00	EUR FRESenius MEDICAL CARE	765	78,034.70	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY	1,130	68,258.19	0.02	GBP FRESNILLO	492	6,572.52	0.00
EUR EYKON INDUSTRIES (reg. shares)	566	19,861.55	0.01	JFY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	5	20,600.92	0.01
USD EXELON	3,411	183,680.19	0.04	TWD RUBEN FINANCIAL HOLDING	26,150	44,946.07	0.01
EUR EXOR HOLDING	398	27,867.52	0.01	EUR RUCHS PETROLIUM SE (part shares)	259	12,945.66	0.00
USD EXPEDIA	420	46,419.84	0.01	JFY FUJI ELECTRIC HOLDINGS	1,181	7,987.20	0.00
USD EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	538	37,851.09	0.01	JFY FUJIFILM HOLDINGS	843	38,250.17	0.01
GBP EXPERIAN PLC	2,187	46,731.57	0.02	JFY FUJITSU	4,017	24,134.91	0.01
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	1,870	129,155.94	0.04	JFY FUKUKA FINANCIAL	1,648	8,928.56	0.00
USD EXTRA SPACE STORAGE	1,740	150,782.15	0.05	JFY FUKUKA REIT	7	10,987.15	0.00
ZAR EXARO RESOURCES	963	8,853.54	0.00	HKD FULLSHARE HOLDINGS	31,894	17,586.86	0.01
USD EXXON MOBIL	13,564	1,161,262.43	0.38	HKD RUYAO GLASS INDUSTRY GROUP -H-	2,164	8,342.66	0.00
QAR EZDAN HOLDING GROUP	3,905	11,256.95	0.00	USD FS NETWORKS	209	30,291.88	0.01
SEK FABERGÉ	1,544	30,324.49	0.01	USD GAIL INDIA (reg. -S-) GDR	1,887	77,012.76	0.02
USD FACEBOOK -A-	8,222	1,393,622.85	0.43	HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	4,103	37,971.90	0.01
CAD FAIRFAX FINANCIAL (v)	10	5,153.00	0.00	EUR GALP ENERGIA -B-	2,367	44,557.50	0.01
JFY FAMILYMART UNY HOLDINGS	165	13,701.56	0.00	CHF GAM HOLDING (reg. shares)	139	2,331.72	0.00
JFY FANUC	899	99,734.72	0.03	EUR GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	884	13,687.87	0.00
HKD FAR EAST HORIZON	7,730	8,175.21	0.00	USD GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2,142	71,681.25	0.02
TWD FAR EASTERN NEW CENTURY	13,348	12,017.34	0.00	MYR GAMUDA	8,913	11,738.40	0.00
TWD FAR EASTONE TELECOM	8,849	22,047.99	0.01	USD GAP	772	24,074.55	0.01
JFY FAST RETAILING	108	42,588.42	0.01	USD GARNY (reg. shares)	466	25,663.15	0.01
USD FASTENAL	948	51,741.93	0.02	USD GARTHER	384	39,296.82	0.01
SEK FASTRIGETS BALDER -B-	1,134	26,878.46	0.01	EUR GAS NATURAL	1,263	30,239.69	0.01
EUR FAURECIA	560	45,240.37	0.01	USD GAZPROM	326	810.73	0.00
USD FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1,083	125,796.49	0.04	HKD GAZPROM PJSC ADR	24,474	119,091.42	0.04
USD FEDEX	849	303,504.83	0.07	HKD GOL-POLY ENERGY HOLDINGS	63,157	7,805.75	0.00
MYR FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BERHAD	8,074	3,908.57	0.00	GBP GOP STUDENT LIVING	4,458	8,898.09	0.00
TWD FENG TAY ENTERPRISE	1,606	7,305.50	0.00	EUR GEA GROUP	649	27,500.57	0.01
EUR FERRARI N.Y.	434	52,091.29	0.02	CHF GEBERT	96	42,316.01	0.01
EUR FERRIVAL	1,713	35,736.74	0.01	EUR GEORX	715	124,006.00	0.04
EUR FF GROUP	89	1,733.80	0.00	HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	22,081	63,441.63	0.02
EUR FIAT INVESTMENTS CHRYSLER -A-	3,817	77,456.88	0.02	USD GENERAL DYNAMICS	850	189,520.65	0.06
MXN FIBRA UNO ADMINISTRACION	14,518	21,780.22	0.01	USD GENERAL ELECTRIC	30,251	407,781.48	0.14
BRL FIBRA CELLULOSE	1,167	22,842.81	0.01	TWD GENERAL INTERFACE SOLUTION (reg. shares)	696	4,211.55	0.00
USD FIDELITY NATIONAL	1,168	111,963.11	0.04	USD GENERAL MILLS	1,976	89,026.44	0.03
USD FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP -A-	898	35,750.09	0.01	USD GENERAL MOTORS	4,209	152,957.57	0.05
USD FIFTH THIRD BANCORP	2,531	80,946.91	0.03	MXN GENTERA SAB DE CV	1,740	1,263.04	0.00
CAD FINNING INTERNATIONAL	61	1,468.47	0.00	MYR GENTING	6,511	19,143.37	0.01
CAD FIRST CAPITAL REALTY	1,677	26,468.47	0.01	SGO GENTING INTERNATIONAL	10,703	8,815.16	0.00
USD FIRST DATA -A-	1,394	22,308.13	0.01	MYR GENTING MALAYSIA	12,308	15,469.87	0.00
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	50,587	35,133.56	0.01	MYR GENTING PLANTATIONS BHD	3,077	8,113.26	0.00
USD FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1,299	37,972.95	0.01	USD GENLANE PARTS	561	50,411.03	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
HRD GF SECURITIES	6,638	12,186.05	0.00	HRW HANWHA LIFE INSURANCE	1,628	9,582.69	0.00
USD GGP	8,794	179,301.43	0.06	MYR HAP SENG CONSOLIDATED	3,566	8,936.65	0.00
TWD GIANT MANUFACTURE	1,469	7,707.25	0.00	USD HARLEY-DAVIDSON	613	26,277.71	0.01
CAD GLENN ACTIVEMEAR	82	2,855.71	0.00	USD HARRIS	421	67,881.15	0.02
USD GLEAD SCIENCES	4,424	883,528.29	0.12	MYR HARTALEGA HOLDINGS	11,209	17,010.54	0.01
CHF GNAUDAN (reg. shares)	24	55,589.08	0.02	USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	1,119	57,841.77	0.02
GBP GKN	4,077	26,482.48	0.01	AUD HARVEY NORMAN HOLDINGS	963	2,782.82	0.00
GBP GLAXOSMITHKLINE	11,496	224,228.12	0.08	USD HASBRO	385	32,406.76	0.01
GBP GLINCORE	20,498	141,436.42	0.05	USD HCA HOLDINGS	856	86,862.99	0.03
USD GLOBAL NET LEASE	739	12,810.88	0.00	USD HCP	6,901	161,004.02	0.05
USD GLOBAL PAYMENTS	540	60,173.80	0.02	USD HD SUPPLY HOLDINGS	443	16,791.00	0.01
TWD GLOBALVINTERS CO LTD	1,005	15,975.25	0.01	USD HEALTHCARE REALTY TRUST	1,340	37,118.41	0.01
PHP GLOBE TELECOM	169	5,262.71	0.00	USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	2,225	50,847.85	0.02
THB GLOW ENERGY PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	2,389	6,497.18	0.00	AUD HEALTHSCOPE	3,067	4,532.16	0.00
JPY GLP JAREIT	34	37,964.05	0.01	EUR HEDGEBERGEMENT	526	51,562.10	0.02
ZAR GOLD FIELDS	3,531	14,296.40	0.00	EUR HEINEKEN	1,213	130,220.24	0.04
CAD GOLDCORP	314	4,335.17	0.00	EUR HEINEKEN HOLDING	409	42,066.05	0.01
SGD GOLDEN AGRICULTURES	12,505	3,337.83	0.00	GBP HELICAL	1,168	5,290.20	0.00
USD GOLDMAN SACHS GROUP	1,752	441,268.43	0.15	EUR HELIANT TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS	1,225	16,530.24	0.01
HRD GOME ELECTRIC APPLIANCES HOLDING	52,821	5,720.73	0.00	USD HELMERICH & PAYNE	407	27,084.09	0.01
AUD GOODMAN GROUP (listed security)	23,270	150,466.36	0.05	SEK HEMFOSA FASTIGHETER	1,754	21,219.50	0.01
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER	956	25,406.50	0.01	HRD HENDERSON LAND DEVELOPMENT	14,347	93,400.44	0.03
USD GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	1,088	14,588.40	0.00	HRD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	3,683	33,655.29	0.01
AUD GPT GROUP (listed security)	23,743	86,324.82	0.03	EUR HENKEL	369	46,375.45	0.01
GBP GRANGER	4,789	19,415.65	0.01	EUR HENKEL (part. shares)	603	63,129.80	0.02
USD GRAMERCY PROPERTY TRUST (reg. shares)	1,697	36,971.77	0.01	USD HENRY JACK & ASSOCIATES	298	36,063.02	0.01
EUR GRAND CITY PROPERTIES	1,274	30,430.65	0.01	USD HENRY SCHEN	544	36,504.59	0.01
CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)	518	20,386.26	0.01	GBP HERGRAVES LANDOWN	609	13,947.86	0.00
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,289	30,718.41	0.01	EUR HERMES INTERNATIONAL	112	66,294.27	0.02
HRD GREAT WALL MOTOR -H-	12,440	12,480.20	0.00	USD HERSHA HOSPITALITY TRUST -A-	411	7,380.50	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO	108	2,746.79	0.00	USD HESS	1,053	53,310.89	0.02
EUR GREX ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	994	11,246.63	0.00	USD HEWLETT PACKARD	5,451	95,600.82	0.03
EUR GREEN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,960	14,826.65	0.00	HRD HERENA RET -IAMA (reg. shares)	10,860	14,313.46	0.00
EUR GRIFOLS -A-	1,094	30,110.81	0.01	TWD HIGHMEAL TH CONSTRUCTION	5,543	8,535.52	0.00
EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT	206	32,842.91	0.01	USD HIGHMOODS PROPERTIES	1,117	48,906.89	0.02
EUR GROUPE EURO TUNNEL (negotiated)	1,632	23,278.47	0.01	JPY HIGASHI TOSHIBA	49	7,904.55	0.00
ZAR GROUPOINT PROPERTIES (units)	10,392	24,917.61	0.01	USD HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	569	44,892.36	0.01
MXN GRUMA SA DE CV GRUMA	1,232	14,309.30	0.00	JPY HINO MOTORS	543	6,980.31	0.00
PLN GRUPA AZOTY	214	3,488.22	0.00	JPY HIROSE ELECTRIC	73	10,000.56	0.00
MXN GRUPO AEROPORTUARIO DE PACIFIC -B-	1,716	16,890.49	0.01	JPY HISAMITSU PHARMACEUTICAL	129	9,874.45	0.00
MXN GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE -B-	958	16,087.36	0.01	EUR HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	1,085	22,000.52	0.01
USD GRUPO AYAL ACCIONES Y VALORES ADR	2,242	18,629.30	0.01	JPY HITACHI	3,961	71,687.46	0.02
MXN GRUPO BOMBO -A-	9,047	19,718.10	0.01	JPY HITACHI CHEMICAL	242	5,387.99	0.00
MXN GRUPO CARGO -A1-	1,076	3,772.73	0.00	JPY HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	221	8,419.97	0.00
MXN GRUPO FINANCIERO BANDORIS	11,028	67,119.89	0.02	JPY HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	142	6,811.94	0.00
MXN GRUPO FINANCIERO INBURSA -O-	9,900	16,154.13	0.01	JPY HITACHI METALS	433	5,004.49	0.00
MXN GRUPO LALA S. -B-	4,337	5,875.42	0.00	TWD HWMN TECHNOLOGIES	1,282	17,955.44	0.01
MXN GRUPO MEXICO SAB DE CV	12,604	41,810.88	0.01	HRD HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC INVESTMENTS	4,686	4,537.96	0.00
MXN GRUPO TELEVISION -A-L- (O-)	11,387	36,012.41	0.01	HRD HK (listed security)	2,068	67,210.33	0.02
HRW GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	253	7,071.48	0.00	EUR HOCHTIEF	6,674	8,399.60	0.00
HRW GS HOLDINGS	216	12,466.71	0.00	USD HOLLYFRONTIER	70	13,044.79	0.00
HRW GS RETAIL CO	146	4,510.26	0.00	USD HOLYOKE	603	30,922.31	0.01
PHP GT CAPITAL HOLDINGS	548	12,279.84	0.00	USD HOLLOWAY	1,029	38,435.76	0.01
HRD GUANGDONG INVESTMENT	14,224	22,364.23	0.01	USD HOME DEPOT	4,763	862,581.93	0.28
HRD GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP -H-	9,298	17,121.03	0.01	THB HOME PRODUCT CENTER (for. reg. shares)	13,381	5,929.53	0.00
HRD GUANGZHOU R&P PROPERTIES -H-	4,329	10,799.95	0.00	TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	67,279	207,871.28	0.07
EUR GUANG R&P PROPERTIES -H-	2,628	18,835.97	0.00	JPY HONDA MOTOR	3,542	121,265.58	0.04
GBP GVC HOLDINGS	1,236	16,195.70	0.01	USD HONEYWELL INTERNATIONAL	2,523	364,625.22	0.13
GBP GAS	3,461	12,046.89	0.00	HRD HONG HONG & CHINA GAS	14,887	30,475.30	0.01
USD H & R BLOCK	739	20,286.01	0.01	MYR HONG LEONG BANK	2,783	13,494.14	0.00
JPY HACHULINE BANK	704	4,109.06	0.00	MYR HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	564	2,796.23	0.00
TRY HAO EMER SABANG HOLDING	3,528	9,332.57	0.00	USD HONGKONG LAND HOLDINGS	15,416	106,217.29	0.03
HRD HAIER ELECTRONICS GROUP	5,952	21,197.94	0.01	USD HORMEL FOODS	1,142	89,306.70	0.01
HRD HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	2,706	8,254.76	0.00	JPY HOSHIZAKI ELECTRIC	110	9,725.36	0.00
HRD HAITONG SECURITIES -H-	15,461	20,447.89	0.01	USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,788	45,186.00	0.01
JPY HAWAIIAN OY	498	6,808.99	0.00	USD HOST HOTELS AND RESORTS	10,625	198,044.15	0.06
USD HALLIBURTON	3,015	141,520.57	0.05	TWD HOTA MOTOR	1,374	13,088.31	0.00
JPY HANAMATSU PHOTO MACH	239	11,394.60	0.00	HRW HOTEL SHILLA	155	13,344.39	0.00
EUR HANDELSNER REIT	676	10,157.16	0.00	JPY HOTA	789	39,321.57	0.01
GBP HAMMERSON	11,132	83,799.80	0.03	USD HP	5,515	120,887.09	0.04
HRW HANA FINANCIAL GROUP	1,343	57,457.36	0.02	CAD HPI REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,242	52,880.26	0.02
HRD HANERGY THIN FILM POWER GROUP	60,451	0.01	0.00	GBP HSBC HOLDINGS	48,562	434,629.91	0.15
HRD HANG LUNG LTD	1,562	5,105.21	0.00	TWD HTC CORPORATION	3,015	6,855.40	0.00
HRD HANG LUNG PROPERTIES	25,769	62,349.85	0.02	HRD HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	41,750	25,080.81	0.01
HRD HANG SENG BANK	1,334	31,382.32	0.01	HRD HUANGHONG POWER INTERNATIONAL	13,826	12,976.92	0.00
HRW HANNOOK TRE	294	14,516.15	0.00	HRD HUANGHONG RENEWABLES CORPORATION -H-	27,211	10,180.54	0.00
JPY HANYU HANGSHEN HOLDINGS	498	18,388.76	0.01	HRD HUATAI SECURITIES -H-	6,804	13,147.71	0.00
HRW HANMI PHARM CO LTD	27	12,898.23	0.00	USD HUDSON PACIFIC	1,715	55,796.30	0.02
HRW HANMI SCIENCE	61	5,435.93	0.00	SEK HUGOBOSCH -A-	1,261	18,946.95	0.01
USD HANNEBRANDS	1,218	22,431.25	0.01	EUR HUGO BOSS (reg. shares)	200	20,020.36	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	215	29,360.38	0.01	JPY HULIC	4,641	50,092.25	0.02
HRW HANON SYSTEMS	846	9,163.90	0.00	JPY HULIC REIT	11	16,743.66	0.01
HRW HANSEM	64	9,029.22	0.00	USD HUMANA	507	136,228.60	0.04
GBP HANSTEEN HOLDINGS	4,619	8,267.16	0.00	USD HUNTINGTON	161	41,586.67	0.01
HRW HANWHA	188	6,192.70	0.00	USD HUNTINGTON BANCSHARES	3,694	55,798.94	0.02
HRW HANWHA CHEMICAL COEP	489	13,565.70	0.00	CAD HUSKY ENERGY	120	1,830.93	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	9,230	2,722.90	0.00	TWD INVENTEC	6,459	5,117.15	0.00
CAD HYDRO ONE	109	1,769.54	0.00	USD INVESCO	1,307	42,789.82	0.01
KRW HYOSUNG	110	12,349.91	0.00	AUD INVESTA OFFICE FUND	8,282	20,788.73	0.01
BRL HYPERMAGAS	1,515	16,484.52	0.01	GBP INVESTEC	1,524	11,747.18	0.00
ZAR HYPROP INVESTMENTS	1,188	10,902.52	0.00	ZAR INVESTEC	961	7,404.10	0.00
HKD HYSAN DEVELOPMENT	8,248	43,614.73	0.01	BRL INVESTIMENTOS ITAU (pref. shares)	17,233	71,503.38	0.02
KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE	63	5,309.80	0.00	USD INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,276	6,838.04	0.00
KRW HYUNDAI DEVELOPMENT - ENGINEERING & CONSTRUCTION	207	10,197.51	0.00	JPY INVINCIBLE INVESTMENT	43	19,725.45	0.01
KRW HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	321	12,815.32	0.00	USD INVITATION HOMES (reg. shares)	4,266	67,550.55	0.03
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	324	11,927.10	0.00	MYR IOI CORPORATION	14,170	17,110.65	0.01
KRW HYUNDAI GLOYS CO LTD	68	11,565.63	0.00	MYR IOI PROPERTIES GROUP	8,065	3,702.41	0.00
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	181	23,384.42	0.01	JPY IPI PHOTONICS	136	31,828.42	0.01
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDING	39	15,635.96	0.01	EUR IPSEN	136	21,071.85	0.01
KRW HYUNDAI MOBS	238	69,797.41	0.02	USD IOVIA HOLDINGS INC	472	46,277.07	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR	721	97,130.17	0.03	EUR IRISH RESIDENT	4,160	7,111.46	0.00
KRW HYUNDAI MOTOR CO (pref. shares)	28	2,234.40	0.00	USD IRON MOUNTAIN REIT	906	29,773.85	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR E. 1999	91	7,948.85	0.00	THB ISEC PUBLIC (for reg. shares)	54,545	12,654.48	0.00
KRW HYUNDAI STEEL	191	8,232.09	0.00	JPY ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	688	7,519.15	0.00
KRW HYUNDAI WIA MA	57	2,947.73	0.00	JPY ISOLU MOTORS	1,126	17,038.89	0.01
USD IAC / INTERACTIVECORP. (when issued)	254	41,237.13	0.01	USD ITAU CREDITBANCA (reg. shares) ADR	1,399	20,488.10	0.01
EUR IBERDROLA	26,247	192,775.21	0.06	BRL ITAU UNIBANCO HOLDING (pref. shares)	14,362	222,027.72	0.08
USD IBM	3,931	603,065.50	0.20	JPY ITOCHU	3,111	60,014.24	0.02
EUR ICAD	531	51,543.87	0.02	GBP ITV	8,219	16,619.49	0.01
USD ICO BANK ADR	12,017	106,346.47	0.03	JPY JFRONT RETAILING	502	8,359.98	0.00
JPY ICHIMITSU KOSAN	274	10,320.79	0.00	GBP J. SAINSBURY	3,823	12,800.17	0.00
USD IDEX	241	34,276.86	0.01	USD JACOBS ENGINEERING GROUP	380	22,487.12	0.01
USD IDEXX LABORATORIES	319	61,017.97	0.02	AUD JAMES HARDIES INDUSTRIES	779	13,685.95	0.00
EUR IGD SIO (reg. shares)	427	3,902.65	0.00	JPY JAPAN AIRLINES	255	9,471.93	0.00
CAD IGM FINANCIAL	27	778.52	0.00	JPY JAPAN AIRPORT TERMINAL	92	3,525.21	0.00
MYR IHH HEALTHCARE	13,845	21,476.26	0.01	JPY JAPAN EXCELLENT	14	17,459.77	0.01
JPY IHI	322	9,309.95	0.00	JPY JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	46	32,244.22	0.01
USD IHS MARINE	1,449	69,881.99	0.02	JPY JAPAN LOGISTICS	10	20,044.20	0.01
JPY ICA GROUP HOLDINGS	291	5,381.60	0.00	JPY JAPAN POST BANK	843	11,355.46	0.00
MYR ILM	10,025	6,971.68	0.00	JPY JAPAN POST HOLDINGS	3,320	38,760.61	0.01
EUR ILIAD	92	18,988.51	0.01	JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	11	41,062.36	0.01
USD ILLINOIS TOOL WORKS	1,038	161,822.60	0.05	JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	17	85,627.45	0.03
USD ILLUMINA	512	121,034.26	0.04	JPY JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS	17	12,979.15	0.00
EUR IMERYS	128	12,399.23	0.00	JPY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	37	70,903.27	0.02
GBP IMI	629	9,527.58	0.00	JPY JAPAN TOBACCO	2,290	65,337.64	0.02
GBP IMPERIAL BRANDS	2,218	75,472.92	0.02	SGD JARDINE CYCLE & CARRIAGE	149	3,911.78	0.00
ZAR IMPERIAL HOLDINGS	629	12,990.21	0.00	USD JARDINE MATTHESON HOLDINGS	386	25,810.02	0.01
CAD IMPERIAL OIL	100	2,860.78	0.00	USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	382	14,629.50	0.00
AUD INOTEC PIVOT	2,981	6,024.96	0.00	PUN JASTREZSKA SPOUA MEGLOWA	164	3,873.77	0.00
USD INCYTE	634	82,799.43	0.02	USD JAZZ PHARMACEUTICALS	203	30,708.63	0.01
EUR INDOCEMENT TUNISIA PRAKORSA TB	6,202	9,581.86	0.00	USD JIB HUNT TRANSPORT SERVICES	289	33,830.54	0.01
THB INDRAM VENTURES (pub)	6,292	11,427.15	0.00	USD JING SMITH PROPERTIES	945	31,842.16	0.01
THB INDRAM VENTURES PUBLIC COMPANY	1,925	3,435.53	0.00	BRL JIS	8,409	9,590.82	0.00
EUR INDUS TIA DE DENO TEXTIL INDOTEX	3,871	121,076.40	0.04	EUR JC DE CAULX	264	9,187.46	0.00
JPY INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	16	18,374.44	0.01	USD JD.COM ADR	2,988	118,940.25	0.04
HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA - H.	327,456	280,796.74	0.10	CAD JEAN COUTU GROUP S. A. (subord. voting)	34	655.35	0.00
KRW INDUSTRIAL BANK OF KOREA	1,276	18,701.59	0.01	EUR JERONIMO MARTINS	908	17,081.49	0.01
CAD INDUSTRIAL-ALLIANCE LIFE INSURANCE	39	1,592.18	0.00	JPY JFE HOLDINGS	1,071	21,827.35	0.01
MEX INDUS TIAS FENOLAS	619	12,459.03	0.00	PHP JS SUMMIT HOLDINGS	12,778	15,355.17	0.00
GAR INDUS TRIES OF GATAP	575	16,592.54	0.01	JPY JSC	405	9,118.08	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	4,991	183,457.34	0.04	HKD JANGSU EXPRESSWAY S. - H.	4,947	6,997.20	0.00
USD INFOSYS ADR	13,878	247,723.88	0.09	HKD JANGSU COPPER - H.	2,628	3,750.75	0.00
MEX INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	3,254	15,853.79	0.01	USD JM SMUCKER	333	41,280.01	0.01
EUR ING GROUP	13,787	282,464.12	0.08	GBP JOHN WOOD GROUP	1,543	11,688.21	0.00
KRW ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	184	7,883.94	0.00	USD JOHNSON & JOHNSON	10,153	1,301,108.25	0.43
EUR INGENCO GROUP	208	16,818.30	0.01	USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	8,193	112,538.59	0.04
USD INGERSOLL RAND PLC	858	79,401.22	0.02	GBP JOHNSON MATTHEY	464	19,851.85	0.01
USD INGREDDION	280	36,088.61	0.01	PHP JOLLIBEE FOODS	2,767	15,858.73	0.01
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	3,340	38,610.18	0.01	USD JONES LANG LASALLE	110	19,147.36	0.01
EUR INNOCY	500	23,649.40	0.01	USD JP MORGAN CHASE	13,013	1,431,056.17	0.47
TWD INNOLUX	33,701	14,737.11	0.00	JPY JPR	403	8,946.01	0.00
JPY INPEX	1,945	23,716.15	0.01	JPY JREIT	500	7,330.04	0.00
AUD INSURANCE AUSTRALIA GROUP	4,185	23,997.83	0.01	CHF JULIUS BAER GRUPPE	515	31,830.04	0.01
CAD INTACT FINANCIAL	50	3,777.80	0.00	EUR JUMBO	605	10,787.03	0.00
USD INTEL	17,090	889,454.03	0.30	USD JUNIPER NETWORKS	1,365	33,894.58	0.01
CAD INTER PIPELINE	136	2,398.30	0.00	JPY JK HOLDINGS	6,491	38,915.09	0.01
RUB INTER RAO LIES PJSC	127,996	8,522.99	0.00	EUR K & S	710	20,480.93	0.01
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE	1,970	142,892.16	0.05	JPY KAJIMA	1,812	16,812.01	0.01
GBP INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	419	25,064.20	0.01	JPY KANAKU COM	252	4,306.63	0.00
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	2,136	18,813.40	0.01	IDR KALBE FARMA	86,464	9,420.41	0.00
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	268	36,001.22	0.01	JPY KANIGUMI	221	4,881.34	0.00
USD INTERNATIONAL PAPER	1,306	69,907.21	0.02	JPY KANINDA	551	5,430.11	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP	1,304	30,039.62	0.01	KRW KANGWON LAND	536	13,686.59	0.00
GBP INTERTEK GROUP	388	25,062.65	0.01	JPY KANSAI ELECTRIC POWER	1,433	18,587.04	0.01
EUR INTERVEST OFFICES	189	5,361.07	0.00	JPY KANSAI PAINT	405	9,845.92	0.00
EUR INTESA SANPAOLO (pub)	59,410	215,796.84	0.08	USD KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	386	42,398.26	0.01
EUR INTESA SANPAOLO (pub)	3,259	12,337.56	0.00	JPY KAO	1,027	76,577.60	0.02
PHP INTL. CONTAINER TERMINAL SERV	3,115	5,970.62	0.00	THB KASIKORN BANK PUBLIC (for reg. shares)	8,364	87,010.45	0.02
GBP INTL PROPERTIES PLC	10,361	30,158.83	0.01	USD KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	315	10,027.52	0.00
USD INTUIT	808	140,123.64	0.05	KRW KB FINANCIAL GROUP	1,796	103,782.75	0.03
USD INTUITIVE SURGICAL	396	163,324.46	0.05	EUR KCC GROUP	891	77,488.13	0.02
				KRW KCC	24	7,308.67	0.00
				THB KCE ELECTRONICS PUBLIC FOREIGN REGISTERED	1,464	3,182.17	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
JPY HDB	3,745	\$5,265.62	0.00	GBP LAND SECURITIES GROUP PLC	10,055	131,706.05	0.04
JPY NEIHAN ELECTRIC RAILWAY	205	6,306.00	0.00	CHF LANDIS+GYR GROUP AG	29	2,222.40	0.00
JPY NIKYU CORP	430	6,535.07	0.00	EUR LANDESS	327	24,981.75	0.01
JPY NIS CORP	244	10,422.99	0.00	EUR LAR ESPANA	1,055	12,412.15	0.00
JPY NISSEI ELECTRIC RAILWAY	255	8,686.17	0.00	TWD LARGAN PRECISION	454	52,738.62	0.02
USD HELLORG	926	60,208.22	0.02	USD LARSEN & TOULRO GDR	7,344	151,626.57	0.05
JPY HENESIX OFFICE INVESTMENT	4	24,837.91	0.01	USD LAS VEGAS SANDS	1,355	97,406.63	0.03
JPY HENESIX RETAIL RET	6	12,305.26	0.00	USD LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,244	36,079.05	0.01
USD HENESIX WALSON HOLDINGS	1,324	20,036.65	0.01	USD LATAM AIRLINES GROUP ADR	1,024	28,067.31	0.01
KRW HEPKO PLANT SERVICES & ENGINEERING	140	6,091.20	0.00	JPY LAWSON	102	6,973.74	0.00
SGD HEFFEL	2,530	15,036.00	0.00	EUR LEAR	240	44,592.95	0.01
SGD HEFFEL RET	21,910	20,224.56	0.01	EUR LEASINVEST REAL ESTATE	24	2,846.32	0.00
EUR HERRING	318	152,262.45	0.05	HRD LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	6,755	9,226.66	0.00
EUR HERRY GROUP -A-	559	56,675.02	0.02	EUR LEGIMMOBILIEN (reg. shares)	740	63,132.63	0.02
HRD HERRY PROPERTIES	1,151	5,184.13	0.00	GBP LEGAL & GENERAL GROUP	15,862	50,208.59	0.02
USD KEYCORP	3,717	72,659.23	0.02	USD LEGGETT & PLATT	426	18,999.62	0.01
JPY KEYENCE	201	123,502.11	0.04	EUR LEGRAND	1,261	101,104.75	0.03
CAD KEYERA	75	1,397.98	0.00	USD LEIDOS HOLDINGS	536	35,064.37	0.01
PLN KORM POLSKA MEDZ	227	6,298.19	0.00	AUD LENDLEASE GROUP	960	13,230.47	0.00
KRW KIA MOTORS	1,032	30,836.97	0.01	USD LENDRAX -A-	802	53,141.79	0.02
JPY KIYOMATSU	303	12,146.33	0.00	USD LENDIX INTERNATIONAL	146	29,906.27	0.01
CAD KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	670	9,454.68	0.00	HRD LENDIX GROUP	22,777	16,746.78	0.01
USD KILROY REALTY	1,039	75,156.77	0.02	EUR LEONARDO	1,402	16,531.61	0.01
MEX KIMBERLY-CLARK DE MEXICO -A-	8,896	15,660.12	0.01	CHF LEONTEO	13	781.55	0.00
USD KIMBERLY-CLARK	1,199	132,100.12	0.04	USD LEUCADIA NATIONAL	1,299	28,142.44	0.01
USD KIMCO REALTY	6,240	89,964.05	0.03	USD LEEDINGTON REALTY TRUST	2,579	20,297.20	0.01
USD KINDER MORGAN	6,609	102,546.67	0.03	KRW LG	433	35,337.13	0.01
HRD KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	2,474	11,299.53	0.00	KRW LG CHEM (reg. shares)	27	5,540.26	0.00
GBP KINGFISHER	5,001	20,846.56	0.01	KRW LG CHEMICAL	215	77,680.95	0.03
HRD KINGSOFT CORPORATION	3,092	9,810.26	0.00	KRW LG DISPLAY CO LTD	969	23,265.55	0.01
HRD KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	7,250	3,242.56	0.00	KRW LG ELECTRONICS	492	50,347.60	0.02
CAD KINGSOLD GOLD CORP	433	1,788.97	0.00	KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	12	7,999.15	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOLDINGS	376	14,775.37	0.00	KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	44	49,448.52	0.02
EUR KION GROUP	245	22,806.04	0.01	KRW LG INNOVATEK	61	7,099.70	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS	1,616	48,052.78	0.02	HRD LI & FUNG	10,431	5,193.71	0.00
USD KITE REALTY GROUP TRUST	922	14,049.23	0.00	USD LIBERTY BROADCASTING	355	30,399.98	0.01
USD KIW PROPERTY	16,409	15,962.43	0.01	USD LIBERTY GLOBAL -A-	506	19,354.77	0.01
BRL KLABIN S.A. (reg. shares)	2,721	16,947.47	0.01	USD LIBERTY GLOBAL -C-	2,113	64,296.67	0.02
USD KLA-TENCOR	543	59,240.52	0.02	ZAR LIBERTY HOLDINGS	621	5,579.10	0.00
EUR KLEPACER	3,132	126,164.38	0.04	USD LIBERTY INTERACTIVE -A-	1,521	39,294.32	0.01
SEK KLOVERN -B-	6,699	8,271.28	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	730	22,530.76	0.01
USD KNOIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HD	494	22,707.04	0.01	USD LIBERTY MEDIA GROUP -A-	329	13,530.70	0.00
JPY KOBELTEI	636	6,256.68	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	641	26,132.62	0.01
TRY KOC HOLDING	3,765	15,474.09	0.00	USD LIBERTY PROPERTY TRUST	2,047	81,306.06	0.03
USD KODAK	490	30,696.01	0.01	ZAR LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	6,063	14,129.34	0.00
JPY KOITO MANUFACTURING	228	15,742.61	0.01	USD LIFE STORAGE	499	40,792.55	0.01
JPY KOMATSU	1,917	63,190.53	0.02	CAD LINAMAR	16	896.15	0.00
CZK KOMERCON BANKA	368	16,782.30	0.01	USD LINCOLN NATIONAL	777	56,716.39	0.02
JPY KONAMI	189	9,455.78	0.00	EUR LINEA AG	660	138,737.27	0.04
EUR KONE -B-	1,194	59,505.71	0.02	CHF LINDT & SPRUNGLI	2	14,787.46	0.00
JPY KONICA MINOLTA	985	8,266.78	0.00	JFY LINE	89	3,478.26	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	5,623	183,064.47	0.04	JFY LION	463	9,422.90	0.00
EUR KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER	313	9,165.80	0.00	TWD LITE-ON TECHNOLOGY	7,754	10,894.13	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM	644	63,989.97	0.02	USD LIVE NATION ENTERTAINMENT	527	22,211.96	0.01
EUR KONINKLIJKE KPN	11,867	35,567.09	0.01	JFY LIXIL GROUP CORPORATION	547	12,000.02	0.00
EUR KONINKLIJKE VOPAK	252	12,337.69	0.00	USD LIXIL	1,023	36,826.51	0.01
KRW KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	313	14,649.66	0.00	GBP LLOYDS BANKING GROUP	167,000	152,023.53	0.05
KRW KOREA ELECTRIC POWER	1,149	35,456.49	0.01	CAD LOBLEWY COMPANIES	79	3,975.06	0.00
KRW KOREA GAS	206	9,401.16	0.00	BRL LOCALIZA RENT A CAR	2,118	16,302.52	0.01
KRW KOREA INVESTMENT HOLDINGS	169	13,119.13	0.00	USD LOCHHEAD MARTIN	919	310,559.98	0.11
KRW KOREA ZINC	23	10,486.95	0.00	USD LODEWES	882	42,348.05	0.01
KRW KOREAN AIR	220	6,781.23	0.00	CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	69	2,520.08	0.00
JPY KOSE	63	13,997.61	0.00	BRL LOJAS AMERICANAS (reg. shares)	3,907	22,147.96	0.01
USD KROGER	2,775	66,436.97	0.02	BRL LOJAS RENNER	3,561	96,385.14	0.03
BRL KRISTON EDUCACIONAL (reg. shares)	6,180	25,296.96	0.01	GBP LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	726	42,136.46	0.01
THB KSIANG THAI BANK PUBLIC COMPANY (for reg. shares)	10,000	6,128.65	0.00	GBP LONDONMETRIC PROPERTY	7,464	18,650.65	0.01
KRW KT CORPORATION	160	4,179.29	0.00	HRD LONGFOR PROPERTIES	6,548	20,329.69	0.01
KRW KTA-G CORP	568	53,334.06	0.02	CHF LONZA GROUP (reg. shares)	207	48,732.55	0.02
MYR KUALA LUMPUR KEPONG	3,200	21,164.73	0.01	EUR LYORAL	1,068	240,744.06	0.09
JPY KUBOTA	2,150	37,302.13	0.01	PLN LOTOS	344	5,297.89	0.00
CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	124	19,519.44	0.01	KRW LOTTE CHEMICAL	69	28,231.15	0.01
ZAR KUMBA IRON ORE	273	6,524.20	0.00	KRW LOTTE CONFECTIONERY	136	8,074.11	0.00
KRW KUMHO PETRO CHEMICALS	97	8,831.55	0.00	KRW LOTTE SHOPPING	51	11,295.44	0.00
SEK KUNGLIGA	2,197	14,625.78	0.00	USD LOWE'S COMPANIES	2,009	246,517.34	0.09
HRD KUNGLIN ENERGY COMPANY	15,491	13,386.43	0.00	PLN LPP	6	14,333.15	0.00
JPY KURARAY	731	12,512.22	0.00	USD LTC PROPERTIES	435	16,536.27	0.01
JFY KURITA WATER INDUSTRIES	205	6,517.66	0.00	USD LUKOIL ADR	2,025	189,551.52	0.04
JFY KYOCERA	654	36,432.39	0.01	RUB LUKOIL PJSC	12	842.49	0.00
JFY KYOWA HAKKO IRON	536	11,517.29	0.00	USD LULULEMON ATHLETICA	360	31,206.39	0.01
JFY KYUSHU ELECTRIC POWER	674	10,489.94	0.00	CAD LUNDA MINING	288	1,559.92	0.00
JFY KYUSHU FINANCIAL GROUP	701	3,764.59	0.00	EUR LUXOTICA	502	36,732.06	0.01
JFY KYUSHU RAILWAY COMPANY	331	10,264.50	0.00	EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,117	343,060.39	0.12
USD L BRANDS	688	33,928.85	0.01	USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	1,156	122,366.36	0.04
USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	351	56,734.74	0.02	USD L3 TECHNOLOGIES (reg. shares)	262	58,742.75	0.02
CHF LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	1,178	64,834.06	0.02	BRL M DAS BRANCO SA INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS	510	7,830.53	0.00
EUR LAGARDERE (reg. shares)	395	11,260.55	0.00	JFY MABUCHI MOTOR	114	5,582.29	0.00
USD LAM RESEARCH	502	116,252.81	0.04	USD MACERICH	1,894	106,113.92	0.03

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD MACK CALI REALTY	990	16,089.04	0.01	TWD MICRO-STAR INTERNATIONAL	2,620	8,807.00	0.00
AUD MACQUARIE GROUP	571	45,086.02	0.01	USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITES	1,600	148,710.57	0.05
USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	232	8,569.77	0.00	USD MIDDLEBY	186	23,061.73	0.01
TWD MACROBANK INTERNATIONAL	8,967	15,100.59	0.00	JPY MINEBEA	786	16,579.11	0.01
USD MACYS	1,071	31,851.13	0.01	THB MINOR INTERNATIONAL PUBLIC (In reg.)	10,266	12,488.29	0.00
CAD MAGNA INTERNATIONAL (A) -A-	124	8,964.23	0.00	HRD MNTH GROUP	1,265	5,782.86	0.00
USD MAGNET GDR	1,700	31,389.03	0.01	AUD MRVAC GROUP	48,792	80,468.09	0.03
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	979	752.02	0.00	JPY MSUMI	363	15,865.54	0.01
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS (reg. share) GDR	650	6,500.03	0.00	JPY MITSUBISHI	3,119	82,890.05	0.03
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR	11,201	129,505.02	0.04	JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	2,914	27,949.66	0.01
JPY MAHITA	437	22,336.00	0.01	JPY MITSUBISHI ELECTRIC	4,019	64,225.04	0.02
MYR MALAYAN BANKING	19,606	53,867.54	0.02	JPY MITSUBISHI ESTATE	18,074	264,490.66	0.10
MYR MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	3,536	8,227.20	0.00	JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	364	8,401.56	0.00
MYR MALAYSIA INTERNATIONAL SHIPPING	915	1,668.22	0.00	JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	684	24,350.07	0.01
EUR MAN	126	14,647.21	0.00	JPY MITSUBISHI MATERIALS	221	5,458.38	0.00
PHP MANILA ELECTRIC	1,940	13,872.40	0.00	JPY MITSUBISHI MOTORS	1,370	5,690.40	0.00
USD MANPOWER	211	24,264.23	0.01	JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA	467	9,174.95	0.00
CAD MANULIFE FINANCIAL	717	13,303.60	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	24,467	160,125.04	0.05
EUR MAPFRE (reg. share)	3,626	12,045.26	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	929	5,479.29	0.00
S&P MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. share)	21,369	25,584.24	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ SECURITIES & FINANCE	8,540	60,379.69	0.02
S&P MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	14,704	22,856.33	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ TRUST	370	11,827.50	0.00
S&P MAPLETREE LOGISTICS TRUST	23,019	21,591.63	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ TRUST	12,629	300,679.27	0.11
USD MARATHON OIL	3,136	50,578.04	0.02	JPY MITSUBISHI UFJ TRUST	221	6,189.01	0.00
USD MARATHON PETROLEUM (when issued)	1,724	126,024.77	0.04	JPY M&M	59	3,300.90	0.00
USD MARVEL	43	56,502.91	0.02	JPY M&M FINANCIAL GROUP	48,860	89,781.23	0.03
GBP MARVIS & SPICKER	3,662	13,881.49	0.00	USD MMC NORILSK NICKEL	4	754.67	0.00
USD MARSH & MCLENNAN	1,040	141,370.10	0.05	USD MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	2,501	46,351.56	0.01
USD MARSH & MCLENNAN	1,714	141,531.76	0.05	ZAR MM HOLDINGS	3,380	6,280.16	0.00
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS	226	46,873.00	0.02	USD MOBILE TELESYSTEMS ADR	2,407	20,439.62	0.01
JPY MARUBENI	3,371	24,302.11	0.01	CHF MOBIMO HOLDING	71	18,813.24	0.01
JPY MARUI	410	8,164.20	0.00	USD MOHAWK INDUSTRIES	218	50,541.26	0.02
JPY MARUICHI STEEL TUBE	115	3,490.52	0.00	HUF MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	1,126	12,290.09	0.00
USD MARVELL TECHNOLOGY GROUP	1,521	31,949.87	0.01	USD MOLSON COORS -B-	643	48,413.15	0.02
USD MASCO	809	35,933.02	0.01	USD MOMO INC ADR SHS A	464	17,307.56	0.01
GAR MASRAFA AL RAYAN	1,569	15,224.08	0.00	USD MONDELEZ INTERNATIONAL	5,193	216,715.19	0.08
USD MAS TERCARD	3,046	368,610.77	0.19	GBP MONDI	684	22,401.69	0.01
USD MATTEL	1,240	16,304.71	0.01	ZAR MONDI	576	15,660.34	0.01
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	987	60,021.57	0.02	CAD MONETA MONEY BANK	3,029	12,547.21	0.00
MYR MAXIS BHD	8,109	11,907.91	0.00	USD MONMOUTH REAL ESTATE -A-	815	12,254.08	0.00
JPY MAZDA MOTOR	1,174	15,553.42	0.01	USD MONSANTO	1,509	776,131.15	0.06
PLN MBANK	77	9,461.07	0.00	USD MONSTER BEVERAGE	1,342	76,782.25	0.02
USD MC CORMICK (when issued)	386	42,153.40	0.01	USD MOODY'S	576	92,952.91	0.03
USD MCDONALD'S	3,645	369,997.52	0.19	USD MORGAN STANLEY	4,566	248,331.71	0.09
JPY MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	134	6,307.56	0.00	JPY MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP.	16	20,509.84	0.01
USD MCKESSON	741	104,235.99	0.03	JPY MORI TRUST S&P REIT	11	16,513.21	0.01
JPY MCKINSEY FINANCIAL GROUP	2,101	8,061.59	0.00	GBP MORRISON (W.M.) SUPERMARKETS	5,372	16,000.10	0.01
CHF MEDARIS HOLDING AG	17	1,250.95	0.00	USD MOSAIC	1,273	30,912.60	0.01
TWD MEDiatek	6,788	77,026.20	0.02	RUBI MOSCOW EXCHANGE MICEX	6,402	13,212.63	0.00
AUD MEDIBANK PRIVATE	4,065	10,922.75	0.00	USD MOTOROLA SOLUTIONS	542	57,000.21	0.02
USD MEDICAL PROPERTIES TRUST	3,699	50,696.64	0.02	ZAR MR. PRICE GROUP	1,143	27,532.26	0.01
GBP MEDICLINIC INTERNATIONAL	627	6,970.01	0.00	JPY MSAAD INSURANCE GROUP HOLDINGS	972	29,929.05	0.01
EUR MEDIOBANCA	4,361	51,205.20	0.02	USD MSC -A-	301	45,082.99	0.01
JPY MEDIPAL HOLDINGS	354	7,325.12	0.00	USD M&T BANK	404	80,086.32	0.03
USD MEDTRONIC	4,835	387,858.51	0.13	ZAR MTN GROUP	7,405	74,382.40	0.02
KRW MEDY-TOX	19	13,267.63	0.00	HRD MTR	2,646	14,229.40	0.00
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	51,817	44,517.77	0.01	EUR MTU AERO ENGINES	261	43,834.30	0.01
PHP MEGAWORLD CORPORATION	96,474	8,671.65	0.00	EUR MUEHLCHNER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. share)	560	127,747.99	0.04
GBP MEGGITT	1,811	10,967.79	0.00	BRL MULTILAN (MORDEDAMENTOS) MOBILIARIOS	679	13,897.65	0.00
JPY MELI HOLDINGS	250	19,074.36	0.01	JPY MURATA MANUFACTURING	394	53,855.35	0.02
HRD METU -1444- / (reg. -S-)	6,220	7,128.15	0.00	USD MYLAN	1,067	68,625.03	0.02
USD MELCO PBL ENTERTAINMENT (MACAU) ADR	436	12,630.04	0.00	JPY MY	433	19,632.90	0.01
USD MERCADOLIBRE	157	56,122.91	0.02	JPY NABTESCO	236	5,053.65	0.00
EUR MERCALYS	471	9,050.55	0.00	JPY NAGAYA RAILROAD	378	9,575.65	0.00
EUR MERCK	458	43,871.82	0.01	TWD NAN YA PLASTICS	23,164	64,986.24	0.02
USD MERCK & CO	10,238	388,753.29	0.19	TWD NANYA TECHNOLOGY	4,087	12,968.76	0.00
NZD MERCURY NZ	1,217	2,826.66	0.00	USD NASDAQ OMX GROUP	409	35,212.07	0.01
NZD MERRIDIAN ENERGY	2,294	4,659.84	0.00	ZAR NASPERS -A-	1,960	479,351.05	0.16
GBP MERLIN ENTERTAINMENTS	1,643	7,990.82	0.00	AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	4,764	103,679.65	0.03
EUR MERLIN PROPERTIES	3,925	60,011.69	0.02	AED NATIONAL BANK OF ABU DHABI	8,569	26,536.69	0.01
CAD METHANEX	31	1,305.71	0.00	CAD NATIONAL BANK OF CANADA	124	5,829.94	0.00
USD METLIFE	2,900	133,091.77	0.04	EUR NATIONAL BANK OF GREECE	23,276	7,477.21	0.00
CAD METRO	83	2,832.45	0.00	GBP NATIONAL GRID PLC	7,864	88,490.49	0.03
EUR METRO AG	698	12,352.99	0.00	USD NATIONAL HEALTH INVESTORS	440	29,532.55	0.01
PHP METRO PACIFIC INVESTMENTS	93,078	9,346.99	0.00	USD NATIONAL OILWELL VARCO	1,155	44,000.20	0.01
PHP METROPOLITAN BANK & TRUST	6,606	10,993.79	0.00	USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,126	83,482.75	0.03
EUR METSO	401	12,639.72	0.00	USD NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	546	13,692.78	0.00
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	85	48,950.14	0.02	EUR NATROS	3,380	27,330.10	0.01
MON MICOHEN SAB DE CV	6,340	19,326.74	0.01	BRL NATURA COSMETICOS	885	8,036.84	0.00
HRD MIM CHINA HOLDINGS	1,676	4,323.55	0.00	KRW NAVER	127	93,429.17	0.03
USD MIM RESORTS INTERNATIONAL	1,636	57,999.19	0.02	KRW NCISOFT	74	28,336.72	0.01
USD MICHAEL BORS	587	37,066.24	0.01	JPY NEC	536	14,906.49	0.00
EUR MICHELIN (reg. share)	608	89,660.72	0.03	JPY NEC ELECTRONICS	1,382	13,365.12	0.00
GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	997	13,795.53	0.00	ZAR NEDBANK GROUP	921	22,202.22	0.01
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	840	76,699.09	0.02	ZAR NEPI ROCKCASTLE PLC	1,881	16,254.33	0.01
USD MICROON TECHNOLOGY	3,888	202,729.41	0.07	EUR NESTLE OF J	469	31,940.60	0.01
USD MICROSOFT	26,369	2,406,666.50	0.79	MYR NESTLE	364	22,029.06	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
CHF NESTLE (reg. share)	7,988	690,374.16	0.21	BRL OODOTPREV	1,647	7,396.59	0.00
USD NETAPP	994	61,300.93	0.02	USD OGE ENERGY	691	22,647.75	0.01
USD NETEASE ADS	356	99,705.20	0.03	AUD OIL SEARCH	2,403	13,206.35	0.00
USD NETFLIX	1,491	440,490.21	0.15	JPY OJI HOLDINGS	1,612	11,540.68	0.00
KRW NETMARBLE GAMES CORP	100	18,806.01	0.00	USD OLD DOMINION FREIGHT LINES	294	82,991.49	0.01
ZAR NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	5,844	13,510.75	0.00	GBP OLD MUTUAL	11,503	38,613.88	0.01
HKD NEW CHINA LIFE INSURANCE -H-	4,120	19,186.26	0.01	JPY OLYMPIUS	399	22,626.34	0.01
USD NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP ADR	618	84,208.00	0.02	USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,136	87,787.90	0.02
USD NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	870	7,117.69	0.00	USD OMNICOM GROUP	769	55,847.85	0.02
HKD NEW WORLD DEVELOPMENT	74,720	155,499.19	0.03	JPY OMRON	394	22,604.86	0.01
USD NEW YORK COMMUNITY BANCORP	1,557	30,292.65	0.01	EUR OMV	325	30,522.61	0.01
AUD NEWCREST MINING	1,558	20,333.40	0.01	USD ONEOK (share)	1,361	77,475.43	0.02
USD NEWELL BRANDS	1,630	42,647.89	0.01	CAD ONEK (subord. rating)	30	2,138.09	0.00
USD NEWFIELD EXPLORATION	676	16,506.91	0.01	JPY ONO PHARMACEUTICAL	885	26,321.71	0.01
USD NEWMONT MINING	1,852	72,403.24	0.02	CAD OPEN TEXT	96	3,333.86	0.00
GBP NEWRIVER REIT	3,496	14,003.18	0.00	PLN OPTIMUS	273	8,708.08	0.00
USD NEWS NEWS CORP -A-	1,565	24,731.00	0.01	USD ORACLE	11,365	519,960.89	0.18
JPY NEXON	819	13,779.02	0.00	JPY ORACLE CORP JAPAN	79	6,435.58	0.00
GBP NEXT	341	22,771.92	0.01	EUR ORANGE	7,081	120,049.17	0.04
HKD NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	3,711	5,588.80	0.00	PLN ORANGE POLSKA	2,503	4,237.64	0.00
USD NEXTERA ENERGY	1,608	261,840.30	0.09	AUD ORICA	966	9,079.93	0.00
JPY NGK INSULATORS	544	8,285.20	0.00	JPY ORIENTAL LAND	455	46,147.49	0.01
JPY NGK SPARK PLUG	331	7,866.34	0.00	AUD ORIGIN ENERGY	8,101	20,696.95	0.01
JPY NH FOODS	202	8,250.84	0.00	EUR ORION CORPORATION (share) -B-	378	11,576.81	0.00
JPY NIDECC	408	73,865.54	0.02	HKD ORION CORP. REPUBLIC OF KOREA	105	12,604.24	0.00
USD NIELSEN HOLDINGS PLC	968	30,773.75	0.01	JPY ORIX	2,701	47,700.84	0.02
TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	773	7,597.05	0.00	JPY ORIX JREIT	29	45,075.42	0.01
USD NIKE -B-	5,614	372,968.25	0.13	JPY OSAKA GAS	767	15,126.20	0.00
JPY NIION	701	12,515.69	0.00	JPY OSAKA SECURITIES EXCHANGE	1,079	19,906.91	0.01
HKD NIKE DRAGONS PAPER	7,608	11,679.13	0.00	EUR OSRAM LICHT (reg. share)	368	26,343.22	0.01
JPY NINTENDO	232	101,731.91	0.03	HUF OTP BANK	1,079	48,536.65	0.02
JPY NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	5	22,088.64	0.01	JPY OTSUKA	265	10,800.79	0.00
JPY NIPPON BUILDING FUND	17	96,156.54	0.03	JPY OTSUKA HOLDINGS	765	39,571.53	0.01
JPY NIPPON ELECTRIC GLASS	138	4,502.75	0.00	HRV OTTODI CORPORATION	9	5,826.79	0.00
JPY NIPPON EXPRESS	168	10,808.60	0.00	SGO OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. share)	5,572	54,470.17	0.02
JPY NIPPON PAINT HOLDINGS CO	940	12,397.29	0.00	USD OWMEN CORNING	404	82,512.70	0.01
JPY NIPPON PHOENIX REIT	24	51,588.86	0.02	CZE CO-CZECH REPUBLIC AS	566	7,672.30	0.00
JPY NIPPON STEEL AND SUMITO METAL CORPORATION	1,536	33,759.76	0.01	USD PACCAR	1,176	77,837.40	0.03
JPY NIPPON YUSEN	331	6,410.65	0.00	EUR PACIFICORP CORP OF AMERICA	310	34,892.37	0.01
USD NISOURCE	1,138	27,202.18	0.01	EUR PADDY POWER SETFAR	354	29,100.95	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	232	10,302.64	0.00	JPY PALO ALTO NET	317	57,574.63	0.02
JPY NISSAN MOTOR	4,719	48,162.86	0.02	JPY PANASONIC	4,588	64,615.03	0.02
JPY NISSIN SEIFUN GROUP	999	7,365.06	0.00	SEK PANDEX -B-	876	15,673.71	0.01
JPY NISSIN FOOD HOLDINGS	116	8,153.84	0.00	USD PARAMOUNT GROUP	2,263	32,219.41	0.01
JPY NITORI HOLDINGS	164	28,447.51	0.01	CHF PARIGETA HOLDING	89	7,364.83	0.00
JPY NITTO DENKO	539	25,136.87	0.01	USD PARKHOTELS & RESORTS	1,901	51,350.70	0.02
EUR NN GROUP	1,694	74,637.88	0.02	USD PARKER-HANNIFIN	403	82,679.66	0.03
USD NOBLE ENERGY	1,592	45,246.40	0.02	JPY PARK24	215	5,820.41	0.00
JPY NOK	214	4,128.40	0.00	USD PARKLEY ENERGY -A-	754	20,987.15	0.01
EUR NOKIA	20,720	114,308.47	0.04	CHF PARTNERS GROUP	49	36,000.27	0.01
EUR NOKIAN TYRES	421	19,096.90	0.01	USD PAYCHEX	1,087	66,930.23	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS	7,419	42,639.19	0.01	USD PAYVAL HOLDINGS	3,866	294,849.26	0.10
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	1,606	27,236.09	0.01	HKD PCOW	7,526	4,350.76	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	53	73,636.39	0.02	GBP PEARSON	1,917	20,139.55	0.01
JPY NOMURA RESEARCH INSTITUTE	278	12,968.35	0.00	USD PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	730	25,074.51	0.01
USD NORDESTROM	474	22,949.87	0.01	CAD PENNINA PIPELINE	183	5,721.00	0.00
USD NORFOLK SOUTHERN	1,018	188,156.65	0.04	USD PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	726	7,002.93	0.00
CAD NOR THERN APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	507	11,356.33	0.00	USD PENTAIR	624	42,530.77	0.01
USD NOR THERN TRUST	670	69,144.74	0.02	HKD PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA	33,318	15,579.89	0.01
USD NOR THERP GRUHAMAN	520	203,470.69	0.07	USD PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1,217	22,717.96	0.01
CAD NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	980	8,566.11	0.00	USD PEPSICO	5,053	55,865.71	0.19
USD NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	688	36,498.04	0.01	EUR PERIOD-RIKARD	955	152,922.59	0.05
CHF NOVARTIS (reg. share)	5,730	462,313.52	0.16	USD PERIGO CO PLC	493	41,006.02	0.01
USD NOVATEK GER	422	57,781.98	0.02	GBP PERMION	702	24,917.58	0.01
TWD NOVATEK MICROELECTRONICS	2,558	11,561.64	0.00	TRY PETROM PETROMIYA HOLDING	5,306	10,880.07	0.00
USD NOVOLIPETSK'S STEEL OJSC NLMK	312	783.51	0.00	ARS PETROBRAS ARGENTINA -B-	0	0.18	0.00
USD NOVOLIPETSK'S STEEL (reg. share) GER	557	13,962.54	0.00	HKD PETROCHINA -H-	97,181	66,707.14	0.02
EUR NSI NV	201	8,458.90	0.00	BRL PETROLEO BRASILEIRO	12,674	89,092.42	0.03
JPY NSK	756	10,531.71	0.00	MYR PETROLEO BRASILEIRO (part share)	17,136	110,300.36	0.04
JPY NTT	1,432	66,003.51	0.02	MYR PETRONAS CHEMICALS GROUP	12,020	25,344.23	0.01
JPY NTT DATA	1,315	13,541.64	0.00	MYR PETRONAS DAGANGAN	1,476	9,428.49	0.00
JPY NTT DOCSMO	2,628	71,386.19	0.02	MYR PETRONAS GAS	3,061	14,100.11	0.00
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	1,206	14,594.10	0.00	EUR PELUGEOT	2,087	50,172.26	0.02
USD NUKOR	1,041	83,602.30	0.02	USD PFIZER	21,450	761,247.61	0.26
CAD NUTRIEN LTD	234	11,038.92	0.00	USD PG&E	1,958	61,631.52	0.03
USD NVOIA	2,198	309,634.67	0.17	PLN PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	2,783	8,061.25	0.00
USD NVR	14	38,269.67	0.01	IDR PSN	46,421	7,755.03	0.00
HKD NWS HOLDINGS LIMITED	2,779	5,042.23	0.00	USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5,360	523,564.05	0.19
USD NXP SEMICONDUCTORS	1,208	140,788.81	0.05	USD PHILLIPS 66	1,532	146,947.06	0.05
USD O RELLY AUTOMOTIVE	310	76,773.59	0.02	TWD PHISON ELECTRONICS	773	8,046.61	0.00
JPY ODAYASHI	1,331	14,468.36	0.00	GBP PHOENIX SPIRIT DEUTSCHLAND LTD	986	4,516.76	0.00
JPY OEC	134	11,116.92	0.00	USD PHOSAGRO (reg. -S-) GER	1,149	16,710.34	0.01
USD OCCIDENTAL PETROLEUM	2,602	169,020.81	0.05	USD PHYSCIAN'S REALTY TRUST	1,966	30,616.94	0.01
KRW OCI COMPANY LTD	86	12,730.70	0.00	ZAR PICKN'WAY STORES	1,881	10,708.76	0.00
JPY ODakyu ELECTRIC RAILWAY	606	12,260.38	0.00	USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	1,544	27,167.29	0.01
				HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	23,900	208,944.77	0.09

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD PRINAGLE WEST CAPITAL	394	31,453.91	0.01	USD QUALITY CARE PROPERTIES - WHEN ISSUED	1,087	20,153.18	0.01
ZAR PIONEER FOODS GROUP	636	7,195.49	0.00	TWD QUANTA COMPUTER	10,822	21,824.97	0.01
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	540	92,739.84	0.03	USD QUEST DIAGNOSTICS	408	48,949.15	0.02
EUR PRAELUS BANK SA	1,575	4,979.51	0.00	BRL RAIA GROSSE	1,221	27,488.47	0.01
USD PLAINS GP HOLDINGS -A-	581	12,827.65	0.00	EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	513	19,919.32	0.01
PLN PLAY COMMUNICATIONS SA	398	3,844.95	0.00	JPY RAKUTEN	1,914	15,727.09	0.01
PHP PLDT	365	10,279.54	0.00	USD RALPH LAUREN -A-	165	18,452.90	0.01
USD PNC FINANCIAL SERVICES	1,700	258,074.03	0.09	USD RAMCO-GERSHONSON PROPERTIES TRUST	883	10,298.84	0.00
JPY POLA ORIS HOLDINGS	104	7,603.37	0.00	AUD RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	250	11,947.40	0.00
USD POLARS INDUSTRIES	199	22,746.87	0.01	ZAR RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	3,862	13,006.36	0.00
PLN POLISH OIL AND GAS	5,674	9,358.42	0.00	GBP RANDGOLD RESOURCES	220	18,122.73	0.01
PLN POLSKA KONCERN NAFTOWY	1,252	30,752.96	0.01	EUR RANDSTAD HOLDING	429	28,168.14	0.01
USD POLYUS GOLD	10	791.65	0.00	USD RANGE RESOURCES	802	11,658.04	0.00
USD POLYUS P.J.S.C.	350	13,622.14	0.00	USD RAYMOND JAMES FINANCIAL	425	38,002.55	0.01
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (part share)	543	45,063.19	0.01	USD RAYTHEON	975	210,331.52	0.07
BRL PORTO SEGURO	637	9,800.40	0.00	AUD REA GROUP	93	5,655.70	0.00
KRW POSCO	307	97,102.29	0.03	TWD REALTEK SEMICONDUCTOR	2,402	10,338.07	0.00
EUR POSTE ITALIENE	1,972	17,998.57	0.01	USD REALTY INCOME	4,087	21,412.92	0.08
TWD POLI OREN	6,996	9,204.66	0.00	GBP RECHITT BENCHMARK GROUP	1,360	132,056.11	0.04
USD POWER ASSETS HOLDINGS	2,437	21,922.44	0.01	EUR RECOGNATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	799	29,454.09	0.01
CAD POWER CORP OF CANADA	129	2,830.35	0.00	JPY RECRUIT HOLDINGS	2,255	56,813.98	0.02
CAD POWER FINANCIAL	91	2,275.82	0.00	EUR RED ELECTRA CORPORATION	1,544	31,775.33	0.01
TWD POWERTECH TECHNOLOGY	3,247	10,122.03	0.00	USD RED HAT	628	93,854.90	0.03
PLN POWSZECHNA KASA Oszczednosc BANK POLSKI	4,302	50,792.45	0.02	GBP REDEFINE INTERNATIONAL	14,940	6,716.89	0.00
PLN POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	2,858	34,830.39	0.01	ZAR REDEFINE PROPERTIES	20,159	19,752.29	0.01
MYR PPB GROUP	3,409	16,869.12	0.01	USD REGENCY CENTERS	2,189	129,106.91	0.04
USD PP&G INDUSTRIES	808	89,625.11	0.03	USD REGENERON PHARMACEUTICALS	278	95,789.53	0.03
USD PPL	2,206	64,668.94	0.02	GBP REGIONAL RST	3,707	5,159.07	0.00
CAD PRARIESKY ROYALTY	79	1,712.16	0.00	USD REGIONS FINANCIAL	4,073	75,673.32	0.02
USD PRAXAIR	965	142,066.65	0.05	USD REINSURANCE GROUP AMERICA	214	32,922.31	0.01
JPY PREMIER INVESTMENT	14	14,988.74	0.00	USD RELIANCE INDUSTRIES -144A- GDR	10,887	271,998.79	0.10
TWD PRESIDENT CHAIN STORE	3,169	31,549.74	0.01	EUR RELX	3,428	70,947.86	0.02
MYR PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	3,365	6,296.91	0.00	GBP RELX	2,468	81,070.86	0.02
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES	6,964	10,784.93	0.00	ZAR RENARDI	2,159	40,458.71	0.01
USD PRINCIPAL FINANCIAL	1,031	84,038.11	0.02	EUR Remy COINTEAU	80	11,455.98	0.00
USD PROCTER & GAMBLE	3,694	767,710.76	0.26	USD RENAISSANCE HOLDINGS	79	10,885.43	0.00
USD PROGRESSIVE	1,970	120,554.42	0.04	EUR RENALTE	873	105,717.58	0.03
USD PROLOGIS	7,621	400,948.19	0.18	EUR REP&D	5,407	95,840.81	0.03
MEX PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	897	8,879.00	0.00	USD REPUBLIC SERVICES	792	52,433.72	0.02
HRD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY -H-	21,753	38,083.06	0.01	ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME FUND LTD	1,806	7,620.57	0.00
EUR PROSELEN SAT 1 MEDIA	833	28,861.92	0.01	USD RESMED	471	46,402.99	0.01
EUR PROXIMUS	564	17,485.71	0.01	JPY RESONA HOLDINGS	4,513	23,971.81	0.01
GBP PRUDENTIAL	6,028	150,397.97	0.05	CAD RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	81	4,816.21	0.00
USD PRUDENTIAL FINANCIAL	1,470	152,236.44	0.05	EUR RETAIL ESTATES	64	5,720.26	0.00
EUR PRYSMA	728	22,724.44	0.01	USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1,187	20,970.68	0.01
USD PS BUSINESS PARKS	210	20,867.61	0.01	USD RETAIL PROPERTIES OF AMERICA -A-	2,422	28,238.74	0.01
ZAR PS&G GROUP	617	11,717.81	0.00	EUR REXTEL	1,136	19,209.15	0.01
CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. share)	459	44,666.31	0.01	USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY	845	24,334.66	0.01
EUR PT ASTRA INTERNATIONAL	85,559	45,366.41	0.01	MYR RHB BANK BERHAD	2,009	2,688.81	0.00
EUR PT BANK CANTAMORI INDONESIA -A-	15,898	7,892.81	0.00	MYR RHB CAPITAL BN LIQUIDATION	705	0.00	0.00
EUR PT BANK MANDIRI (PERSERO)	89,053	49,844.74	0.02	HUF RICHTER GEDEON	541	11,307.48	0.00
EUR PT BANK TABUNGAN NEGARA	26,108	7,205.38	0.00	JPY RICOH	1,450	14,140.93	0.00
EUR PT HANKUFA MANDALA SAMPUDERNA	52,450	15,162.66	0.00	JPY RIKUNAI CORP	71	5,682.18	0.00
EUR PT INDOFOOD CIBI SUKSES MAHIMUR	15,391	9,250.65	0.00	GBP RIO TRINIO	2,824	145,070.49	0.05
EUR PT INDOFOOD SUKSES MAHIMUR	25,239	13,199.52	0.00	AUD RIO TRINIO	749	41,788.32	0.01
EUR PT JASA MARGA (PERSERO) -B-	13,026	4,388.19	0.00	CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,624	66,457.55	0.02
EUR PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TEK -A-	9,900	7,807.48	0.00	USD RLL LOGGING TRUST	1,584	36,042.28	0.01
EUR PT PAKUMON JATI TEK	158,701	7,268.80	0.00	ZAR RMD HOLDINGS	2,865	18,657.32	0.01
EUR PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TEK	14,912	11,210.24	0.00	USD ROBERT HALF INTERNATIONAL	494	28,045.50	0.01
EUR PT TELKOMUNIKASI INDONESIA -B-	223,252	58,377.04	0.02	THB ROBINSON PCL	2,613	5,225.70	0.00
EUR PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	13,425	5,437.55	0.00	PHP ROBINSONS LAND	17,555	6,708.86	0.00
EUR PT UNITED TRACTORS	7,614	17,698.18	0.01	CHF ROCHE HOLDINGS (part share)	1,755	410,690.00	0.14
EUR PT XL ARIATA	20,480	3,748.67	0.00	USD ROCKWELL AUTOMATION	451	75,154.26	0.02
THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (in reg. share)	5,022	18,400.91	0.01	USD ROCKWELL COLLINS	382	78,481.79	0.03
THB PTT (in reg. share)	4,437	77,810.83	0.03	CAD ROGERS COMMUNICATIONS (in reg. share)	131	5,853.03	0.00
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (in reg. share)	10,396	31,430.81	0.01	JPY ROHM	197	18,309.47	0.01
MYR PUBLIC BANK Bhd	13,442	88,407.05	0.03	USD ROLLINS	403	20,580.37	0.01
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	1,613	81,056.58	0.03	GBP ROLLS-ROYCE HOLDINGS	3,882	47,486.10	0.02
USD PUBLIC STORAGE	2,129	426,341.09	0.15	USD ROPER TECHNOLOGIES	341	95,826.54	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE	736	51,215.26	0.02	USD ROSNEFT OIL COMPANY	137	750.64	0.00
USD PULTE GROUP	906	26,790.45	0.01	USD ROSNEFT OIL COMPANY (reg. share) GDR	6,827	37,482.15	0.01
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	3,391	21,083.43	0.01	USD ROSS STORES	1,387	105,839.59	0.03
USD PVM	297	40,426.75	0.01	CAD ROYAL BANK OF CANADA	528	40,757.79	0.01
QAR QATAR ELECTRICITY AND WATER	126	10,555.70	0.00	GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	834	30,439.27	0.01
QAR QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	1,625	6,916.61	0.00	USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES	806	71,348.78	0.02
QAR QATAR INSURANCE	812	8,360.65	0.00	GBP ROYAL DUTCH SHELL -A-	10,588	381,781.46	0.12
QAR QATAR ISLAMIC BANK	265	7,098.27	0.00	EUR ROYAL DUTCH SHELL -A-	727	23,068.89	0.01
QAR QATAR NATIONAL BANK	939	33,530.89	0.01	GBP ROYAL DUTCH SHELL -B-	8,750	278,947.26	0.10
QAR QATAR TELECOM	308	6,878.44	0.00	GBP ROYAL MAIL	2,142	16,282.38	0.01
AUD OBE INSURANCE GROUP	2,424	17,904.79	0.01	EUR ROYAL PHILIPS	3,387	127,921.07	0.04
EUR ODAEN (reg. share)	777	25,068.52	0.01	GBP RSA INSURANCE GROUP	2,444	21,596.21	0.01
USD OORVO	432	30,467.16	0.01	EUR RTL GROUP	129	10,731.58	0.00
USD OTS REALTY TRUST -A-	542	19,626.98	0.01	TWD RUENTEX DEVELOPMENT	5,501	8,471.10	0.00
USD QUALCOMM	5,119	383,683.24	0.10	TWD RUENTEX INDUSTRIES	1,778	3,438.18	0.00
BRL QUALICORP	1,288	8,498.67	0.00	BRL RUMO	5,226	20,675.89	0.01
				USD RUSHYDRO OJSC	72,472	982.86	0.00
				USD RUSHYDRO P.J.S.C. ADR	8,651	10,882.96	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 82

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR RWE AG	1,822	44,946.03	0.01	CHF SPS GROUP (reg. share)	20	2,368.37	0.00
EUR RYANAIR HOLDINGS	543	10,693.36	0.00	GBP SHAFRESBURY	2,682	36,949.49	0.01
NZD RYMAN HEALTHCARE	707	5,398.94	0.00	HRD SHANDONG MEDICAL GROUP MEDICAL	12,369	8,242.19	0.00
USD RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	488	37,410.40	0.01	JPY SHANGHAI ELECTRIC GROUP	11,750	4,072.24	0.00
JPY RYOCHIN KENKAKU	52	17,127.06	0.01	HRD SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL JH	1,983	11,888.83	0.00
USD SABRA HEALTH CARE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,939	34,226.00	0.01	HRD SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	1,701	4,431.36	0.00
USD SABRE	599	12,948.62	0.00	HRD SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING JH	4,762	12,741.51	0.00
GBP SAFESTORE HOLDINGS	2,375	16,361.45	0.01	HRD SHANGS-LA ASIA	2,159	4,546.30	0.00
EUR SAFRAN	1,367	144,321.26	0.05	JPY SHARP	305	9,029.10	0.00
GBP SAGE GROUP	2,438	22,040.39	0.01	CAD SHAW COMMUNICATIONS (reg. share)	184	2,988.67	0.00
USD SALESFORCE.COM	2,329	270,829.56	0.10	HRD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	8,401	35,819.26	0.01
EUR SAMPOL AG	1,536	86,418.02	0.03	USD SHERWIN-WILLIAMS	256	115,576.49	0.04
KRW SAMSUNG BIOLOGICS	75	34,115.71	0.01	JPY SHIMADZU	520	14,106.36	0.00
KRW SAMSUNG CARD	139	5,355.96	0.00	JPY SHIMAMURA	45	5,544.19	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	296	26,702.35	0.01	JPY SHIMANO	150	21,458.44	0.01
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	431	961,394.10	0.38	HRD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	5,102	14,431.72	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref. share)	75	143,189.82	0.05	JPY SHIMZU	1,134	9,982.56	0.00
KRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	134	38,814.49	0.01	TWD SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	41,442	15,705.77	0.01
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	1,168	8,635.19	0.00	JPY SHIN-ETSU CHEMICAL	801	61,886.68	0.02
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO. LTD. (reg. share)	616	1,198.78	0.00	KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	1,904	61,501.13	0.02
KRW SAMSUNG LIFE INSURANCE	849	37,744.54	0.01	KRW SHINSEGAE	34	11,186.63	0.00
KRW SAMSUNG SDI	250	44,809.12	0.01	JPY SHINSEI BANK	323	4,970.58	0.00
KRW SAMSUNG SDS	130	36,166.79	0.01	JPY SHIONOGI & CO	606	31,278.22	0.01
KRW SAMSUNG SECURITIES	279	10,294.80	0.00	GBP SHIRE	2,125	106,434.12	0.03
KRW SAMSUNG TECHWIN	136	4,233.00	0.00	JPY SHISEIDO	772	49,265.46	0.02
HRD SANDS CHINA	4,289	23,059.64	0.01	JPY SHIZUKA BANK	1,103	10,471.67	0.00
JPY SANDO	84	2,931.97	0.00	CAD SHOPPIFY AG	32	3,920.44	0.00
ZAR SANLAM	6,517	46,917.35	0.02	AUD SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP	8,407	15,157.98	0.00
EUR SANOFI	4,034	384,116.43	0.11	ZAR SHOPRITE HOLDINGS LTD	1,567	41,700.43	0.01
JPY SANZEN PHARMACEUTICAL	750	12,404.79	0.00	JPY SHOWA-SHELL SEKIYU	347	4,888.02	0.00
AUD SANTOS	3,312	12,881.40	0.00	THB SAM CEMENT PUBLIC (reg. share)	1,776	28,106.22	0.01
EUR SAP SE	3,843	401,638.79	0.14	THB SAM COMMERCIAL BANK PUBLIC (reg. share)	7,963	36,704.56	0.01
ZAR SAPPI	2,792	17,856.29	0.01	ZAR SBK GOLD	7,423	7,373.26	0.00
MYR SAPURAKHANA PETROLEUM	7,931	1,035.50	0.00	EUR SEMENS HEALTHCARE AG	581	21,810.76	0.01
CAD SAPUTO	77	2,468.17	0.00	EUR SEMENS (reg. share)	8,068	390,544.72	0.14
ZAR SASOL	2,176	74,121.25	0.02	USD SENIATUSE BANK	136	19,274.82	0.01
USD SAUL CENTERS	120	6,130.64	0.00	HRD SHENYANG PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP	17,887	5,279.63	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS AG (reg. share)	428	73,104.38	0.02	CHF SIA	6	46,130.64	0.01
USD SBERBANK ADR	7,717	143,775.79	0.05	TWD SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	11,406	19,911.17	0.01
USD SBERBANK OF RUSSIA	13,019	57,261.35	0.02	KRW SILLAEON INC	258	25,896.20	0.00
RUB SBERBANK OF RUSSIA PAO	3,072	13,510.22	0.00	MYR SIME DARBY BERNHARD	8,465	5,730.91	0.00
JPY SBI HOLDINGS	415	9,530.83	0.00	MYR SIME DARBY PLANTATION BHD	11,364	16,138.82	0.01
USD SCANIA	436	16,367.37	0.00	MYR SIME DARBY PROPERTY BHD	13,420	4,905.80	0.00
AUD SCOTCH GROUP	67,676	199,411.52	0.06	USD SIMON PROPERTY GROUP	4,479	691,331.97	0.23
EUR SCHAEFFLER	598	9,068.38	0.00	USD SINA CORPORATION (reg. share)	276	29,017.46	0.01
CHF SCHENKER HOLDING	45	9,683.23	0.00	SGD SINGAPORE AIRLINES	966	8,146.98	0.00
CHF SCHENKER HOLDING (pref. cert.)	94	20,176.87	0.01	SGD SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES	1,307	4,732.20	0.00
USD SCHLUMBERGER	4,624	312,477.45	0.11	SGD SINGAPORE EXCHANGE	1,454	8,173.29	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	2,013	176,196.60	0.06	SGD SINGAPORE PRESS HOLDINGS	2,851	5,479.40	0.00
GBP SCHROEDER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LIMITED	6,161	5,081.54	0.00	SGD SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	2,760	7,556.11	0.00
GBP SCHROEDERS	288	12,916.76	0.00	SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	14,430	37,004.25	0.01
CHF SCHWEIZER TECHNOLOGIES	1	1,574.77	0.00	HRD SINO BIOPHARMACEUTICAL	20,022	39,286.34	0.01
EUR SCOR REGPT	628	25,687.69	0.01	HRD SINO LAND	40,117	64,915.49	0.02
USD SEAGATE TECHNOLOGY	878	51,363.38	0.02	HRD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	12,522	9,075.43	0.00
USD SEALED AIR	614	26,260.70	0.01	TWD SINOPAC HOLDINGS	53,896	18,969.31	0.01
USD SEATTLE GENETICS	297	15,535.96	0.01	HRD SINOPAC SHANGHAI PETROCHEMICAL JH	18,707	11,388.65	0.00
EUR SEB	62	15,381.10	0.01	HRD SINOPAC GROUP JH	5,346	31,275.99	0.01
JPY SECOM	430	31,693.20	0.01	GBP SRIJIS REAL ESTATE LTD	10,029	0,665.84	0.00
PHP SECURITY BANK	2,018	9,290.36	0.00	USD SRIJIS HOLDINGS	5,443	33,966.35	0.01
AUD SEEK	587	8,378.66	0.00	HRD SRI HOLDINGS	8,479	3,023.32	0.00
JPY SEGAS SAMMY HOLDINGS	832	5,321.00	0.00	KRW SK	147	41,045.32	0.01
GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,982	118,000.82	0.04	KRW SK GLOBAL	853	4,836.84	0.00
USD SEI INVESTMENTS	507	37,965.62	0.01	KRW SK HYUNIK	2,568	194,975.37	0.06
JPY SEIBU HOLDINGS	437	7,920.70	0.00	KRW SK INNOVATION	261	55,406.79	0.02
JPY SEIKO EPSON	576	8,850.22	0.00	KRW SK TELECOM	82	17,714.68	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL	627	14,368.09	0.00	USD SKYWORKS SOLUTIONS	673	67,443.94	0.02
JPY SEKISUI HOUSE	1,206	21,891.38	0.01	USD SL GREEN REALTY	1,323	128,146.18	0.04
JPY SEKISUI HOUSE REIT	10	13,353.47	0.00	PHP SM INVESTMENTS CORP	1,284	22,563.21	0.01
JPY SEKISUI HOUSE SI INVESTMENT CORPORATION	12	13,154.42	0.00	PHP SM PRIME HOLDINGS	51,089	82,964.06	0.01
USD SELECT INCOME REIT	671	18,077.17	0.00	CAD SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,317	29,741.82	0.01
SGD SEMICORP INDUSTRIES	1,748	4,144.80	0.00	JPY SMC	118	47,312.25	0.02
HRD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	13,041	17,048.29	0.01	GBP SMITH & NEPHEW	2,057	38,402.88	0.01
USD SEMPRIA ENERGY	766	85,027.91	0.03	GBP SMITHS GROUP	946	20,098.16	0.01
USD SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	2,509	39,294.23	0.01	EUR SNAM	7,965	36,565.90	0.01
USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	642	38,271.65	0.01	USD SNAP-ON	188	27,749.32	0.01
CHF SENSIRON HOLDING AG	17	803.44	0.00	CAD SNC-LAVALIN GROUP	64	2,811.82	0.00
USD SERITAGE GROWTH PROPERTIES AG	271	9,528.45	0.00	USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR	616	30,282.64	0.01
USD SERVICE NOW	620	102,545.28	0.03	CHF SOCIETE BIC	96	5,582.17	0.00
EUR SES	1,308	17,637.15	0.01	CHF SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDINGS (reg. share)	14	33,725.77	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS	1,538	65,535.04	0.02	EUR SOCIETE GENERALE PARIS AG	3,072	166,808.51	0.05
JPY SEVEN BANK	1,368	4,347.02	0.00	EUR SODEXO	321	32,294.18	0.01
CAD SEVEN GENERATIONS ENERGY	63	1,031.77	0.00	JPY SOFTBANK	1,686	124,465.00	0.04
GBP SEVERN TRENT	549	14,514.51	0.00	JPY SOHGO SECURITY SERVICES	150	7,274.76	0.00
USD SEVERAL CHEMPOWERS METAL FACTORY	49	7,795.36	0.00	HRD SOHO CHINA	14,301	7,439.19	0.00
USD SEVERAL GER (reg. share) S. OCTOBER	638	12,941.21	0.00	KRW S-OIL	217	24,288.82	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 83

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR SOLVAY	263	36,486.34	0.01	CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	97	34,500.84	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS	728	20,817.02	0.01	CHF SWISS PRIME SITE	961	95,711.23	0.03
AUD SONIC HEALTHCARE	704	12,347.79	0.00	CHF SWISS REINSURANCE	817	82,970.02	0.03
CHF SONOVA HOLDING (reg. shares)	141	22,327.37	0.01	CHF SWISSCOM (reg. shares)	637	33,186.54	0.01
JPY SONY	2,632	125,035.88	0.04	AUD SYDNEY AIRPORT (listed security)	1,949	10,031.56	0.00
JPY SONY FINANCIAL HOLDINGS	362	8,547.66	0.00	USD SYMANTEC	2,149	55,554.32	0.02
USD SOUTHERN	3,504	156,508.19	0.05	EUR SYMRISE	431	34,631.59	0.01
USD SOUTHERN COPPER	6	330.87	0.00	USD SYNCHRONY FINANCIAL	2,506	84,014.54	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES	556	31,826.10	0.01	TWD SYNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	4,263	6,360.47	0.00
AUD SOUTH32	9,219	22,766.32	0.01	USD SYNOPSIS	300	41,600.34	0.01
USD SAP GLOBAL	695	169,026.67	0.05	USD SYS CD	1,600	96,416.04	0.03
MYR SP SETIA	8,117	6,274.40	0.00	JPY SYSMEX	323	23,967.23	0.01
ZAR SPAR GROUP	946	16,172.98	0.01	KRW S-I CORPORATION	105	9,712.40	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND	3,236	7,802.03	0.00	USD TROMBE PRICE GROUP	802	86,589.39	0.03
USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	115	11,839.59	0.00	AUD TABCORP HOLDINGS	3,453	11,635.56	0.00
USD SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS -A-	429	35,936.20	0.01	EUR TAG MADRIDEN	1,715	35,564.71	0.01
USD SPIRIT REALTY CAPITAL	5,005	36,836.21	0.01	JPY TAHEYO CEMENT	352	6,950.11	0.00
USD SPRINT	421	41,360.87	0.01	TWD TAIWANESE BIOLOGICS	860	7,043.11	0.00
USD SPRINT S -I-	2,708	13,207.04	0.00	JPY TAISEI	410	20,719.59	0.01
USD SQUARE -A-	907	44,633.09	0.01	TWD TAIYIN FINANCIAL HOLDINGS	55,139	27,042.81	0.01
USD SSAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	636	34,122.77	0.01	JPY TAIHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	53	6,191.29	0.00
GBP SSE	2,387	42,730.01	0.01	TWD TAIWAN BUSINESS BANK	24,469	7,361.10	0.00
EUR ST. GOBAIN	1,775	93,500.92	0.03	TAIWAN CEMENT	20,354	25,765.33	0.01
GBP ST. JAMES'S PLACE CAPITAL	1,229	16,739.17	0.01	TWD TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	42,381	24,899.01	0.01
USD STAG INDUSTRIAL	1,036	24,796.25	0.01	TWD TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	10,591	8,099.90	0.00
ZAR STANDARD BANK GROUP	5,657	104,567.19	0.03	TWD TAIWAN MOBILE	8,158	30,430.72	0.01
GBP STANDARD CHARTERED	7,676	76,762.54	0.02	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	112,369	923,790.39	0.31
TWD STANDARD FOOD	7,130	16,721.29	0.01	JPY TAIYO NIPPON SANCO	265	4,260.87	0.00
GBP STANDARD LIFE	6,324	31,911.66	0.01	JPY TAKASHIMAYA	630	6,001.70	0.00
GBP STANDARD LIFE INVESTMENTS PROPERTY INCOME FUND	4,680	5,888.39	0.00	JPY TANEDA PHARMACEUTICAL	1,473	70,896.15	0.02
USD STANLEY BLACK & DECKER	554	84,916.65	0.03	USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	381	37,274.62	0.01
JPY STANLEY ELECTRIC	299	10,855.40	0.00	USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	1,438	53,329.47	0.02
USD STARBUCKS	4,006	276,227.52	0.10	USD TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1,013	22,296.96	0.01
SGD STARHUB	1,065	1,866.09	0.00	USD TAPESTRY INC	1,030	54,200.03	0.02
JPY START TODAY	306	9,903.17	0.00	USD TARGA RESOURCES	726	32,016.97	0.01
USD STATE BANK OF INDIA (reg. shares) -S- GDR	1,506	76,641.56	0.02	USD TARGET	1,775	129,229.55	0.04
USD STATE STREET	1,285	120,144.67	0.04	GBP TARGET HEALTH	3,479	5,035.24	0.00
USD STEEL DYNAMICS	695	39,580.80	0.01	USD TATA MOTORS ADR	3,653	93,887.10	0.03
ZAR STERNHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	11,488	3,159.24	0.00	USD TATA STEEL (reg. -S-) GDR	7,905	67,748.70	0.02
USD STERIS CYCLE INCORPORATED	309	18,068.95	0.01	USD TATNEFT	81	961.53	0.00
EUR STIMORCELECTRONICS	3,000	66,356.96	0.02	USD TATNEFT GDR	1,127	71,135.69	0.02
AUD STOCKLAND TRUST	31,846	98,443.82	0.03	USD TATNEFT CENTERS	648	36,881.84	0.01
EUR STORA ENSO -B-	1,949	35,779.76	0.01	PUN TATRON POLSKA ENERGIA	8,460	2,454.85	0.00
USD STORE CAPITAL	1,872	46,451.58	0.01	TRY TAV HAYALMALAR HOLDING	719	4,251.10	0.00
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	24	14,940.39	0.00	GBP TAYLOR WIMPEY	7,382	19,117.07	0.01
USD STRYKER	1,130	181,610.13	0.06	USD TD AMERITRADE HOLDING	968	56,730.61	0.02
KRW STX PAN OCEAN	1,036	5,131.21	0.00	JPY T&D HOLDINGS	1,071	16,855.41	0.01
JPY SUBARU	1,252	41,084.00	0.01	JPY TECK	262	22,542.93	0.01
EUR SUEZ	1,323	19,153.96	0.01	USD TE CONNECTIVITY (reg. shares)	1,157	115,589.63	0.04
BRL SUL AMERICA (a-h)	1,243	8,208.40	0.00	USD TECHINFAC (reg. shares)	1,683	48,006.15	0.02
JPY SUMCO	493	12,296.81	0.00	EUR TECHNOPOLIS	1,674	7,550.01	0.00
JPY SUMITOMO	2,419	39,992.53	0.01	HKD TECHTRONIC INDUSTRIES	2,421	14,112.71	0.00
JPY SUMITOMO CHEMICAL	3,195	18,263.62	0.01	CAD TECK RESOURCES -B-	207	5,888.35	0.00
JPY SUMITOMO DAIIPPON PHARMA	291	4,817.21	0.00	TWD TECO EL MACHINERY	8,755	7,206.23	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	1,544	23,319.08	0.01	JPY TEIJIN	376	7,109.61	0.00
JPY SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	244	9,180.25	0.00	EUR TELECOM ITALIA	40,526	38,436.93	0.01
JPY SUMITOMO METAL MINING	524	20,499.30	0.01	EUR TELECOM ITALIA (reg)	21,212	17,646.02	0.01
JPY SUMITOMO MITSUBI FINANCIAL GROUP	2,754	115,878.53	0.04	USD TELEFLEX	175	44,503.51	0.01
JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	5,694	209,728.92	0.07	SEK TELEFON LMBERSSON -B-	2,088	13,138.18	0.00
JPY SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	441	8,029.12	0.00	EUR TELEFONICA	16,575	163,640.72	0.05
USD SUMMIT HOTEL PROPERTIES	1,130	15,632.21	0.01	BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	1,641	24,897.68	0.01
HKD SUN ART RETAIL GROUP LTD	12,059	14,026.67	0.00	EUR TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING (reg. shares)	2,942	12,386.91	0.00
USD SUN COMMUNITIES	839	76,153.48	0.02	MYR TELEKOM MALAYSIA	5,367	7,229.51	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROPERTIES	18,772	296,605.56	0.11	EUR TELENET GROUP HOLDING	203	13,530.09	0.00
CAD SUN LIFE FINANCIAL	222	9,126.20	0.00	EUR TELEPERFORMANCE	206	32,227.66	0.01
HKD SUNAC CHINA	11,209	43,274.46	0.01	ZAR TELKOM SA SOC	766	8,420.40	0.00
CAD SUNCOR ENERGY	602	20,757.87	0.01	AUD TELSTRA	7,364	17,712.32	0.01
AUD SUNCORP-METWAY	2,284	23,368.42	0.01	CAD TELUS	13	443.81	0.00
JPY SUNDRIUG	130	6,307.06	0.00	CAD TELUS NON-CANADIAN	58	2,049.43	0.00
HKD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	3,247	10,943.04	0.02	CHF TEMENOS GROUP	20	2,304.39	0.00
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	35	2,885.19	0.00	JPY TEMP HOLDINGS	370	10,616.28	0.00
USD SUNSTONE HOTEL INVESTORS	2,392	36,411.63	0.01	MYR TENAGA NASIONAL	15,392	64,300.94	0.02
SGD SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33,573	48,388.96	0.02	EUR TENARIS	1,649	20,293.24	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & FOOD	290	14,066.07	0.00	HKD TENCENT HOLDINGS	25,479	1,329,744.49	0.44
USD SUNTRUST BANKS	1,632	112,423.22	0.04	EUR TERNA	5,094	29,732.75	0.01
RUB SURGUTNEFTGAZ	1,542	768.70	0.00	USD TERNER REALTY GROUP	595	20,132.46	0.01
USD SURGUTNEFTGAZ ADR	5,624	27,502.81	0.01	JPY TERUMO	688	33,903.50	0.01
RUB SURGUTNEFTGAZ JSC (pref. shares)	11,732	6,968.37	0.00	USD TESARO	139	7,962.55	0.00
JPY SURUGA BANK	375	5,203.17	0.00	GBP TESCO	22,709	65,590.29	0.02
IDR SURYA CITRA MEDIA	26,190	5,155.51	0.00	USD TESLA MOTORS	457	121,615.52	0.04
BRL SUSANO PAPELE CELLULOSE SA	1,616	18,622.12	0.01	USD TEXAS INSTRUMENTS	8,466	389,059.95	0.13
JPY SUZUKI	154	6,417.22	0.00	USD TEXTRON	902	53,136.11	0.02
JPY SUZUKI MOTOR	701	37,589.63	0.01	THB THAI OIL (br. reg. shares)	4,685	13,604.01	0.00
USD SVB FINANCIAL GROUP	198	46,246.42	0.01	THB THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY (br. reg.)	13,760	8,233.97	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSE -B-	1,380	14,443.97	0.00	EUR THALES	376	45,792.16	0.01
HKD SWIRE PACIFIC -A-	881	8,884.25	0.00	USD THE CHEMOURS COMPANY	668	32,549.66	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES	14,208	49,785.22	0.02				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 84

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
GAR THE COMMERCIAL BANK	1,077	8,958.15	0.00	USD TWITTER	1,949	56,537.26	0.02
ZAR THE FOSCHINI GROUP	1,062	20,047.23	0.01	USD TYSON FOODS -A-	1,045	76,504.40	0.02
USD THE HERSCHEY COMPANY	517	51,147.33	0.02	EUR UBSBIO ENTERTAINMENT	218	18,345.53	0.01
USD THE KRAFT HEINZ COMPANY	1,989	123,873.38	0.04	CHF U-BLOX HOLDING	7	1,256.93	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28,688	244,858.18	0.09	CHF UBS GROUP	9,491	166,487.38	0.05
CHF THE SWATCH GROUP	81	55,609.26	0.01	EUR UCB	443	36,027.34	0.01
CHF THE SWATCH GROUP (reg. share)	180	13,402.79	0.00	USD UCR	3,877	138,102.56	0.04
HKD THE WAFAR HOLDINGS	16,098	55,258.98	0.02	USD UGI	617	27,419.43	0.01
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,306	266,110.16	0.10	TRY LUKER BISHAM SANKIR	1,265	6,600.39	0.00
JPY THK	244	9,929.39	0.00	USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	218	44,458.11	0.01
CAD THOMSON REUTERS CORP	104	4,011.81	0.00	EUR ULTRAPAR PARTICIPACOES	1,772	37,822.10	0.01
EUR THYSEN KRUPP	1,539	40,113.02	0.01	EUR UMCORE SA	743	39,239.76	0.01
USD TER REIT	506	9,342.41	0.00	MYR UMW HOLDINGS	1,546	2,406.24	0.00
USD TIFFANY & CO	434	42,365.12	0.01	USD UNDER ARMOUR -A-	804	13,145.72	0.00
ZAR TIGER BRANDS	785	24,641.28	0.01	USD UNDER ARMOUR (when issued)	465	6,679.15	0.00
EUR TIM PARTICIPACOES	3,774	16,349.95	0.01	EUR UNISAIL RODAMCO	1,514	345,647.31	0.12
USD TIME WARNER	2,637	255,040.23	0.09	JPY UNI-CHARM	320	23,734.28	0.01
USD TINGDI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	9,598	19,885.70	0.01	EUR UNICEFIT (reg. share)	7,108	148,508.11	0.05
EUR TITAN CEMENT (reg. share)	403	9,996.06	0.00	GBP UNILEVER	2,874	169,478.57	0.05
USD TIZ COS	2,177	172,534.58	0.06	EUR UNILEVER (part. share)	5,781	326,138.18	0.12
EUR T.S. BAMBOLDEN	966	27,107.51	0.01	EUR UNILEVER INDONESIA TEKSTIL	6,194	29,475.28	0.01
THB TMB BANK PUBLIC (for reg. share)	62,492	5,039.35	0.00	USD UNION PACIFIC	2,703	263,416.65	0.13
USD TAOBLUE US	997	50,875.14	0.02	EUR UNIPER	705	21,454.90	0.01
JPY TOBU RAILWAY	394	11,923.41	0.00	EUR UNIPOLSAI	3,618	8,800.86	0.00
TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRİKASI AS	567	3,794.68	0.00	TWD UNIPRESIDENT ENTERPRISES	25,594	59,391.43	0.02
JPY TOHO	228	7,527.67	0.00	GBP UNITE GROUP	2,781	30,878.12	0.01
JPY TOHO GAS	174	5,380.70	0.00	USD UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	289	20,073.62	0.01
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER	929	12,533.94	0.00	EUR UNITED INTERNET (reg. share)	445	27,539.65	0.01
JPY TOHO MARINE HOLDINGS	1,400	62,824.18	0.02	TWD UNITED MICROELECTRONICS	32,348	27,489.49	0.01
JPY TOHO ELECTRIC POWER	2,964	11,511.40	0.00	SGD UNITED OVERSEAS BANK	2,382	50,187.77	0.02
JPY TOHO ELECTRON	328	56,344.36	0.02	USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	2,326	243,645.59	0.09
JPY TOHO GAS	736	21,078.37	0.01	USD UNITED RENTALS	297	51,373.68	0.02
JPY TOHO TATEMOTO	2,746	41,188.31	0.01	USD UNITED TECHNOLOGIES	3,512	441,941.06	0.15
JPY TOHYO	1,087	16,995.97	0.01	USD UNITED THERAPEUTICS	181	20,381.50	0.01
JPY TOHYO FUDOSAN HOLDINGS -H-	1,032	7,344.16	0.00	JPY UNITED URBAN INVESTMENT	39	61,473.25	0.02
JPY TOHYO REIT	10	13,456.12	0.01	GBP UNITED UTILITIES GROUP	1,541	15,460.69	0.00
USD TOLL BROTHERS	578	25,007.36	0.01	USD UNITEDHEALTH GROUP	3,961	947,737.41	0.28
JPY TOPPAN PRINTING	1,108	8,568.11	0.00	USD UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	134	8,079.47	0.00
JPY TOKAY INDUS TRES	3,008	28,314.17	0.01	USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES	279	33,054.00	0.01
USD TORCHMARK	429	36,137.99	0.01	PHP UNIVERSAL ROBINA	5,496	16,011.33	0.01
CAD TORONTO DOMINION BANK	688	37,858.90	0.01	USD UNUM GROUP	786	37,416.46	0.01
JPY TOSEI	13,232	38,071.97	0.01	USD UNUM GROUP	6,498	42,389.20	0.01
JPY TOSEI	608	11,620.70	0.00	EUR UPL GROUP	1,079	69,530.33	0.02
EUR TOTAL	8,531	483,966.24	0.17	EUR UPM-KYMMENE	1,086	23,402.62	0.01
USD TOTAL SYSTEM SERVICES	551	47,517.90	0.02	USD URBAN EDGE PROPERTIES (when issued)	313	6,041.72	0.00
JPY TOT	291	15,043.49	0.00	USD URSTADT BIGDLE PROPERTIES	5,609	263,280.61	0.10
CAD TOURMALINE OIL	78	1,325.18	0.00	JPY USS CO	457	9,282.27	0.00
JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS	387	5,713.89	0.00	USD VAIL RESORTS	159	35,200.80	0.01
JPY TOYO SUSAN KASHA	165	6,500.65	0.00	BRL VALE	13,571	172,351.65	0.06
JPY TOYODA GOSKI	125	2,853.02	0.00	CAD VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	120	1,307.45	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES	331	19,782.50	0.01	EUR VALEO	861	56,109.99	0.02
JPY TOYOTA MOTOR	5,335	343,218.58	0.12	USD VALERO ENERGY	1,509	189,957.54	0.05
JPY TOYOTA TSUSHO	438	14,438.55	0.00	TWD VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	4,688	10,121.35	0.00
AUD TPB TELECOM	653	2,751.73	0.00	USD VARIAN MEDICAL SYSTEMS	304	40,987.64	0.01
USD TRACTOR SUPPLY	400	30,231.19	0.01	EUR VASTNED RETAIL N.V.	209	9,981.62	0.00
CAD TRANS CANADA	316	13,057.91	0.00	CHF VAT GROUP	18	3,024.01	0.00
USD TRANSIGM GROUP	150	46,830.93	0.02	USD VEDANTA ADR	4,965	87,081.72	0.03
BRL TRANSISODIA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA (part. share)	1,129	7,379.12	0.00	USD VEEVA SYSTEMS -A-	387	29,018.47	0.01
RUB TRANSNETT (part. share)	2	5,457.60	0.00	USD VENTAS	5,105	252,982.28	0.09
ARS TRANSNADORA DE GAS DEL SUR -B-	0	1.26	0.00	EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,071	39,545.91	0.01
USD TRANSUNION	530	31,657.95	0.01	EUR VERBUND -A-	384	11,431.89	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP	3,925	34,381.89	0.01	USD VEREIT	14,907	101,665.46	0.03
USD TRAVELERS COMPANIES	1,912	265,488.53	0.10	USD VERISIG	244	28,921.46	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	3,711	10,735.82	0.00	USD VERISIGN ANALYTICS -A-	302	52,253.55	0.02
GBP TRAVIS PERINS	582	10,078.25	0.00	USD VERIZON COMMUNICATIONS	13,200	727,259.60	0.24
AUD TREASURY WINE ESTATES	1,304	18,864.58	0.01	CAD VERMLUX ENERGY INC	40	1,304.05	0.00
JPY TRIND MICRO	244	14,183.44	0.00	USD VERTEX PHARMACEUTICALS	872	142,182.74	0.05
USD TRIMBLE NAVIGATION	896	32,153.08	0.01	USD VF	1,156	85,647.00	0.03
USD TRIPADVISOR	326	13,340.08	0.00	USD VACOM -B-	1,340	41,895.80	0.01
GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,945	32,276.12	0.01	USD VICI PROPERTIES INC	2,970	54,437.70	0.02
THB TRUE CORPORATION (for reg. share)	44,581	9,910.38	0.00	AUD VICINITY CENTRES	42,781	79,088.77	0.03
ZAR TRUMORTH INTERNATIONAL	1,837	16,397.21	0.01	CHF VIFOR PHARMA AG	130	20,040.98	0.01
HKD TUNGTAO -H-	2,010	10,439.73	0.00	EUR VINCI	2,087	206,006.24	0.07
JPY TSURUNA HOLDINGS	79	11,249.48	0.00	USD VP SHOP HOLDINGS ADR	1,882	30,449.27	0.01
EUR TUI (reg. share)	541	11,582.83	0.00	USD VISA -A-	7,264	868,954.40	0.29
GBP TUI (reg. share)	488	10,467.77	0.00	EUR VISTRA ENERGY CORP	884	18,609.22	0.01
TRY TURKAS	630	17,478.60	0.01	EUR VIVENDI	3,675	94,920.75	0.03
TRY TURK HAVA YOLLARI	2,411	11,811.22	0.00	ZAR VMWARE	263	31,834.55	0.01
TRY TURK TELEKOMUNİKASYON	3,278	5,553.18	0.00	USD VODACOM GROUP	2,610	33,716.64	0.01
TRY TURKCELL İLETİŞİM HİZMET	4,679	17,787.34	0.01	GBP VODAFONE GROUP	62,204	169,477.84	0.05
TRY TURKYE GARANTİ BANKASI (reg. share)	10,406	28,634.14	0.01	EUR VOES TALPINE	415	21,711.74	0.01
TRY TURKYE HALIK BANKASI	2,142	4,894.40	0.00	EUR VORNOVA (reg. share)	7,402	366,414.75	0.13
TRY TURKYE İS BANKASI -C-	6,975	12,554.20	0.00	USD VORNADO REALTY TRUST	2,388	161,381.88	0.05
TRY TURKYE İSİ VE CAM FABRİKALARI	5,451	7,114.75	0.00	USD VOYA FINANCIAL	583	29,934.58	0.01
TRY TURKYE VAKIFLAR BANKASI TAO	4,494	7,366.85	0.00	USD VTB BANK (reg. share) -B- GDR	13,158	25,794.29	0.01
CAD TURQUOISE HILL	329	1,006.03	0.00	USD VULCAN MATERIALS	489	55,902.89	0.02
				EUR VW	118	23,637.80	0.01
				EUR VW (part. share)	687	130,311.57	0.04

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD WAPRIME GROUP	1,977	13,187.94	0.00	JFY YAMAHA MOTOR	575	16,854.59	0.01
USD WABCO	156	21,140.99	0.01	JFY YAMATO HOLDINGS	717	17,855.63	0.01
USD WABTEC	312	25,358.97	0.01	JFY YAMAZAKI BAKING	260	5,413.30	0.00
EUR WABTEC -B-	1,556	34,840.06	0.01	SGO YANGZIMANG SHIPBUILDING HOLDINGS	4,064	3,788.75	0.00
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	2,832	185,423.68	0.06	HRD YANZHOU COAL MINING -H-	7,947	10,125.45	0.00
SEK WALLENSTAMBERGIGNAD -B-	2,228	20,182.59	0.01	TRY YAPI KREDI BANKASI	4,456	5,006.62	0.00
MXN WAL-MART DE MEXICO SAB	25,157	63,754.50	0.02	JFY YASKAWA ELECTRIC	316	22,989.92	0.01
USD WAL-MART STORES	6,176	348,626.58	0.19	JFY YOKOGAWA ELECTRIC	473	9,429.12	0.00
USD WALT DISNEY	6,130	615,681.66	0.21	JFY YOKOHAMA RUBBER	252	5,780.27	0.00
HRD WANT WANT CHINA HOLDINGS	23,807	19,143.89	0.01	MYR YTL	20,660	7,196.52	0.00
EUR WAREHOUSE DE PAUV	196	24,244.00	0.01	MYR YTL POWER INTERNATIONAL	7,296	1,906.10	0.00
USD WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	963	23,571.29	0.01	TWD YUANTA FINANCIAL	41,029	18,735.95	0.01
EUR WACHSIA KARTYA -B-	20,184	3,621.15	0.00	HRD YUE YUEN INDUS TRIAL (HOLDINGS)	1,302	5,188.20	0.00
USD WASTE CONNECTIONS	234	16,764.62	0.01	KRW YUHAN	41	8,482.67	0.00
CAD WASTE CONNECTIONS INC	631	45,227.99	0.01	USD YUM BRANDS	1,116	55,008.13	0.03
USD WASTE MANAGEMENT	1,441	121,234.05	0.04	USD YUM CHINA HOLDINGS	1,763	73,144.29	0.02
USD WATERS	282	55,954.59	0.02	EUR YY -A- ADR	309	21,367.20	0.01
USD WEC ENERGY GROUP	1,139	71,398.41	0.02	EUR ZALANDO	382	21,354.29	0.01
BRL WEG (part share)	2,481	18,880.97	0.01	USD ZAYO GROUP HOLDINGS	681	23,240.07	0.01
USD WEBO ADR -A-	226	27,075.62	0.01	HRD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	7,112	7,256.41	0.00
HRD WEICHAI POWER -H-	6,658	9,707.82	0.00	TWD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	1,546	9,702.18	0.00
USD WENIGARTEN REAL ESTATE INVESTORS	1,319	37,029.87	0.01	HRD ZHIZHOU GRPC -H-	2,551	12,351.47	0.00
GBP WERR GROUP	507	14,193.01	0.00	HRD ZHUN MINING GROUP -H-	28,221	13,068.53	0.00
USD WELLS FARGO	16,939	887,754.88	0.30	USD ZILLOW GROUP -C-	409	21,700.05	0.01
USD WELL TOWER	5,330	290,116.99	0.10	USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS	673	74,014.33	0.02
EUR WENDEL	99	15,317.99	0.00	USD ZION'S BANCORP	747	39,379.90	0.01
EUR WERELDHAVE	471	17,989.03	0.01	USD ZOETIS -A-	1,580	182,781.35	0.04
EUR WERELDHAVE BELGIUM	25	2,957.20	0.00	HRD ZTE	2,879	9,371.77	0.00
AUD WESFARMERS	2,008	63,855.27	0.02	CHF ZURICH INSURANCE GROUP (part share)	386	129,716.56	0.04
CAD WEST FRASER TIMBER	25	1,653.50	0.00	USD 21st CENTURY -A-	3,541	129,937.81	0.04
JFY WEST JAPAN RAILWAY	339	23,804.24	0.01	USD 21st CENTURY -B-	1,537	55,885.44	0.02
USD WESTAR ENERGY	577	30,368.72	0.01	GBP 3i GROUP	2,220	26,753.14	0.01
USD WESTERN DIGITAL	948	87,223.04	0.03	USD 3M	2,635	578,336.99	0.20
USD WESTERN UNION	1,796	30,962.29	0.01	HRD 3SBO (part share)	4,020	9,056.38	0.00
AUD WESTFIELD CORPORATION	25,397	165,974.20	0.06	USD 3S COM ADR -A-	433	34,571.23	0.01
USD WESTFAC BANKING	5,997	131,644.75	0.04	Shares (and equity-type securities) listed on a stock exchange or other organized markets		163,127,559.60	52.54
MYR WESTPORTS HOLDINGS BHD	2,033	1,855.42	0.00	Shares (and equity-type securities) listed on a stock exchange or other organized markets		163,127,559.60	52.54
USD WESTROCK	730	46,114.30	0.02	Securities listed on a stock exchange or other organized markets: Bonds			
USD WEYERHAEUSER	2,371	82,981.74	0.03				
HRD WH GROUP	15,532	16,566.88	0.01				
HRD WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	16,036	104,408.56	0.03				
CAD WHEATON PRECIOUS METALS CORP	100	3,264.19	0.00				
HRD WHEELOCK & CO	1,420	10,378.88	0.00				
USD WHEELPOOL	269	41,125.46	0.01				
GBP WHITEHEAD	417	21,629.78	0.01				
EUR WIENERBERGER	504	12,586.16	0.00				
SEK WILHELMSSON FASTIGHETER	775	17,391.98	0.01				
USD WILLIAMS COMPANIES	2,691	71,870.85	0.02				
USD WILLIS TOWERS WATSON	431	65,568.15	0.02				
SGO WILMAR INTERNATIONAL	2,007	6,907.66	0.00				
TWD WIN SEMICONDUCTORS	1,628	17,426.82	0.01				
TWD WINBOND ELECTRONICS	12,059	6,085.65	0.00				
USD WIPRO ADR	23,214	118,782.62	0.04				
EUR WIRE CARD	416	49,108.87	0.02				
TWD WISTRON	7,498	6,407.65	0.00				
GBP WOLFELEY	590	44,318.22	0.01				
EUR WOLTERS KLUWER	1,034	54,907.76	0.02				
AUD WOOLCOCK PETROLEUM	1,634	37,089.44	0.01				
AUD WOOLWORTHS	2,287	46,115.22	0.01				
ZAR WOOLWORTHS HOLDINGS	4,596	23,270.97	0.01				
KRW WOORI BANK	2,118	28,812.93	0.01				
KRW WOORI INVESTMENT & SECURITIES	639	8,628.86	0.00				
USD WORKDAY -A-	402	62,543.02	0.02				
GBP WORKSPACE GROUP	1,406	19,569.71	0.01				
USD WORLDPAY INC	1,052	86,536.46	0.03				
USD W.P. CAREY	1,136	71,810.51	0.02				
TWD WPG HOLDINGS	2,706	3,498.35	0.00				
GBP WPP 2012	2,950	46,868.83	0.02				
USD WR BERKLEY	342	24,841.11	0.01				
USD W.R. GRACE (part)	203	17,346.98	0.01				
USD WW GRAINGER	205	57,198.93	0.02				
USD WYNDHAM WORLDWIDE	364	41,615.90	0.01				
HRD WYNN MACAU	2,741	9,935.11	0.00				
USD WYNN RESORTS	301	54,886.06	0.02				
USD XCEL ENERGY	1,737	77,647.04	0.03				
USD XENIA HOTELS & RESORTS	1,177	23,216.66	0.01				
USD XEROX CORP	665	18,124.87	0.01				
USD XUNIK	908	56,389.94	0.02				
EUR XOR STUDENT HOUSING NV	74	3,314.08	0.00				
USD XL GROUP	943	52,130.69	0.02				
USD XYLEM	570	43,881.20	0.01				
TWD XAGEO	628	16,543.94	0.01				
JFY YAHOO JAPAN	2,985	13,865.67	0.00				
JFY YAKULT HONSHA	181	13,507.52	0.00				
JFY YAMADA DENSO	1,294	7,737.65	0.00				
JFY YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	478	5,796.78	0.00				
JFY YAMAHA	347	15,005.72	0.00				

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 7.5%/17-01-01-2027	92,085	99,886.43	0.08	CHF BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15-06-06-2023	255	225.54	0.00
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.577%/18-01-01-2023	122,700	124,739.21	0.04	USD BNP PARIBAS 1 -100- 2.875%/15-21-06-2020	242,129	289,238.25	0.08
USD ARGENTINA (reg. -S-) 3.25%/05-31-12-2033	43,035	66,225.03	0.02	CHF BNP PARIBAS 1.875%/12-12-09-2022	205	230.67	0.00
USD ARMENIA (reg. -S-) 7.15%/15-06-03-2025	30,696	33,555.94	0.01	EUR BNP PARIBAS 2%/15-08-01-2019	48,894	61,244.72	0.02
CHF ASB FINANCE LONDON 0.875%/10-11-06-2019	682	722.91	0.00	USD BNY MELLON 2.2%/14-04-03-2019	500,000	466,110.00	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.5%/17-02-11-2027	548,626	530,127.65	0.17	CHF BNY INTERNATIONAL FINANCING 0.25%/15-04-06-2022	682	719.35	0.00
USD ASTRAZENCA PLC 3.125%/17-12-06-2027	242,129	282,170.50	0.07	CHF BNZ INTERNATIONAL FINANCING 1.375%/14-03-02-2021	477	520.79	0.00
EUR AT&T INC 1.8%/17-04-09-2026	35,431	44,022.05	0.01	USD BOLIVIA (reg. -S-) 5.95%/13-22-06-2023	30,695	33,244.74	0.01
GBP AT&T (reg. -S-) 5.5%/07-35-03-2027	5,539	9,421.91	0.00	USD BOND GAS PROV DEL CHUBUT 7.75%/16-06-07-2025	12,450	12,081.48	0.00
CHF AT&T 1.875%/14-04-12-2019	545	576.96	0.00	EUR BONDS Y OBLIG DEL ESTADO -1444- 1.45%/17-31-10-2027	22,144	26,138.53	0.01
CHF AT&T 1.875%/14-04-12-2024	545	597.75	0.00	USD BOS FINANCING 4.25%/17-07-03-2022	31,125	30,644.67	0.01
USD AT&T 3.65%/16-17-02-2023	322,839	354,362.04	0.10	EUR BP CAPITAL MARKET 1.117%/16-25-01-2024	55,146	66,574.93	0.02
AT&T 4.125%/16-17-02-2026	161,420	162,907.49	0.05	EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 3.275%/17-10-09-2027	222,889	313,715.61	0.10
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD -10- 2.7%/15-16-11-2020	161,420	159,921.55	0.05	CHF BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-07-09-2021	164	175.81	0.00
EUR AUSTRIA S. 1.185%/14-21-10-2024	37,025	49,651.80	0.02	CHF BP CAPITAL MARKETS 1%/14-28-08-2020	202	210.43	0.00
EUR AUSTRIA 0.75%/16-20-10-2026	26,579	33,316.55	0.01	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-28-02-2024	164	186.24	0.00
EUR AUSTRIA -1444- (reg. -S-) 0.75%/15-07-2023	35,431	43,410.73	0.01	EUR BPCE 1.125%/17-10-01-2023	53,146	66,239.62	0.02
EUR AUSTRIA -1444- (reg. -S-) 1.25%/15-10-10-2025	37,025	48,308.96	0.02	CHF BPCE 1.5%/14-30-04-2021	618	696.19	0.00
USD BAICO 4.125%/15-30-06-2025	21,787	21,922.86	0.01	EUR BRASHEM NETHERLANDS 4.5%/17-10-01-2028	49,000	48,338.67	0.02
EUR BANCO DEL BAO VICCAYA ARGENTARIA 1%/16-03-01-2021	17,715	22,229.12	0.01	USD BRAZIL 6.25%/04-20-01-2024	196,447	248,137.21	0.08
CHF BANCO DE CHILE 1.125%/13-23-05-2018	177	185.53	0.00	EUR BRD UL 0.1%/12-15-04-2023	72,767	101,517.62	0.03
CHF BANCO DE CHILE 1.25%/14-25-03-2019	136	144.68	0.00	EUR BRD UL 1.75%/09-15-04-2020	72,765	106,921.15	0.03
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875%/13-01-11-2018	30,696	30,792.52	0.01	EUR BRD 2.25%/11-04-09-2021	37,025	49,675.93	0.02
USD BANCO NACIONAL DE DESARROLLO Y COMERCIO SOCIAL (reg. -S-) 5.75%/13-26-09-2023	184,169	196,494.09	0.06	EUR BRD 3%/10-04-07-2020	37,025	49,230.59	0.02
EUR BANCO SANTANDER (reg. -S-) 1.375%/17-09-02-2022	26,579	33,578.00	0.01	EUR BRD 3.5%/09-04-07-2019	37,025	47,959.65	0.02
USD BANCO SANTANDER SA 3.6%/17-25-02-2028	193,708	196,796.27	0.06	EUR BRD 3.75%/08-04-01-2019	115,150	146,429.42	0.05
USD BANCOOMEX (reg. -S-) 4.375%/15-14-10-2025	122,700	123,964.47	0.04	CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-10-06-2027	940,000	721,545.30	0.23
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 1.375%/15-08-12-2019	17,692	25,273.46	0.01	CHF BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H. 3.25%/07-07-07-2019	136	149.68	0.00
USD BANK OF AMERICA S. -L- 2.5025%/16-21-10-2025	355,128	321,120.44	0.11	EUR BUNDESPR. DEUTSCHLAND 0.5%/17-15-08-2027	66,433	82,187.56	0.03
EUR BANK OF AMERICA 1.375%/14-10-09-2021	17,715	22,579.02	0.01	EUR BUNDESPR. DEUTSCHLAND 0.5%/17-15-08-2027	62,004	76,854.62	0.02
EUR BANK OF AMERICA 2.5%/13-07-07-2020	11,692	15,176.20	0.00	EUR BUNDESPR. DEUTSCHLAND 0.5%/17-15-08-2027	17,715	22,436.53	0.01
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.35%/15-16-09-2022	314	330.77	0.00	EUR BURJAN SENIOR SPC 3.125%/16-14-09-2023	18,675	18,178.43	0.01
USD BANK OF NOVA SCOTIA 4.375%/11-13-01-2021	68,791	91,873.86	0.03	CHF CADEI 0.194%/15-19-11-2021	177	186.60	0.00
USD BANK OF NY MELLON CORP 2.95%/19-29-01-2023	403,549	389,639.36	0.13	CHF CADES 2.375%/11-19-04-2023	341	400.11	0.00
CHF BANQUE FED CRED MUTUEL 0.6%/17-03-04-2027	477	497.11	0.00	CHF CADES 3%/09-25-04-2021	273	313.62	0.00
GBP BANQUE FED CRED MUTUEL 0.875%/17-08-06-2020	5,539	7,679.96	0.00	EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4%/12-15-12-2025	17,715	22,713.63	0.01
USD BANQUE FED CRED MUTUEL 2.2%/17-20-07-2020	161,420	157,968.87	0.05	CHF CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/13-05-03-2019	341	363.27	0.00
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.375%/17-13-01-2022	35,431	43,647.73	0.01	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.35%/17-12-11-2027	409	427.38	0.00
CHF BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16-11-10-2022	273	267.62	0.00	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/15-18-12-2020	682	745.76	0.00
USD BANQUE QUEST AFRICAINE D SA/17-27-07-2027	18,675	18,642.13	0.01	CHF CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09-12-06-2019	682	743.20	0.00
EUR BARCLAYS BANK 1.875%/16-03-12-2023	52,146	67,515.40	0.02	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-12-2023	409	426.31	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.125%/17-17-01-2024	5,539	7,890.57	0.00	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1%/12-12-2023	136	144.57	0.00
USD BARCLAYS BANK 3.25%/16-10-08-2021	161,420	159,660.05	0.05	USD CANADIAN IMPERIAL BANK 2.55%/17-16-06-2022	322,889	314,781.60	0.10
GBP BARCLAYS BANK 3.25%/16-12-02-2027	5,539	7,795.61	0.00	USD CAPITAL ONE 2.65%/17-08-08-2022	338,961	326,411.57	0.11
GBP BARCLAYS (reg. -S-) FIC-10-FIN 4.25%/15-12-01-2020	12,408	19,243.23	0.01	USD CARDINAL HEALTH INC 2.618%/17-13-06-2022	177,361	171,622.04	0.06
EUR BASF SE 0.875%/17-15-11-2027	35,431	42,781.88	0.01	USD CELGENE CORP 3.46%/17-15-11-2027	82,710	76,644.41	0.02
GBP BAT CAPITAL CORP 2.125%/17-15-08-2025	5,539	7,576.70	0.00	USD CENCOUSO SA 4.375%/17-17-07-2027	18,675	18,081.70	0.01
CHF BAT HOLDINGS 1.375%/14-08-09-2026	341	373.77	0.00	CHF CFF 3%/07-07-06-2022	682	809.48	0.00
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE 7.25%/05-12-03-2024	5,539	9,848.06	0.00	USD CHARMING LIGHT -S- 5%/14-08-08-2024	21,787	22,611.07	0.01
GBP BAT INTL FINANCE PLC 4%/13-04-09-2026	5,539	8,562.06	0.00	USD CHEVRON 2.954%/16-16-05-2026	121,065	116,550.14	0.04
CHF BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14-08-09-2021	579	615.04	0.00	CHF CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT 4%/15-25-11-2025	34,287	33,960.18	0.01
USD BAYERSCHE LB 3.125%/07-27-06-2018	136	143.67	0.00	USD CHINA GOVT INTL BOND 2.625%/17-02-11-2027	55,595	54,204.01	0.02
USD BBVA BANCOMER INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GFB (reg. -S-) 6.5%/11-10-08-2021	31,125	33,131.63	0.01	CHF CF EUROMORTGAGE 2%/10-30-01-2019	341	388.66	0.00
EUR BELGIUM OLD S. 04 4.5%/11-28-03-2026	26,579	43,201.54	0.01	USD CSCD SYSTEMS 2.2%/16-28-02-2021	322,889	316,924.63	0.10
EUR BELGIUM OLD S. 01 - (reg. -S-) -1444- 0.87%/17-22-06-2027	44,288	55,260.69	0.02	USD CTC PACIFIC 6.375%/13-10-04-2020	24,900	26,286.01	0.01
EUR BELGIUM OLD S. 02 - (reg. -S-) 0.5%/17-22-10-2024	35,431	44,233.39	0.01	CHF CT GROUP INC 0.5%/17-22-11-2024	477	497.11	0.00
EUR BELGIUM OLD -1444- (reg. -S-) 5.76 1%/16-22-06-2026	17,715	22,654.19	0.01	USD CT GROUP INC 2.7%/17-27-10-2022	355,129	344,206.46	0.11
USD BERSHARES HATHAWAY 3.125%/15-13-03-2026	532,694	519,628.82	0.17	EUR CT GROUP S. 2.125%/14-10-09-2026	35,431	46,274.06	0.01
CHF BFCM 0.55%/15-08-12-2023	177	188.34	0.00	USD CT GROUP 2.9%/15-08-12-2021	355,129	349,952.35	0.11
CHF BFCM 1.125%/14-12-02-2019	409	433.53	0.00	CHF CT GROUP 3.125%/06-27-09-2021	382	441.35	0.00
USD BHP ARTS INTL INTERNATIONAL THE PLANDS (reg. -S-) 5.125%/13-11-03-2023	49,800	50,825.38	0.02	USD CMC HC FINANCING CO LTD 4.125%/17-19-07-2027	43,422	38,189.69	0.01
GBP BNP BILITON FINANCE S. 11 3.25%/15-25-09-2024	5,539	8,361.07	0.00	USD CNOC CURTIS FINANCING NO 1 (reg. -S-) 4.5%/13-08-10-2023	133,475	157,891.55	0.05
USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.625%/15-27-04-2022	92,085	97,173.34	0.03	CHF CDCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/13-02-12-2022	1,368	1,657.12	0.00
USD BIZ FINANCE (reg. -S-) 9.75%/15-22-01-2025	86,290	91,947.85	0.03	EUR CDCA-COLA 1.125%/14-22-09-2022	35,431	45,135.90	0.01
EUR BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25%/16-22-02-2023	26,579	32,892.02	0.01	USD CDCA-COLA 2.55%/16-01-06-2026	161,420	152,731.62	0.05
CHF BNS 1.25%/14-30-04-2024	682	770.68	0.00	USD CDEL CO INC 3.825%/17-01-09-2027	322,889	319,541.27	0.10
CHF BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/17-27-10-2020	136	151.93	0.00	USD COLBUN (reg. -S-) 4.5%/14-10-07-2024	18,675	19,187.75	0.01
GBP BNP PARIBAS S. -17887- (reg. -S-) 1.125%/16-16-06-2022	7,735	10,576.60	0.00	USD COLUMBIA 4.375%/11-12-07-2021	122,780	127,232.66	0.04
				USD COLUMBIA 4.5%/15-28-01-2026	222,889	281,487.76	0.07
				USD COLUMBIA 5%/15-15-06-2045	61,390	62,316.81	0.02
				USD COLUMBIA 6.125%/09-18-01-2041	61,390	70,590.79	0.02
				USD COMCAST 3.375%/13-15-06-2025	645,678	602,713.81	0.20
				CHF COMMONWEALTH BANK AUSTR 0.4%/17-25-09-2026	341	352.30	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NEW YORK BRANCH 2.4%/15-02-11-2020	161,420	150,576.92	0.05	GBP DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.5%/17-30-09-2024	5,389	7,639.26	0.00
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/15-11-02-2020	136	145.73	0.00	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.55%/17-30-09-2024	177,361	171,107.11	0.06
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14-07-02-2022	443	430.07	0.00	EUR DNS BOUTRECHT 2.75%/10-21-03-2022	17,715	24,070.79	0.01
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.5%/14-10-02-2024	602	776.37	0.00	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 5.5%/15-27-01-2023	92,065	94,554.06	0.03
USD COMPANHIA SRI SLEIRA 4.75%/14-17-06-2024	24,900	24,911.95	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.45%/14-30-04-2044	46,042	52,380.10	0.02
EUR COOPERATIVE RASBANK 1.25%/15-23-08-2026	35,431	44,432.52	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.5%/10-06-05-2021	92,065	90,353.86	0.03
CHF COOPERATIVE RASBANK 2%/10-16-09-2021	205	229.59	0.00	USD DUNE ENERGY 1.8%/16-01-09-2021	161,420	153,630.40	0.05
CHF COOPERATIVE RASBANK 3.125%/06-13-09-2026	136	174.28	0.00	USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK 5.375%/17-14-03-2022	31,125	31,859.30	0.01
CHF COOPERATIVE RASBANK 3.625%/09-02-07-2019	409	449.12	0.00	GBP EASTERN POWER NETWORKS 5.75%/04-06-03-2024	6,370	10,641.54	0.00
USD COSP ANHEIMA DE FOMENTO 2.2%/17-19-07-2020	161,420	150,529.14	0.05	CHF EBN 0.5%/14-22-09-2022	570	611.55	0.00
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1%/15-10-11-2020	51,532	64,956.02	0.02	CHF EBN 2.125%/10-27-04-2020	954	1,049.05	0.00
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/12-08-02-2022	153,475	156,976.38	0.05	USD ECOPE ROL 5.375%/15-26-06-2026	31,125	32,488.90	0.01
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/15-15-07-2023	18,675	19,054.48	0.01	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.5%/15-24-08-2020	61,390	66,620.24	0.02
USD CORPORACION NACIONAL DEL COMERCIO DE CHILE (reg. -S-) 4.5%/15-16-09-2023	42,978	44,720.50	0.01	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.78%/16-20-03-2022	30,666	34,181.16	0.01
CHF CORPORACION ANHEIMA DE FOMENTO 1.375%/15-11-02-2021	279	297.45	0.00	CHF ECF 0.2%/16-14-10-2024	279	299.50	0.00
CHF CORPORACION ANHEIMA DE FOMENTO 2%/14-05-02-2024	245	263.72	0.00	EUR EDF 4.625%/09-11-09-2024	17,715	26,730.58	0.01
USD COSAN LTD 5.55%/17-20-09-2024	18,675	18,946.40	0.01	EUR EDF FINANCE BV 1.5%/17-22-11-2027	35,431	42,717.87	0.01
USD COSTA RICA (reg. -S-) 4.25%/12-26-01-2023	73,668	71,440.61	0.02	GBP EDF FINANCE BV 6.625%/08-04-01-2024	5,389	10,304.60	0.00
USD COSTA RICA (reg. -S-) 7.158%/15-12-08-2045	30,666	32,288.28	0.01	EUR EF (reg. -S-) 0.375%/15-15-08-2022	23,561	29,514.02	0.01
GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 3.307.1875%/14-22-12-2018	5,339	7,834.15	0.00	GBP EF (reg. -S-) 4.25%/11-07-12-2021	16,924	10,786.68	0.00
GBP COUNCIL OF EUROPE 1.25%/15-23-12-2019	19,444	27,420.19	0.01	EUR EIB SUKUK (reg. -S-) 3.542%/16-31-05-2021	18,675	18,737.29	0.01
EUR COUNCIL OF EUROPE 2.875%/11-31-08-2021	23,561	32,010.97	0.01	CHF EIB 1.125%/12-26-04-2023	1,023	1,144.27	0.00
USD COUNTRY GARDEN HLDGS 5.125%/15-17-01-2025	18,675	17,961.87	0.01	GBP EIB 1.125%/16-07-09-2021	8,309	11,682.15	0.00
GBP CRED SUISSE GROUP FUNDING LTD 2.75%/16-08-08-2025	5,339	7,845.34	0.00	AUD EIB 6.5%/09-07-08-2019	375,000	303,918.73	0.10
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.1%/15-26-01-2026	682	706.53	0.00	USD EL PLUER TO DE LIVERPOOL SAB (reg. -S-) 3.875%/16-06-10-2020	18,675	17,609.59	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18-06-2026	682	712.30	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.375%/09-01-12-2019	61,390	64,256.11	0.02
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.2%/16-30-10-2023	279	283.21	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.65%/05-15-06-2035	42,978	45,205.84	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01-09-2022	682	725.11	0.00	CHF ELULLY A CO 0.15%/16-24-06-2024	222	231.36	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30-10-2024	205	237.06	0.00	USD ENAAR SUKUK ALJARRA 3.635%/16-15-09-2026	18,675	17,713.85	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1%/15-27-01-2025	341	369.50	0.00	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD CHILE ENDESA 4.25%/15-04-2024	18,675	19,025.16	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17-07-2020	818	884.23	0.00	USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA ENTEL (reg. -S-) 4.875%/15-30-10-2024	18,675	18,955.69	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE 1.875%/16-20-12-2035	44,288	56,330.44	0.02	CHF EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO (reg. -S-) 3.75%/16-05-08-2026	122,780	118,188.91	0.04
CHF CREDIT SUISSE AG LONDON 0.55%/16-13-04-2024	682	716.21	0.00	CHF ENERINTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13-12-07-2018	409	426.92	0.00
GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) LIMITED 3%/15-27-05-2022	5,339	8,056.56	0.00	GBP ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.44.5.625%/09-14-06-2024	5,389	9,233.46	0.00
CHF CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-04-09-2021	436	470.00	0.00	EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.78.1.968%/15-27-01-2025	53,146	60,994.62	0.02
USD CREDITO REAL SA DE CV SOFOMER (reg. -S-) 7.25%/16-30-07-2023	31,125	32,631.14	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-08-09-2024	682	709.81	0.00
USD CREDITVALORES SA 9.75%/17-07-07-2022	24,900	25,467.22	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2%/11-20-06-2020	1,023	1,138.93	0.00
USD CREDITVALORES SA 9.75%/18-27-07-2022	12,450	12,731.62	0.00	EUR ENA SPA 1%/17-14-03-2025	53,146	65,256.54	0.02
CHF CRH 1.375%/15-15-03-2023	279	306.70	0.00	GBP ENO INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 5.7.06.467-30-10-2019	5,389	8,324.81	0.00
USD CRDATA (reg. -S-) 8%/13-26-01-2024	61,390	67,866.29	0.02	USD EOT CORP 3.9%/17-08-10-2027	177,361	170,265.47	0.05
USD CRDATA (reg. -S-) 6.375%/11-24-08-2023	61,390	66,385.79	0.02	USD EQUATE PETROCHEMICAL (reg. -S-) 4.4.25%/16-08-11-2026	40,402	40,258.33	0.01
USD CROWN CASTLE INTL CORP 3.65%/17-01-09-2027	177,361	169,551.67	0.05	USD ETHIOPIA (reg. -S-) 6.625%/14-11-12-2024	33,764	34,873.93	0.01
CHF CS GROUP FUNDING 1%/15-14-04-2023	896	944.04	0.00	CHF EUROFIMA BASEL 2%/06-15-05-2026	279	349.14	0.00
USD CSURP SOURCES (reg. -S-) 6.5%/10-21-07-2020	24,900	24,134.00	0.01	CHF EUROHYPO 3.125%/06-14-07-2025	245	311.40	0.00
EUR CYDSA SAB DE CV 6.25%/17-04-10-2027	37,330	37,012.40	0.01	EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.625%/13-17-07-2020	48,717	62,632.19	0.02
EUR DAIMLER 0.875%/16-12-01-2021	17,715	22,254.40	0.01	EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0%/17-29-03-2021	35,431	43,872.59	0.01
EUR DAIMLER 1.4%/16-12-01-2024	17,715	22,621.29	0.01	EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.35%/15-15-10-2020	53,146	66,296.49	0.02
CHF DANISKE BANK (subordinated) 3.125%/13-18-12-2025	280	289.42	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5%/12-31-10-2022	8,365	12,366.76	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08-11-2020	279	281.22	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75%/12-07-12-2027	5,389	9,235.71	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/15-24-07-2023	279	306.20	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.5%/09-15-04-2025	8,060	10,840.34	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.5%/14-26-08-2024	245	279.75	0.00	EUR EXP-IMP BANK KOREA 2%/13-30-04-2020	44,466	56,736.46	0.02
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03-09-2020	682	746.12	0.00	USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY (reg. -S-) 5.3.5.375%/16-24-10-2023	153,475	151,424.14	0.05
GBP DEUTSCHE BANK AG 1.875%/17-26-02-2020	5,339	7,746.27	0.00	USD EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (reg. -S-) 4%/13-14-01-2023	61,390	61,606.95	0.02
CHF DEUTSCHE BANK 0.625%/15-19-12-2023	896	908.87	0.00	CHF EXPORT IMPORT BANK KOREA 0.17%/17-16-07-2025	341	330.10	0.00
EUR DEUTSCHE BANK 1.125%/15-17-03-2025	35,431	41,990.17	0.01	CHF EXPORT IMPORT BANK KOREA 0.253%/18-06-03-2023	136	143.17	0.00
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.5%/09-08-04-2022	5,339	9,223.44	0.00	USD EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 2.875%/16-26-04-2026	92,065	86,306.66	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/17-30-10-2024	35,431	43,876.69	0.01	USD EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (REG. -S-) 3.375%/16-05-06-2026	30,666	28,930.16	0.01
CHF DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-08-12-2023	682	719.77	0.00	CHF EXPORT IMPORT BANK KOREA 1.125%/14-03-08-2019	279	299.76	0.00
USD DBI SUKUK LTD 3.625%/19-06-02-2023	12,450	12,026.48	0.00	USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.4%/16-01-03-2027	338,961	319,475.02	0.10
USD DBI SUKUK 3.664%/17-14-02-2022	28,012	27,665.14	0.01	USD EZDAM SUKUK 4.875%/17-05-04-2022	18,675	16,070.96	0.01
USD DFC INVESTMENTS SUKUK 4.305%/14-12-13-2024	31,125	31,726.33	0.01	GBP FCB BANK PLC 2.707%/16-03-06-2022	5,389	7,966.46	0.00
USD DRAGE GROUP LTD 7.125%/14-01-04-2022	18,675	14,807.70	0.00	USD FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.625%/17-13-01-2023	61,390	60,260.06	0.02
GBP DIGITAL VENTURE HOLDING LL 4.75%/14-13-10-2023	5,339	8,640.15	0.00	EUR FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.5%/14-15-05-2024	85,290	115,030.59	0.04
USD DISCOVERY BANK 3.45%/16-27-07-2026	161,420	152,493.02	0.05	USD FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 4.25%/13-07-05-2025	61,390	61,246.17	0.02
				USD FERRA OVERSEAS FINANCE 4%/17-14-01-2026	43,575	42,080.33	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD FIDUCOMER F/1401 (reg. -S-) 5.25%/14-13.12.2024	18,675	18,147.66	0.01	USD GTI TRACE FINANCE (reg. -S-) 5.895%/14-29.04.2024	31,125	30,140.97	0.01
USD FINANCIERA INDEPENDENCIA 8%/17-13.07.2024	24,900	24,631.63	0.01	USD GULU EUROPE DAC 5.125%/17-31.05.2024	24,900	24,353.44	0.01
GBP FINLAND (reg. -S-) 5. -10-1.625%/15-13.12.2020	23,321	33,187.25	0.01	USD GUATEMALA (reg. -S-) 4.875%/13-13.02.2020	61,390	61,349.30	0.02
EUR FINLAND 4%/09-04.07.2025	74,030	92,970.35	0.03	USD GULF INTERNATIONAL BANK 3.5%/17-25.08.2022	18,675	18,302.25	0.01
EUR FINLAND 4%/09-04.07.2025	17,715	27,543.03	0.01	USD HEWLETT-PACKARD ENTERPRISE 4.4%/16-15.10.2022	163,420	167,479.52	0.05
EUR FINNISH GOVERNMENT -1.444- 0.5%/17-13.03.2022	26,570	32,387.10	0.01	USD HEDRAVAS INT FIN SARL 5.95%/15-24.01.2025	12,450	12,347.29	0.00
GBP FMS WEITMANAGEMENT 1.125%/15-13.12.2019	5,539	7,799.96	0.00	CHF HOLCOM OVERSEAS FINANCE 3.375%/15-25.08.2022	365	400.16	0.00
USD FORD MOTOR CREDIT 3.875%/11-02.08.2021	322,839	345,316.04	0.11	USD HOME DEPOT 3.75%/13-15.02.2024	308,961	348,675.84	0.11
EUR FRANCE OAT 1L 0.1%/12-25.07.2021	35,492	47,270.31	0.02	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 0.65%/16-21.02.2020	11,892	14,556.90	0.00
EUR FRANCE OAT 1L 0.1%/14-01.03.2025	39,302	52,968.24	0.02	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 1.3%/16-22.02.2020	26,573	33,900.86	0.01
EUR FRANCE OAT 1L 0.1%/16-01.03.2021	29,200	38,614.90	0.01	CHF HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	136	142.39	0.00
EUR FRANCE OAT 1L 0.25%/13-25.07.2024	66,359	92,576.98	0.03	GBP HSBC HOLDINGS (reg. -S-) 5. 15-6.5%/09-20.05.2024	5,539	9,580.51	0.00
EUR FRANCE OAT 1L 1.1%/10-25.07.2022	81,566	124,109.25	0.04	USD HSBC USA 2.75%/15-07.08.2020	161,420	160,060.37	0.05
EUR FRANCE OAT 1L 1.35%/09-25.07.2019	51,046	71,045.08	0.02	USD HUAPONG FINANCE 8.5.95%/15-16.01.2025	24,900	26,094.70	0.01
EUR FRANCE OAT 1L 1.85%/10-25.07.2027	81,429	136,161.25	0.04	USD HUAPONG FINANCE 2017 CO 4.75%/17-27.04.2027	52,912	52,102.94	0.02
EUR FRANCE OAT 1L 2.1%/07.25.07.2023	71,410	116,128.45	0.04	EUR HUNGARY 1.75%/17-10.10.2027	17,715	22,232.17	0.01
EUR FRANCE OAT 1L 2.25%/03-23.07.2020	92,582	155,556.67	0.05	USD HUNGARY 5.75%/13-02.11.2023	227,142	251,264.86	0.08
EUR FRANCE OAT 0L 13-25-06.2021	62,181	77,254.64	0.02	GBP HUTCHISON WHARFHAMPOA FIN UK 5.625%/06-24.11.2026	5,539	9,744.40	0.00
EUR FRANCE OAT 0L 16-25-06.2022	152,501	186,362.21	0.06	CHF HYPO NICE GRUPPE BANK 0.2%/17-31.03.2022	682	711.94	0.00
EUR FRANCE OAT 0.25%/15-25.11.2020	11,692	14,627.65	0.00	CHF HYPO VORARBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	341	352.57	0.00
EUR FRANCE OAT 0.5%/14-25.11.2019	31,002	38,806.40	0.01	GBP IBERIOLCA FINANZAS SAU 7.375%/09-29.01.2024	5,539	9,970.84	0.00
EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2025	110,690	138,236.38	0.04	EUR IBM CORP 0.95%/17-23.05.2025	44,288	54,529.09	0.02
EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2026	97,438	120,371.62	0.04	EUR IBM 0.5%/16-07.09.2021	17,715	22,041.53	0.01
EUR FRANCE OAT 1L 14-25-11.2025	66,610	85,778.58	0.03	EUR IBM 1.8%/16-17.05.2019	242,129	240,206.67	0.08
EUR FRANCE OAT 1.75%/13-25.05.2023	53,146	71,245.03	0.02	GBP IBM 2.75%/13-21.12.2020	8,309	12,009.65	0.00
EUR FRANCE OAT 3.25%/11-25.10.2022	66,610	90,737.20	0.02	CHF IBERDROLA 1.875%/15-07.10.2022	136	144.74	0.00
EUR FRANCE OAT 3.25%/13-25.05.2024	48,894	67,868.96	0.02	EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE (reg. -S-) 1.375%/17.27.01.2025	688,063	661,950.20	0.21
EUR FRANCE OAT 3L 11-25-04.2022	53,146	70,309.70	0.02	GBP INFUSAL TODA COO (reg. -S-) STEP UP 09-17.02.2022	31,002	36,363.73	0.01
EUR FRANCE OAT 3L 13-25.10.2021	35,431	49,240.10	0.02	USD INDIAN RAILWAY FINANCE 3.055%/17-13.12.2027	5,539	9,805.63	0.00
EUR FRANCE OAT 3.5%/10-25.04.2020	62,181	86,082.19	0.03	USD INDONESIA EXIMBANK 3.875%/17-06.04.2024	18,675	17,900.90	0.01
EUR FRANCE OAT 3.5%/10-25.04.2020	70,682	98,176.06	0.03	USD INDONESIA PEG -S- 5.25%/19.17.01.2042	96,224	96,530.20	0.03
EUR FRANCE OAT 4.25%/07.25.10.2023	48,894	74,216.59	0.02	USD INDONESIA PEG -S- 7.75%/08.17.01.2038	61,390	64,737.05	0.02
EUR FRANCE OAT 6L 04-25-10.2025	7,618	13,365.98	0.00	USD INDONESIA PEG -S- 7.75%/08.17.01.2038	61,390	65,200.47	0.02
EUR FRANCE 25.05.2020	37,025	46,012.61	0.01	USD INDONESIA PEG -S- 8.5%/06-12.10.2036	61,390	67,187.30	0.03
USD FRANCHISE DEVELOPMENT (reg. -S-) 6.75%/11-15.04.2021	34,237	36,953.22	0.01	USD INDONESIA PEG -S- 8.5%/06-12.10.2036	61,390	65,240.17	0.02
USD FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5%/17-16.02.2020	18,675	18,478.73	0.01	GBP ING BANK (reg. -S-) 5. -35- 5.375%/11-15.04.2021	13,849	21,634.57	0.01
USD GABON RE PUBLIC (reg. -S-) 6.95%/15-16.06.2025	36,834	37,383.09	0.01	CHF ING BANK 1L 13-14.09.2018	255	215.25	0.00
USD GAS NATURAL LUXIADO QUINTERO (reg. -S-) 4.634%/14-31.07.2029	24,900	25,295.66	0.01	EUR ING GROUP 0.75%/17-09.03.2022	44,288	54,387.26	0.02
USD GAZ CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/17-23.03.2027	24,900	24,732.42	0.01	USD INOVA ENERGY LTD 5.075%/17-09.11.2027	24,900	24,206.70	0.01
CHF GDF SUJEF 5.625%/12-01.10.2024	270	308.41	0.00	EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL (reg. -S-) 5.436-4.75%/13-30.04.2020	31,002	42,139.90	0.01
EUR GDF CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25%/13-20.07.2020	23,561	30,892.31	0.01	CHF INS INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07-25.06.2022	218	288.60	0.00
CHF GECC 3.125%/04-06.12.2019	1,364	1,508.61	0.00	USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB S.-510-1-00-1.75%/15.14.04.2022	484,259	465,694.50	0.15
USD GENERAL MOTORS FIN. CO 3.15%/17-30.06.2022	177,561	173,703.06	0.06	USD INTERBANK PERU PBC TO PERU 6.625%/14-19.03.2023	12,450	13,633.62	0.00
USD GEOPARK LTD 6.5%/17-31.09.2024	24,900	24,910.21	0.01	USD INTERCORP FIN SERVIC 4.125%/17-19.10.2027	37,360	34,976.76	0.01
EUR GERMANY 1L 0.1%/15.15.04.2025	54,592	75,638.50	0.02	EUR INTESA SANPAOLO 1.125%/15-14.01.2020	35,401	44,398.54	0.01
EUR GERMANY 0L 16-15.08.2020	35,431	44,110.51	0.01	USD IRAD (reg. -S-) STEP UP 06-15.01.2028	49,112	47,024.60	0.02
EUR GERMANY 0L 16-15.08.2020	53,146	63,864.37	0.02	USD IRELAND TREASURY BOND 1%/16-15.05.2026	17,715	22,435.07	0.01
EUR GERMANY 0.25%/17-15.02.2027	25,687	31,226.24	0.01	EUR IRISH TSY 2022 0L 17-18.10.2022	70,882	87,114.22	0.03
EUR GERMANY 1L 14-15.08.2024	37,025	48,213.79	0.02	EUR ITALY BTP 0.1%/16-15.05.2022	35,661	46,667.70	0.02
EUR GERMANY 1L 15-15.08.2025	31,002	40,394.80	0.01	EUR ITALY BTP 0.1%/16-15.05.2022	78,710	119,019.30	0.04
EUR GERMANY 1.5%/12-04.09.2022	34,014	45,065.98	0.01	EUR ITALY BTP 0.1%/16-15.05.2022	77,689	114,406.11	0.04
EUR GERMANY 1.5%/13-15.05.2023	62,181	82,706.19	0.03	EUR ITALY BTP 0.1%/16-15.05.2022	80,361	194,217.02	0.04
EUR GERMANY 1.5%/13-15.05.2023	53,146	70,754.16	0.02	EUR ITALY BTP 0.7%/15-21.05.2020	68,027	85,277.62	0.03
USD GHANA (reg. -S-) 7.875%/13-07.08.2023	30,636	38,565.81	0.01	EUR ITALY BTP 0.95%/16-10.03.2023	65,021	44,292.52	0.01
USD GHANA (reg. -S-) 8.125%/14-10.01.2026	30,636	38,565.81	0.01	EUR ITALY BTP 1.05%/14-01.12.2019	62,161	76,276.91	0.03
USD GILEAD SCIENCES 4.4%/11-01.12.2021	80,710	84,016.44	0.03	EUR ITALY BTP 1.25%/16-01.12.2026	26,573	31,890.03	0.01
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.625%/14-02.12.2019	44,496	55,378.92	0.02	EUR ITALY BTP 1.45%/15-15.09.2022	35,401	45,387.68	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE (reg. -S-) 5. 14-3.375%/12-20.12.2027	5,539	8,441.14	0.00	EUR ITALY BTP 1.55%/15-01.06.2025	17,715	22,195.26	0.01
CHF GLENKORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	818	877.40	0.00	EUR ITALY BTP 1.85%/17-15.05.2024	35,401	45,776.36	0.01
USD GLOBAL BANK CORPORATION 4.5%/16-20.10.2021	49,800	50,270.61	0.02	EUR ITALY BTP 2%/15-01.12.2025	26,573	34,127.36	0.01
EUR GLOBAL SMITH HOLDINGS L 2.25%/17-31.05.2027	17,715	22,142.40	0.01	EUR ITALY BTP 2.15%/14-15.12.2021	62,161	81,882.90	0.03
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (reg. -S-) 4.875%/10-07.10.2020	43,575	44,029.49	0.01	EUR ITALY BTP 2.25%/17-01.06.2027	35,401	45,582.91	0.01
CHF GOLDMAN SAHGS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	545	563.86	0.00	EUR ITALY BTP 3.75%/10-01.03.2021	62,181	84,800.44	0.03
EUR GOLDMAN SAHGS GROUP INC 1.375%/17-13.05.2024	35,431	44,112.69	0.01	EUR ITALY BTP 4%/10-01.09.2020	141,723	191,806.05	0.06
GBP GOLDMAN SAHGS GROUP (reg. -S-) 5. -F- 4.25%/14-26.01.2020	5,539	8,650.88	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.03.2020	62,161	83,090.73	0.03
CHF GOLDMAN SAHGS GROUP S. -F- 1.625%/13-06.02.2020	177	191.12	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.09.2019	37,025	48,519.33	0.02
CHF GOLDMAN SAHGS GROUP 1.25%/14-11.09.2019	818	871.64	0.00	EUR ITALY BTP 4.5%/04-01.02.2020	54,741	73,240.33	0.02
EUR GOLDMAN SAHGS GROUP 2%/15-27.07.2023	17,715	22,870.75	0.01	EUR ITALY BTP 4.5%/09-01.03.2019	48,894	62,813.59	0.02
USD GOLDMAN SAHGS GROUP 3%/17-26.04.2022	645,678	684,075.24	0.20	EUR ITALY BTP 4.75%/09-01.06.2023	35,401	52,681.62	0.02
GBP GOLDMAN SAHGS GROUP 7.125%/08-07.08.2025	5,539	10,180.92	0.00	EUR ITALY BTP 4.75%/11-01.09.2021	53,146	75,538.65	0.02
USD GREEND DUTCH BV 5.25%/17-24.07.2024	18,675	17,943.50	0.01	EUR ITALY 1L 2.35%/14-15.09.2024	60,220	88,069.07	0.03
USD GRUPO HAD SAB DE CV 5.75%/17-07.07.2027	24,900	24,813.10	0.01	EUR ITALY 1L 3.1%/11-15.09.2026	57,185	94,191.12	0.03
USD GRUPO LIDERONER S. -F- (reg. -S-) 7.875%/17-01.04.2024	18,675	30,269.66	0.01	EUR ITALY 1.35%/11-15.04.2022	12,046	15,387.22	0.00
				EUR ITALY 2.5%/14-01.12.2024	17,715	23,676.45	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR ITALY 3.75%/06-01-08-2021	23,561	32,442.73	0.01	USD MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875%/17- 19-01-2020	18,675	16,961.01	0.01
USD MORY COAST (reg -S-) 5.375%/14-03-07-2024	32,085	30,202.52	0.03	EUR MOLSON COORS BREWING 1.25%/15- 15-07-2024	53,146	65,528.49	0.02
CHF JACOBSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17- 18-07-2025	545	569.27	0.00	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL (reg -S-) 0.65%/16-26-07-2022	1,023	1,082.14	0.00
USD JAMAICA 6.75%/15-26-04-2028	73,666	81,964.14	0.03	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15- 30-12-2021	60	72.44	0.00
USD JAMAICA 5%/07-15-03-2039	30,696	36,882.70	0.01	USD MORISOLA (reg -S-) 2.5.125%/12- 05-12-2022	30,665	30,086.51	0.01
USD JAPAN TOBACCO 2%/16-13-04-2021	201,774	155,949.17	0.06	EUR MORGAN STANLEY 1.75%/15-30-01-2025	53,146	67,256.00	0.02
USD JOHNSON & JOHNSON 2.5%/17-15-01-2026	161,420	155,229.08	0.05	USD MORGAN STANLEY 2.75%/17-19-05-2022	355,123	346,326.54	0.11
GBP JOHNSON & JOHNSON 5.5%/07-06-11-2024	8,309	14,441.75	0.00	USD MORGAN STANLEY 3.125%/18-28-01-2023	322,889	318,222.44	0.10
CHF JPMORGAN CHASE 0.3%/15-04-12-2023	919	978.49	0.00	USD MOROCCO (reg -S-) 4.25%/12-11-12-2022	30,665	31,864.96	0.01
EUR JPMORGAN CHASE 1.375%/14-16-09-2021	25,573	33,928.33	0.01	USD MOROCCO (reg -S-) 5.5%/12-11-12-2022	30,665	32,737.58	0.01
EUR JPMORGAN CHASE 2.75%/18-01-02-2023	53,146	71,896.65	0.02	USD MPLX 4.125%/17-01-03-2027	161,420	160,266.98	0.05
USD JPMORGAN CHASE 4.4%/10-22-07-2020	322,839	302,614.60	0.11	CHF MUEHLBACHER HYPOTHEKENBANK 0.3%/17- 30-12-2024	327	339.65	0.00
CHF JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06-11-2020	361	390.54	0.00	CHF MUNICIPALITY FINANCE 1.875%/12- 08-06-2027	341	388.68	0.00
USD JPMORGAN CHASE 2.992%/16-15-01-2023	355,123	348,073.75	0.11	USD MYLAN 3.55%/16-15-06-2026	177,361	172,243.50	0.06
USD JPI BANK FOR INTL COOP 2.25%/16- 04-11-2026	129,136	120,586.46	0.04	USD MYRAD INTL HOLDINGS BV 4.85%/17- 06-07-2027	31,125	31,730.30	0.01
USD JSL EUROPE 7.75%/17-26-07-2024	43,575	44,462.02	0.01	USD NAMBA (reg -S-) 5.5%/11-03-11-2021	36,884	38,026.78	0.01
USD JZW STEEL 5.25%/17-10-04-2022	24,900	24,514.04	0.01	GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK 5.395. 5.125%/09-09-12-2021	10,857	17,107.11	0.01
USD KAZARGO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING (reg -S-) 5.1.4.625%/13-04-03-2023	61,390	61,252.31	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16- 19-01-2023	682	735.93	0.00
USD KAZAKHSTAN (reg -S-) 3.875%/14-14-10-2024	214,864	218,106.83	0.07	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18- 13-03-2024	366	142.74	0.00
USD KAZAKHSTAN TEMP ZHOLY FINANCE (reg -S-) 6.95%/12-10-07-2042	61,390	68,819.22	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17- 31-12-2023	682	705.69	0.00
USD KAZTRANS-GAS JSC 4.375%/17-26-08-2027	40,402	38,926.16	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15- 06-06-2022	136	144.60	0.00
USD KENTRA (reg -S-) 5.875%/14-26-06-2019	45,042	47,254.66	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/13- 17-04-2020	273	290.46	0.00
EUR KFW 0.375%/14-22-07-2019	53,146	66,127.65	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14- 10-12-2021	273	296.03	0.00
GBP KFW 0.375%/17-15-12-2020	5,539	7,629.62	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13- 08-09-2023	265	230.67	0.00
EUR KFW 0.625%/15-15-01-2025	17,715	22,166.65	0.01	EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.875%/12- 13-01-2023	23,561	31,149.19	0.01
GBP KFW 1.125%/15-20-12-2019	17,698	25,212.96	0.01	GBP NATIONAL BUILDING SOCIETY (reg -S-) S. - 95% 2%/16-06-06-2026	13,849	20,581.72	0.01
CHF KFW 2.5%/05-25-06-2025	205	358.63	0.00	EUR NETHERLANDS (reg -S-) 1.75%/13-15-07-2023	68,027	91,549.21	0.03
GBP KFW 5.55%/01-07-06-2021	11,079	17,677.24	0.01	EUR NETHERLANDS 0.5%/16-15-07-2026	26,573	32,940.09	0.01
USD KENDER MORGAN 4.35%/14-01-06-2025	161,420	162,615.64	0.05	EUR NETHERLANDS 2%/14-15-07-2024	26,573	36,490.56	0.01
USD KING POWER CAPITAL 5.625%/14-03-11-2024	18,675	20,261.44	0.01	GBP NETWORK RAIL FINANCE 4.625%/05- 21-07-2020	15,511	23,544.46	0.01
USD KINGDOM OF BAHRAIN 7.5%/17-20-09-2047	18,675	17,082.96	0.01	CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE (reg -S-) 5.663%/13-07-09-2023	15,586	23,588.59	0.01
USD KINGDOM OF JORDAN (reg -S-) 5.75%/16- 31-01-2027	61,390	59,758.00	0.02	CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14- 13-05-2019	682	721.13	0.00
AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17-04-2023	19,000	15,725.15	0.01	USD NEWELL RUBBERMAID 4.25%/15-01-04-2026	161,420	159,974.81	0.05
CHF KOMMUNIKREDIT 0.625%/15-09-07-2027	273	297.56	0.00	USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.55%/17- 03-08-2027	177,361	172,675.53	0.06
GBP KORNBLAUKE KFN (reg -S-) S. 24.5%/11- 18-11-2026	5,539	9,092.51	0.00	USD NINGRA (reg -S-) 6.75%/11-28-01-2021	46,042	48,522.21	0.02
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12- 21-12-2018	102	107.65	0.00	USD NISOURCE INC 3.49%/17-15-05-2027	177,361	171,640.35	0.06
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12- 23-10-2019	341	359.10	0.00	EUR NORDEA BANK FINLAND 2.25%/12-03-05-2019	23,561	29,800.13	0.01
USD KOREA GAS CORPORATION (reg -S-) T. -11- 2.25%/16-18-07-2026	18,675	16,618.07	0.01	CHF NORDEA BANK 0.25%/15-27-11-2028	682	715.50	0.00
EUR KOREA GAS 1.125%/13-12-02-2020	232	248.47	0.00	CHF NORDEA BANK 0.35%/15-23-06-2025	216	231.81	0.00
EUR KOREA GAS 2.375%/13-15-04-2019	15,412	19,399.42	0.01	CHF NORDEA BANK 0.75%/14-04-10-2019	682	724.76	0.00
USD KOREA NATIONAL OIL (reg -S-) 2.625%/16- 14-04-2026	242,129	252,511.96	0.07	CHF NORDEA BANK 0.875%/13-25-09-2018	136	143.50	0.00
USD KRAFT HEINZ FOODS 3%/16-01-06-2026	177,361	164,054.37	0.05	CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/13-30-04-2025	409	429.09	0.00
USD KSA SUKUK (reg -S-) 3.625%/17-20-04-2027	18,675	17,966.66	0.01	EUR NORWICH GRIMMAN CORP 2.95%/17- 15-01-2025	355,123	340,552.25	0.11
USD KSA SUKUK (reg -S-) 3.625%/17-20-04-2027	18,675	19,077.45	0.01	EUR NOVARTIS FINANCE (reg -S-) 0.125%/16- 30-09-2023	17,715	21,886.12	0.01
USD KUNDT PROJEKTS COMPANY 5%/16- 15-03-2023	31,125	31,826.56	0.01	GBP NWB BANK 1%/17-15-06-2022	5,539	7,674.07	0.00
EUR LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0.5%/17- 16-02-2027	44,288	53,549.04	0.02	CHF NWB BANK MEDLERHOSE GEEMEENTEN ERFG 1.125%/13-19-04-2023	1,081	1,212.58	0.00
CHF LANDSHYPOTEK 1.5%/14-11-24-10-2019	205	216.30	0.00	EUR NMB (reg -S-) S. -1418-0.5%/15-27-10-2022	37,025	46,349.11	0.01
USD LEBANESE REPUBLIC (reg -S-) S. 55. 6.375%/19-09-03-2023	153,475	154,442.90	0.05	CHF OEBB 1%/12-08-09-2021	341	373.41	0.00
USD LEBANESE REPUBLIC (reg -S-) S. 61-1444- 5.67%/11-27-11-2026	122,780	117,518.54	0.04	CHF OEBB 2.625%/06-22-11-2024	136	167.38	0.00
CHF LGT BANK 1.5%/14-10-05-2021	1,091	1,196.34	0.00	CHF OEBB 3%/07-14-06-2022	273	324.36	0.00
USD LITENDO CAPITAL (reg -S-) 4.95%/16- 14-09-2026	18,675	17,734.53	0.01	CHF OEBB ESTERSRICHSCHE KONTROLLBANK 1.125%/13-24-07-2020	260	282.98	0.00
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.5%/17- 12-09-2027	35,431	42,974.30	0.01	USD OFFICE CHESAIRE OES PHOSPHATES (reg -S-) 4.5%/15-22-10-2025	18,675	18,451.65	0.01
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25%/17- 18-10-2024	5,539	7,624.11	0.00	USD OMAN (reg -S-) 5.375%/17-08-03-2027	61,390	59,928.36	0.02
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.55%/15- 15-01-2026	177,361	176,536.37	0.06	USD OMAN (reg -S-) 6.5%/17-08-03-2047	30,665	29,075.99	0.01
CHF MACQUARIE BANK 0.625%/15-04-09-2023	216	231.92	0.00	USD ONGC VIDESH (reg -S-) 4.625%/14-15-07-2024	18,675	19,188.38	0.01
CHF MACQUARIE BANK 1.25%/12-29-11-2018	273	290.05	0.00	CHF ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17- 26-06-2023	409	413.41	0.00
CHF MACQUARIE BANK 3%/12-26-11-2022	273	322.37	0.00	AUD ONTARIO 6.25%/10-29-09-2020	255,000	288,079.76	0.08
USD MAP GLOBAL SECURITIES (Luxembourg) PLC- TO FLUCLTERS 6.375%/18-08-2026	31,125	31,081.74	0.01	USD OORTOED INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 3.75%/16-22-06-2026	18,675	18,036.94	0.01
USD MALAYSIA SUKUK (reg -S-) 3.043%/15- 22-04-2026	32,086	30,160.16	0.01	CHF OP CORPORATE BANK 1%/14-14-07-2021	682	735.79	0.00
GBP MARSH & SPENCER (reg -S-) S. 128. 6.125%/11-26-12-2021	5,539	6,971.96	0.00	USD ORACLE CORP 3.25%/17-15-11-2027	355,194	354,201.50	0.11
CHF MATERIELLSKAPET 2.125%/11-14-02-2020	682	743.62	0.00	USD PACASMA YD (reg -S-) 4.5%/15-03-02-2023	12,450	12,473.15	0.00
CHF MCCONALD'S 0.175%/16-04-10-2024	205	211.66	0.00	USD PAKISTAN (reg -S-) 8.25%/14-15-04-2024	61,390	64,170.78	0.02
USD MCCONALD'S 3.75%/15-30-01-2026	161,420	162,989.65	0.05	USD PANAMA 3.875%/16-17-08-2028	61,390	61,906.72	0.02
USD MENDOZA PROVINCE 8.375%/16-19-05-2024	12,450	13,273.69	0.00	PANAMA 6.75%-06-26-01-2026	61,390	77,677.16	0.03
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1%/14-19-06-2022	477	521.03	0.00	USD PANAMA 7.125%/05-29-01-2026	184,169	255,961.46	0.07
USD MFW LUX SA 6.95%/18-03-04-2026	24,900	24,654.18	0.01	USD PARAGUAY (reg -S-) 5.5%/16-15-04-2026	61,390	64,075.63	0.02
USD MICROSOFT 1.1%/16-08-08-2029	322,839	317,350.77	0.10	USD PARAGUAY (reg -S-) 6.1%/14-11-08-2044	30,665	33,290.37	0.01
EUR MICROSOFT 2.125%/13-06-12-2021	37,025	40,705.12	0.02	USD PERIOD INC 3%/17-15-10-2027	282,404	271,001.18	0.09
USD MICROSOFT 3.3%/17-06-02-2027	242,129	240,630.92	0.08	USD PERU 6.55%/07-14-03-2037	30,665	39,437.74	0.01
USD MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR (reg -S-) 6%/15-15-08-2025	24,900	25,666.91	0.01	USD PERU 7.35%/05-21-07-2025	122,780	152,124.63	0.05
USD MINE JSCA CAPITAL BV 4.625%/17-10-06-2030	46,607	45,149.61	0.01				
USD MINERVA LUXEMBOURG (reg -S-) 6.5%/15- 30-09-2026	18,675	17,952.84	0.01				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 90

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD PERU 0.75%/03-31-11-2030	30,695	46,080.74	0.01	USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.625%/17-28-11-2047	30,655	31,868.68	0.01
USD PERUSAHAAN PERSERO PT BUK NISARA INDONESIA TBK (reg. -S-) 5.25%/12-24-10-2042	61,390	60,204.38	0.02	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3%/15-01-02-2028	177,361	169,471.77	0.05
USD PETRA OILMIDRES US TREASURY (reg. -S-) 7.25%/17-01-05-2022	31,125	31,162.04	0.01	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7%/15-01-03-2041	61,390	58,211.71	0.02
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75%/15-01-02-2029	31,125	30,112.19	0.01	USD REPUBLIC OF SENEGAL 6.25%/17-23-05-2033	61,390	60,577.63	0.02
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375%/17-12-01-2027	62,230	67,436.67	0.02	EUR REPUBLIC OF SLOVENIA 2.125%/15-26-07-2025	17,715	24,267.32	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUELA (reg. -S-) 9%/11-17-11-2021	61,390	19,868.82	0.01	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.35%/15-12-10-2020	61,390	57,504.88	0.02
USD PETROLEOS DE VENEZUELA 5.5%/07-12-04-2027	184,169	52,672.47	0.02	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.65%/17-27-09-2027	61,390	60,635.34	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.5%/11-02-05-2041	30,695	30,522.71	0.01	USD REPUBLIC OF SRI LANKA 6.5%/17-11-05-2027	92,065	90,737.40	0.03
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21-09-2047	46,042	46,604.08	0.02	USD REYNOLDS AMERICAN 4.48%/15-12-06-2025	163,400	165,049.03	0.05
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875%/16-04-02-2026	184,169	201,906.80	0.07	USD RHO OVERSEAS FINANCE 2015 (reg. -S-) 4.75%/16-06-09-2021	31,125	29,870.97	0.01
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-30-04-2019	692	730.03	0.00	CHF ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23-09-2022	545	612.55	0.00
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.5%/15-03-03-2027 -C14-	152,905	164,420.95	0.05	USD ROCKWELL COLLINS 3.5%/17-15-08-2027	177,361	171,386.31	0.06
USD PETROLEOS VENEZUELA (REG.-S-) 6%/14-16-05-2024	61,390	16,600.42	0.01	USD ROMANIA (reg. -S-) 4.375%/13-22-06-2029	92,065	94,657.56	0.03
USD PETROLEUM CO TRINIDAD & TOBAGO (reg. -S-) 0.75%/09-09-06-2024	30,695	32,440.53	0.01	USD ROMANIA (reg. -S-) 6.125%/14-22-01-2044	30,695	36,940.71	0.01
USD PETRONAS CAPITAL (REG. -S-) 3.5%/15-10-03-2025	92,065	90,515.57	0.03	EUR ROMANIA 2.875%/17-19-04-2027	17,715	22,219.31	0.01
USD PETRONAS CAPITAL (reg. -S-) 4.5%/15-10-03-2045	30,695	31,780.90	0.01	USD ROYAL BANK OF CANADA 5. -G- 2.75%/17-01-02-2022	112,964	111,490.76	0.04
USD PETROPOLYOVSK 2016 0.125%/17-14-11-2022	31,125	30,019.13	0.01	CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.025%/14-09-04-2019	545	577.19	0.00
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12-18-09-2020	60	734.44	0.00	USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 4.8%/16-06-04-2042	163,400	166,510.69	0.05
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.625%/14-10-03-2024	205	230.65	0.00	CHF ROYAL BK CANADA TORONTO BRANCH 0.75%/13-23-10-2018	136	143.56	0.00
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14-03-08-2021	28,561	30,297.27	0.01	USD RURAL ELECTRIFICATION 4.625%/16-22-03-2030	24,900	26,636.03	0.01
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11-06-12-2021	1,364	1,526.54	0.00	USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.625%/12-04-04-2042	31,125	31,144.61	0.01
USD PHILIPPINES 5.75-13-01-2037	92,065	104,251.89	0.03	USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.625%/12-04-04-2042	61,390	66,188.75	0.02
CHF PKF BANK POLSKO SA 0.3%/17-02-11-2021	279	285.92	0.00	USD SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45%/17-05-05-2024	18,675	18,309.53	0.01
USD PNC BANKNA 2.45%/15-06-11-2020	161,420	159,170.94	0.05	USD SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.5%/17-18-09-2032	12,450	12,529.68	0.00
EUR POLAND (reg. -S-) 5. -G- 0.875%/15-14-10-2021	8,850	11,200.84	0.00	GBP SANTANDER UK GROUP (reg. -S-) 5. -B0001- 3.625%/15-14-01-2025	5,509	8,294.40	0.00
CHF POLAND 15/14-17-09-2021	382	412.64	0.00	USD SANTANDER UK 2.875%/16-06-06-2021	177,361	174,212.66	0.06
USD POLAND 3.25%/16-06-04-2030	122,780	121,304.92	0.04	USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4.5%/12-14-11-2022	37,360	37,306.86	0.01
USD POLAND 4%/14-22-01-2024	122,780	127,889.60	0.04	CHF SEABANK 2%/11-06-12-2018	341	362.27	0.00
USD POLYUS FINANCE PLC 4.7%/10-29-01-2024	24,900	24,539.45	0.01	USD SCF CAPITAL (reg. -S-) 5.375%/16-16-06-2029	153,475	156,343.00	0.05
USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.25%/17-07-02-2023	18,675	18,954.75	0.01	USD SENEGAL (reg. -S-) 6.25%/14-30-07-2024	30,695	31,966.29	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD 3.75%/17-06-12-2027	31,125	29,096.58	0.01	CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15-21-06-2023	906	622.98	0.00
USD POWER SECTOR ASSETS AND LIABILITIES MANAGEMENT (reg. -S-) 7.305%/09-02-12-2024	153,475	166,414.60	0.06	EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.25%/15-15-03-2022	39,600	50,919.00	0.02
USD PRESS METAL LABUAN LTD 4.6%/17-30-10-2022	18,675	17,998.59	0.01	GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2%/14-20-12-2019	5,509	7,876.66	0.00
EUR PROCTER & GAMBLE CO /THE 0.5%/17-03-10-2024	35,431	43,131.29	0.01	USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.25%/15-11-05-2025	322,889	320,479.08	0.10
USD PROSPEROUS RAY 4.625%/13-12-11-2023	18,675	19,504.84	0.01	USD SIBUR OIL COMPANY III 3.064%/16-06-09-2021	18,675	18,332.11	0.01
USD PROVEN GLORY CAPITAL 3.25%/17-21-02-2022	24,900	24,326.05	0.01	USD SIEMENS FINANCIERINGSGESELLSCHAFT (reg. -S-) 3.25%/15-27-05-2025	242,129	209,795.47	0.08
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCDC-32 0.37%/13-10-12-2023	932,000	755,765.33	0.24	EUR SIEMENS FINANCIERINGSGESELLSCHAFT 1.75%/18-12-08-2021	17,715	22,886.00	0.01
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCDC-9 2.25%/16-02-06-2026	161,420	161,861.67	0.05	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 0.625%/17-12-04-2027	46,687	45,336.83	0.01
USD PROVINCE OF BUENOS AIRES (reg. -S-) 7.875%/16-10-06-2027	135,230	189,665.18	0.04	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 5.5%/15-16-03-2025	61,390	59,270.01	0.02
CHF PROVINCE OF ONTARIO 2.375%/10-07-05-2020	177	196.40	0.00	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 5.5%/15-16-03-2025	11,692	14,568.81	0.00
USD PROVINCE OF ONTARIO 3%/10-28-09-2020	28,561	31,228.27	0.01	USD SINOPEC GROUP (reg. -S-) 1%/15-29-04-2022	33,764	32,240.95	0.01
USD PROVINCE OF ONTARIO 3.25%/14-15-06-2024	322,839	324,801.90	0.10	USD SINOPEC GROUP (reg. -S-) 3.25%/15-28-04-2025	12,450	13,042.12	0.00
USD PROVINCE OF QUEBEC S. -QO- 2.875%/14-16-10-2024	242,129	289,649.67	0.08	EUR SKANSKA NETWORKS MEXICO (reg. -S-) 0.25%/14-07-11-2021	23,561	29,747.86	0.01
CHF PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-08-02-2024	279	308.84	0.00	GBP SKY (reg. -S-) 5. 5.2.875%/14-24-11-2020	5,509	8,043.11	0.00
USD PROVINCE OF QUEBEC 2.75%/17-12-04-2027	548,025	581,730.42	0.17	CHF SLOVAKIA 2.125%/13-16-10-2023	150	174.17	0.00
USD PROVINCIA DE COCODOBA 7.125%/17-01-08-2027	135,230	134,468.30	0.04	CHF SNCF MOBILITES 2.625%/06-18-12-2021	692	785.96	0.00
USD PUMA INTERNATIONAL FINAN 5%/19-24-01-2026	24,900	23,890.30	0.01	CHF SNCF MOBILITES 2.75%/09-23-01-2019	136	146.42	0.00
USD QIB SUKUK 3.25%/17-23-05-2022	40,402	38,968.43	0.01	CHF SNCF RESEAU 2.875%/09-23-02-2021	279	332.69	0.00
CHF QUEBEC 0.75%/14-21-11-2024	206	311.72	0.00	EUR SOCIETE GENERALE 1.125%/18-23-01-2025	55,146	64,733.33	0.02
CHF QUEBEC 1.125%/13-22-05-2023	136	150.58	0.00	USD SOUTH AFRICA 4.665%/15-17-01-2024	171,892	172,355.19	0.06
EUR RABOBANK INTERNATIONAL EQUITY DERIVATIVES 4%/12-11-01-2022	11,692	16,408.70	0.01	USD SOUTHERN CO 2.35%/16-01-07-2021	164,420	156,625.36	0.05
GBP RABOBANK NEDERLAND 1%/13-26-05-2020	1,500	1,612.48	0.00	USD SOUTHERN CO 2.55%/16-01-07-2020	177,361	172,772.64	0.06
GBP RABOBANK NEDERLAND 2.25%/15-23-03-2022	7,755	11,174.31	0.00	USD SOUTHERN CO 3.25%/16-01-07-2026	177,361	168,587.51	0.05
CHF RABOBANK 2%/12-06-02-2019	205	218.20	0.00	USD SOUTHERN GAS CORRIDOR C/JSC (reg. -S-) 6.875%/16-24-03-2026	61,390	67,778.05	0.02
USD RELIANCE INDUSTRIES (reg. -S-) 4.125%/15-20-01-2025	31,125	30,969.29	0.01	GBP SOUTHERN GAS NETWORK PLC 4.875%/11-08-10-2023	5,509	8,891.07	0.00
USD REPUBLIC OF ANGOLA (reg. -S-) 9.5%/15-12-11-2025	24,536	27,794.12	0.01	GBP SOUTHERN GAS NETWORKS 2.55%/15-08-02-2025	5,509	7,883.14	0.00
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.875%/17-26-01-2027	131,988	134,689.91	0.04	EUR SPAIN IAL 0.3%/15-30-11-2021	22,203	30,410.60	0.01
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.125%/17-20-06-2117	30,695	28,283.52	0.01	EUR SPAIN IAL 0.55%/13-30-11-2019	43,728	57,001.15	0.02
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.625%/17-22-04-2040	92,065	91,307.54	0.03	EUR SPAIN IAL 0.65%/16-30-11-2027	29,271	39,800.20	0.01
USD REPUBLIC OF ECUADOR 7.875%/16-23-01-2020	122,780	117,990.01	0.04	EUR SPAIN IAL 1.05%/13-30-11-2024	58,863	68,296.64	0.03
GBP REPUBLIC OF FINLAND 1.5%/14-10-12-2019	5,509	7,044.88	0.00	EUR SPAIN 0.4% 17-30-04-2022	88,577	110,923.35	0.04
USD REPUBLIC OF KENYA 7.25%/16-20-02-2020	30,695	32,127.14	0.01	EUR SPAIN 0.75%/16-30-07-2021	17,715	22,477.27	0.01
USD REPUBLIC OF NIGERIA 6.5%/17-28-11-2027	42,973	43,682.59	0.01	EUR SPAIN 1.15%/15-30-07-2020	17,007	21,634.24	0.01
USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.14%/18-23-02-2030	92,065	95,662.03	0.03	EUR SPAIN 1.3%/16-31-10-2026	31,002	39,291.76	0.01
				EUR SPAIN 1.4%/14-31-01-2020	99,206	125,965.46	0.04
				EUR SPAIN 1.5%/17-30-04-2027	31,002	39,730.23	0.01
				EUR SPAIN 1.6%/14-30-04-2025	35,431	46,490.96	0.01
				EUR SPAIN 1.95%/16-30-04-2028	35,431	47,304.52	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR SPAIN 2.15%/15-01-10-2025	35,431	48,055.75	0.02	GBP UNITED KINGDOM 2.25%/13-07-09-2020	75,014	112,416.41	0.04
EUR SPAIN 2.75%/14-30-04-2019	99,206	126,149.69	0.04	GBP UNITED KINGDOM 2.75%/14-07-09-2024	54,730	84,453.37	0.03
EUR SPAIN 2.75%/14-31-10-2024	35,630	50,121.29	0.02	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/09-07-09-2019	31,741	46,437.47	0.01
EUR SPAIN 3.8%/14-30-04-2024	37,025	54,702.58	0.02	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/10-07-09-2020	70,296	105,590.55	0.03
EUR SPAIN 4%/10-30-04-2020	23,561	31,589.99	0.01	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/11-07-09-2021	82,409	126,827.54	0.04
EUR SPAIN 4.4%/13-31-10-2023	37,025	55,865.10	0.02	GBP UNITED KINGDOM 4%/09-07-08-2022	51,296	80,587.08	0.03
EUR SPAIN 4.6%/09-30-07-2019	22,144	29,039.99	0.01	GBP UNITED KINGDOM 4.25%/06-07-12-2027	8,309	14,721.97	0.00
EUR SPAIN 5.5%/11-30-04-2021	26,579	38,450.39	0.01	GBP UNITED KINGDOM 4.5%/06-07-08-2019	43,752	63,553.50	0.02
EUR SPAIN 5.65%/11-31-01-2022	35,431	53,560.52	0.02	GBP UNITED KINGDOM 4.75%/05-07-03-2020	71,903	108,586.60	0.03
USD SRI LANKA (reg. -S-) 5.875%/10-25-07-2022	30,696	31,207.21	0.01	GBP UNITED KINGDOM 5%/01-07-08-2025	83,314	146,810.52	0.05
USD SRI LANKA (reg. -S-) 6.85%/15-03-11-2025	61,390	63,719.57	0.02	USD UNITED MEXICAN STATES 4.15%/17- 26-03-2027	500,401	504,319.64	0.16
USD STADCHYPOTHEK (reg. -S-) T. 5.175%/15- 09-04-2020	258,271	253,260.77	0.08	USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES 5.25-2025 2%/13-15-02-2023	1,129,987	1,101,246.84	0.35
EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-13-06-2021	26,579	33,964.94	0.01	USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES 5.25-2026 1.625%/16-15-02-2026	292,484	260,701.96	0.08
USD STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16- 02-06-2027	18,675	18,101.30	0.01	USD UNITED STATES 5.25-2024 2.75%/14- 15-02-2024	1,937,084	1,949,670.34	0.64
USD STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN (reg. -S-) 4.75%/15-13-03-2023	30,696	30,616.95	0.01	USD UNITED STATES 5.25-2025 2%/15-15-02-2025	1,355,984	1,297,606.63	0.42
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP 15-20-08-2025	18,675	19,804.09	0.01	USD UNITEDHEALTH GROUP 3.75%/15-15-07-2025	322,889	307,791.99	0.11
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP (reg. -S-) 15-10-03-2023	153,475	161,235.76	0.05	USD UPL CORP LTD 4.5%/10-08-08-2028	31,125	30,772.04	0.01
USD STATE STREET 2.55%/15-10-08-2020	242,129	240,911.37	0.08	USD URUGUAY 4.875%/15-27-10-2027	253,304	262,488.44	0.08
USD STEELWATER MINING CO 7.125%/17- 27-06-2023	31,125	31,521.84	0.01	USD URUGUAY 7.625%/06-21-03-2036	45,492	62,798.59	0.02
USD SUMATRA MITSUBI FINANCIAL 2.632%/16- 14-07-2026	121,066	110,769.30	0.04	USD URUGUAY 7.875%/03-15-01-2033	30,095	41,900.18	0.01
USD SUZANO AGRIA (reg. -S-) 5.75%/16- 14-07-2026	12,430	13,078.72	0.00	USD USIA 0.125%/12-15-01-2022	139,026	150,552.02	0.05
CHF SYDRA HANDELSBANKEN 1.25%/13- 20-12-2019	682	732.94	0.00	USD USIA 0.125%/12-15-07-2022	145,657	155,327.15	0.05
USD TARGET 3.5%/14-01-07-2024	322,839	327,868.67	0.11	USD USIA 0.125%/13-15-01-2023	136,496	144,026.33	0.05
USD TC ZIRAAT BANKASI 5.125%/17-29-09-2028	122,700	118,619.67	0.04	USD USIA 0.125%/14-15-04-2019	150,964	159,554.44	0.05
GBP TELEFONICA EMISIONES S. 4 T. 1.375%/06- 02-02-2026	5,539	8,216.63	0.00	USD USIA 0.125%/14-15-07-2024	146,980	149,795.23	0.05
CHF TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12- 14-12-2018	191	203.73	0.00	USD USIA 0.375%/13-15-07-2023	146,980	155,879.79	0.05
CHF TELSTRA 1.75%/11-14-12-2018	409	434.17	0.00	USD USIA 0.375%/17-15-01-2027	125,400	125,314.36	0.04
USD TENCENT HOLDINGS (reg. -S-) T. 4.38%/15- 11-02-2025	18,675	18,728.97	0.01	USD USIA 0.625%/15-15-07-2021	125,400	139,530.29	0.04
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3.15%/16- 01-10-2026	31,125	24,568.14	0.01	USD USIA 0.625%/14-15-01-2024	141,394	151,466.54	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.15%/16- 01-10-2046	31,125	22,926.14	0.01	USD USIA 1.125%/15-15-01-2021	122,028	141,349.20	0.05
USD THEO PAWISAN ISLAMIC CERTIFICATE INTERNATIONAL SUKUK 3.5%/16-13-10-2021	45,042	45,301.06	0.01	USD USIA 1.25%/10-15-07-2020	107,813	125,743.30	0.04
USD TIME WARNER 3.8%/16-15-02-2027	177,561	172,016.23	0.06	USD USIA 1.375%/08-15-01-2020	64,400	75,479.92	0.02
USD THE GLOBAL VENTURES CAPITAL SUKUK 3.244%/16-19-10-2026	18,675	17,627.89	0.01	USD USIA 1.75%/08-15-01-2028	52,060	67,600.12	0.02
CHF TOKIO MITSUBISHI BANK S. CBL 9.05%/15- 13-06-2020	23,561	29,442.44	0.01	USD USIA 1.875%/08-15-07-2019	52,504	62,581.79	0.02
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14- 29-08-2024	614	679.43	0.00	USD USIA 2%/06-15-01-2026	58,880	81,129.93	0.03
EUR TOYOTA MOTOR CREDIT (reg. -S-) 0.75%/15- 21-07-2022	35,431	44,359.02	0.01	USD USIA 2.375%/04-15-01-2025	75,776	112,949.94	0.04
USD TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15%/15-12-03-2020	112,994	111,817.40	0.04	USD USIA 2.375%/07-15-01-2027	48,135	67,729.89	0.02
USD TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MOROCCO (reg. -S-) S. 1.9375%/15- 15-05-2020	61,390	66,005.11	0.02	USD US 2-AD-2019 1.75%/14-30-09-2019	1,614,195	1,602,845.27	0.52
CHF TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23-06-2028	688	710.96	0.00	USD US 2-AD-2020 1.375%/15-30-08-2020	936,233	914,142.95	0.29
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11- 17-11-2026	1,014,000	984,925.64	0.30	USD US 2-AP 2019 1.5%/14-30-11-2019	1,081,311	1,060,329.66	0.34
USD TULLOCH OIL PLC 7%/16-01-03-2025	13,562	15,560.79	0.01	USD US 2-B-2022 2%/12-15-02-2022	807,088	792,941.86	0.26
USD TURKAS TURKISH PETROL SA 5.5%/17- 19-10-2024	13,562	14,871.06	0.01	USD US 2-C-2020 3.5%/10-15-05-2020	2,631,138	2,695,088.58	0.88
USD TURKEY 4.875%/16-09-10-2026	92,095	86,968.51	0.03	USD US 2-C-2021 3.125%/11-15-05-2021	1,904,750	1,944,631.02	0.64
USD TURKEY 6%/11-14-01-2041	61,390	57,615.58	0.02	USD US 2-C-2022 1.75%/12-15-05-2022	645,678	625,711.28	0.20
USD TURKEY 6.875%/06-17-03-2030	61,390	64,068.26	0.02	USD US 2-C-2024 2.5%/14-15-05-2024	645,678	640,381.50	0.21
USD TURKYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/15- 11-02-2021	12,430	11,798.36	0.00	USD US 2-C-2025 2.125%/15-15-05-2025	364,969	344,223.38	0.12
USD TURKYE IS BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-24-10-2022	18,675	18,322.23	0.01	USD US 2-E-2019 3.625%/09-15-06-2019	1,175,362	1,200,546.05	0.39
USD TURKYE VAKIFLAR BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-01-11-2022	37,350	36,346.70	0.01	USD US 2-E-2020 2.625%/10-15-08-2020	1,175,362	1,196,006.49	0.38
USD TV AZERICA SA DE CV 8.25%/17-09-09-2024	24,900	25,814.03	0.01	USD US 2-E-2022 2.5%/13-15-06-2022	1,291,366	1,285,504.69	0.41
USD TYSON FOODS 3.95%/14-15-03-2024	161,420	162,707.65	0.05	USD US 2-E-2025 2%/15-15-06-2025	1,210,646	1,153,991.33	0.37
EUR USB GROUP FUNDING (lawyer) LIMITED (reg. -S-) 1.125%/16-07-09-2026	35,431	43,072.13	0.01	USD US 2-F-2024 2.25%/14-15-11-2024	1,614,195	1,572,390.05	0.51
CHF USB GROUP FUNDING T. 1.075%/16- 22-02-2022	245	261.94	0.00	USD US 2-F-2019 3.375%/09-15-11-2019	2,340,583	2,362,640.36	0.78
USD UKRAINE GOVERNMENT 7.375%/17- 25-09-2022	45,306	44,833.08	0.01	USD US 2-F-2020 2.625%/10-15-11-2020	484,259	487,304.09	0.16
USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01-09-2019	92,095	95,671.43	0.03	USD US 2-F-2021 2%/11-15-11-2021	1,432,776	1,429,500.56	0.46
USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01-09-2020	61,390	64,520.57	0.02	USD US 2-F-2022 1.625%/12-15-11-2022	1,856,324	1,762,216.52	0.57
EUR UNICREDIT 3.25%/14-14-01-2021	35,431	47,286.22	0.02	USD US 2-F-2025 2.25%/15-15-11-2025	1,213,717	1,179,965.96	0.38
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE 7.25%/16- 27-09-2020	24,900	25,361.15	0.01	USD US 2-M-2022 2.125%/15-30-06-2022	2,130,738	2,097,270.40	0.69
USD UNION LIFE INSURANCE 3%/16-19-09-2021	31,125	29,476.62	0.01	USD US 2-R-2021 2%/14-31-10-2021	2,421,293	2,362,700.41	0.78
USD UNION NATIONAL BANK 2.75%/16-08-10-2021	18,675	18,024.74	0.01	USD US 2-S-2021 3%/14-30-11-2021	2,017,744	1,976,600.92	0.65
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.35%/16-22-07-2022	58,168	79,934.62	0.03	USD US 2-T-2020 3.625%/13-15-02-2020	774,814	793,881.37	0.26
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17-22-07-2027	104,475	144,798.99	0.05	USD US 2-V-2020 1.375%/13-29-02-2020	1,194,504	1,174,487.16	0.38
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/15- 22-01-2021	73,337	107,550.62	0.03	USD US TREASURY IA 0.125%/15-15-04-2020	186,602	175,605.69	0.06
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/16- 22-07-2026	71,570	102,179.11	0.03	USD US TREASURY IA 0.125%/16-15-04-2021	145,602	155,130.30	0.05
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/14-07-09-2022	76,118	110,293.51	0.04	USD US TREASURY IA 0.125%/16-15-07-2020	125,400	124,604.74	0.04
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/14-07-2019	59,106	84,006.67	0.03	USD US TREASURY IA 0.125%/17-15-04-2022	137,073	150,377.55	0.05
GBP UNITED KINGDOM 2.5%/14-22-07-2020	62,309	89,618.18	0.03	USD US TREASURY IA 0.25%/15-15-01-2025	145,360	150,194.04	0.05
GBP UNITED KINGDOM 2.5%/15-07-09-2025	26,700	39,638.66	0.01	USD US TREASURY IA 0.375%/15-15-07-2025	136,445	140,781.02	0.05
				USD US TREASURY IA 0.375%/17-15-07-2027	113,364	117,572.28	0.04
				USD US TREASURY IA 0.5%/16-15-07-2026	47,419	46,797.73	0.02
				USD US TREASURY I/O 0.625%/16-15-01-2026	132,622	136,264.05	0.04
				USD US TREASURY N-6 2.25%/17-15-09-2027	428,549	387,107.33	0.12
				USD US TREASURY N-6 2.25%/17-15-11-2027	1,129,987	1,092,700.81	0.35
				USD US TREASURY N-6 2.375%/17-15-05-2027	443,904	430,881.34	0.14
				USD US TREASURY S. 4B-2027-2.25%/17- 15-02-2027	484,259	465,625.95	0.15
				USD US TREASURY S. E-2021 2.125%/11- 15-02-2021	1,581,911	1,564,918.09	0.50
				USD US TREASURY S. E-2021 2.375%/14- 15-09-2024	996,283	920,537.42	0.30
				USD US TREASURY S. F-2026 2%/16-15-11-2026	363,194	342,650.76	0.11
				USD US TREASURY S. G-2021 2.125%/14- 31-01-2021	419,691	416,739.60	0.13
				USD US TREASURY S. F-2023 2.75%/13-15-11-2028	1,432,776	1,463,274.33	0.47
				USD US TREASURY 1%/12-30-09-2019	607,980	792,721.17	0.26
				USD US 1.5%/16-13-08-2026	322,889	293,190.81	0.09
				USD US 1.625%/16-15-05-2026	607,080	742,582.84	0.24
				USD US 2.375%/13-31-12-2020	1,565,769	1,565,952.62	0.50

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD VALE OVERSEAS 6.25%/16-10.08.2026	12,430	13,940.51	0.00
USD VALERO ENERGY 3.4%/16-15.09.2026	177,501	171,013.00	0.06
USD VEB FINANCE (reg. -5-) 5.46-6.025%/12-05.07.2022	61,390	65,345.17	0.02
USD VEDANTA RESOURCES (reg. -5-) 5.375%/17-30.07.2022	15,675	19,024.22	0.01
USD VENEZUELA 9.25%/97-15.09.2027	122,700	39,511.72	0.01
EUR VERIZON COMMUNICATIONS 0.5%/16-02.06.2022	17,715	21,812.11	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.625%/16-15.08.2026	193,703	177,002.31	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.946%/17-15.08.2022	177,561	174,903.37	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-13.02.2023	161,420	158,802.91	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.15%/13-15.08.2023	161,420	174,339.54	0.06
CHF VMWARE INC 3.9%/17-21.06.2027	177,561	168,111.65	0.05
CHF VORARBERGER LANDES UND HYDROELEKTRIK 0.125%/16.06.10.2021	477	500.10	0.00
USD VTB CAPITAL (reg. -5-) (subordinated) 6.95%/12-17.10.2022	74,700	79,596.56	0.03
EUR VWINTL FINANCE 0.5%/17-30.03.2021	26,579	32,908.04	0.01
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01.08.2026	177,561	168,282.11	0.05
GBP WALGREENS BOOTS 3.65%/14-20.11.2025	5,339	8,190.06	0.00
USD WALMART STORES 3.625%/10-08.07.2020	242,129	247,556.38	0.08
CHF WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	692	944.04	0.00
CHF WELLS FARGO & CO 1.35%/14-03.09.2024	692	748.96	0.00
CHF WELLS FARGO & COMPANY 0.375%/15-02.06.2022	545	575.53	0.00
USD WELLS FARGO & COMPANY 2.825%/17-22.07.2022	484,259	468,558.89	0.15
GBP WELLS FARGO BANK (reg. -5-) 5.77-5.77-5.77%/16-20.07.2025	7,735	10,601.84	0.00
USD WELLS FARGO 3.065%/17-24.01.2023	353,125	349,266.96	0.11
USD WELLS FARGO 3%/16-23.10.2026	242,129	226,775.86	0.07
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-23.11.2025	692	704.82	0.00
EUR WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-03.03.2023	26,579	32,240.04	0.01
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.51%/16-10.05.2026	136	140.29	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.375%/16-05.02.2024	279	286.06	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.405%/15-09.06.2029	191	201.74	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.51%/15-02.02.2022	136	145.09	0.00
USD WESTPAC BANKING 2%/16-19.08.2021	121,065	116,596.14	0.04
CHF WESTPAC SECURITIES NZ - LONDON BRANCH 0.625%/14-02.03.2020	205	218.29	0.00
GBP WOLFGANG S. -11438- 0.375%/16-15.06.2021	7,735	10,629.80	0.00
USD YAPIVE KRED BANKASI AS 5.85%/17-21.06.2024	31,125	29,986.45	0.01
USD YASAR HOLDING 8.875%/14-06.05.2020	12,430	12,616.21	0.00
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.96%/17-21.07.2027	43,575	43,513.99	0.01
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15.12.2047	18,675	18,624.87	0.01
USD ZAMBIA (reg. -5-) 5.375%/12-20.09.2022	30,695	29,249.49	0.01
USD ZAMBIA (reg. -5-) 0.51%/14-14.04.2024	30,695	32,156.60	0.01
Bonds		110,572,604.57	35.61
Securities listed on a stock exchange or other organised markets			
Bonds		110,572,604.57	35.61
Securities listed on a stock exchange or other organised markets Investment funds			
Fund units (Closed-End)			
GBP F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	5,096	12,096.77	0.01
GBP F&C UK REAL ESTATE	2,630	3,997.94	0.00
GBP MEDICK FUND	5,096	5,565.40	0.00
GBP PICTON PROPERTY INCOME	6,158	7,276.46	0.00
GBP UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	7,511	9,429.54	0.00
Fund units (Closed-End)		39,366.21	0.01
Fund units (Open-End)			
EUR CREDIT SUISSE (LIU) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND -D6- EUR	344	845,843.55	0.27
USD CREDIT SUISSE (LIU) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND -D6- USD	2,074	3,370,123.34	1.05
USD CREDIT SUISSE (LIU) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -4B- USD	5,049	5,683,827.05	1.81
USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LIU) GLOBAL ROBOTICS & EQUITY FUND -E6- USD	930	1,529,645.78	0.49
USD CS INVESTMENT FUNDS 6 SICAV - CREDIT SUISSE (LIU) CHINA RMB EQUITY FUND -E1B-	7,034	716,201.88	0.23
USD CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LIU) COMMODITY ALLOCATION FUND -E6- USD	18,265	11,674,701.47	3.77
USD SOGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	91,442	7,068,009.39	2.28
Fund units (Open-End)		30,738,352.46	9.90
Shares (and equity-type securities)			
EUR ADO PROPERTIES	341	19,151.43	0.01
USD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31,549	68,276.16	0.02
Shares (and equity-type securities)		80,427.59	0.03
Securities listed on a stock exchange or other organised markets Investment funds		30,859,166.26	9.94

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 150

Statement of Investments in Securities**Breakdown by Country**

USA	51.38
Luxembourg	7.39
Japan	3.82
United Kingdom	3.71
France	2.84
Germany	2.66
Ireland	2.04
Hong Kong	1.81
South Korea	1.73
Switzerland	1.67
Cayman Islands	1.61
Australia	1.56
Netherlands	1.47
Taiwan	1.29
People's Republic of China	1.10
Canada	0.97
Brazil	0.91
Spain	0.90
India	0.83
South Africa	0.80
Italy	0.73
Mexico	0.61
Singapore	0.50
Russia	0.45
Bermuda	0.41
Malaysia	0.32
Indonesia	0.29
Belgium	0.29
Thailand	0.26
Chile	0.25
Jersey	0.24
Philippines	0.23
Turkey	0.22
Finland	0.20
Virgin Islands (UK)	0.17
Curacao	0.15
Sweden	0.15
United Arab Emirates	0.14
Austria	0.14
Poland	0.12
Panama	0.12
Colombia	0.12
Argentina	0.11
International organisations	0.08
Egypt	0.08
Hungary	0.08
Peru	0.08
Qatar	0.07
Uruguay	0.05
Kazakhstan	0.05
Nigeria	0.05
Venezuela	0.05
Greece	0.04
Ecuador	0.04
Lebanon	0.04
Portugal	0.04

Ukraine	0.04
Isle of Man	0.04
Dominican Republic	0.04
Czech Republic	0.03
Kenya	0.03
Liberia	0.03
New Zealand	0.03
Paraguay	0.02
Jamaica	0.02
Sri Lanka	0.02
Bahrain	0.02
Croatia	0.02
Romania	0.02
Ghana	0.02
Costa Rica	0.02
Pakistan	0.02
Morocco	0.02
Senegal	0.02
El Salvador	0.02
Mongolia	0.01
Jordan	0.01
Iraq	0.01
Bolivia	0.01
Zambia	0.01
Oman	0.01
Ivory Coast	0.01
Trinidad and Tobago	0.01
Papua New Guinea	0.01
Norway	0.01
Mauritius	0.01
Guernsey	0.01
Guatemala	0.01
Gabon	0.01
Armenia	0.01
Azerbaijan	0.01
Namibia	0.01
Ethiopia	0.01
Togo	0.01
Total	98.13

Breakdown by Economic Sector

Banks and other credit institutions	9.65
Investment trusts/funds	9.05
Countries and central governments	8.89
Internet, software and IT services	6.63
Financial, investment and other div. companies	6.33
Real estate	5.96
Pharmaceuticals, cosmetics and medical products	5.89
Petroleum	4.03
Computer hardware and networking	3.56
Retailing, department stores	2.70
Telecommunication	2.64
Electronics and semiconductors	2.58
Electrical appliances and components	2.42
Food and soft drinks	2.38
Insurance companies	2.24

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 151

Statement of Investments in Securities (Continued)

Energy and water supply		2.08	Statement of Investments in Securities		
Chemicals		1.79			
Aeronautic and astronautic industry		1.59			
Vehicles		1.53			
Tobacco and alcoholic beverages		1.49			
Building materials and building industry		1.44			
Mechanical engineering and industrial equipment		1.42			
Lodging and catering industry, leisure facilities		1.35			
Traffic and transportation		1.17			
Miscellaneous services		1.13			
Graphics publishing and printing media		1.13			
Miscellaneous consumer goods		0.94			
Biotechnology		0.89			
Textiles, garments and leather goods		0.74			
Mining, coal and steel industry		0.73			
Cantons, federal states, provinces		0.65			
Healthcare and social services		0.52			
Agriculture and fishery		0.35			
Supranational organisations		0.31			
Non-ferrous metals		0.29			
Forestry, paper and forest products		0.29			
Public non profit institutions		0.23			
Miscellaneous trading companies		0.22			
Precious metals and precious stones		0.19			
Rubber and tires		0.18			
Photographic and optics		0.16			
Environmental services and recycling		0.14			
Packaging industries		0.13			
Various capital goods		0.09			
Watch and clock industry, jewellery		0.09			
Mortgage and funding institutions (MBS, ABS)		0.02			
Non-classifiable/non-classified institutions		0.02			
Total		98.19			
			Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)
			Securities listed on a stock exchange or other organized markets (Shares and equity-type securities)		
			Shares (and equity-type securities)		
		USD	A O SMITH	202	12,889.00
		USD	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,350	24,356.85
		CHF	ABB (reg. share)	1,961	48,533.04
		USD	ABBOTT LABORATORIES	2,547	152,609.17
		USD	ABBIE	2,467	233,482.22
		JPY	ABICAMA	38	1,864.64
		EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	860	19,261.37
		EUR	ABEN AMRO GROUP GDR	530	15,988.94
		PHP	ABOTIZ EQUITY VENTURES	4,606	5,968.70
		PHP	ABOTIZ POWER	5,451	4,043.32
		AED	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	4,715	8,472.53
		USD	ACADIA REALTY TRUST	247	6,081.94
		USD	ACENTURE -A-	906	139,065.93
		EUR	ACOR	235	12,670.22
		TWD	ACER	5,013	4,160.68
		JPY	ACOM	340	1,508.29
		JPY	ACTIVA PROPERTIES	2	9,286.39
		EUR	ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	307	11,888.12
		USD	ACTYSON BLIZZARD	1,084	73,108.78
		USD	ACTIV BRANDS	72	9,978.94
		CHF	ADARO ENERGY	20,738	4,449.25
		CHF	ADÉCCO (reg. share)	173	12,268.79
		EUR	ADIDAS (reg. share)	235	56,945.24
		EUR	ADLER REAL ESTATE	103	1,739.06
		GBP	ADMAL GROUP	200	5,196.47
		USD	ADOBE SYSTEMS	726	156,967.73
		USD	ADVANCE AUTO PARTS	121	14,401.84
		JPY	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	4	10,565.63
		THB	ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (No. reg. share)	1,899	12,119.87
		USD	ADVANCED MICRO DEVICES	1,186	11,917.92
		TWD	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	12,940	18,706.22
		TWD	ADVANTECH	602	4,313.14
		EUR	AELIFFICA	61	5,610.99
		EUR	AEGION	2,224	14,879.43
		EUR	AENIA	84	16,985.95
		JPY	AEDN	517	9,134.15
		JPY	AEDN FINANCIAL SERVICE	93	2,120.71
		JPY	AEDN MALL	439	10,363.80
		JPY	AEDN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5	5,125.66
		USD	AERCAP HOLDINGS	173	8,763.49
		EUR	AEROPORTS DE PARIS	99	21,658.50
		EUR	AES	828	3,412.58
		USD	AETNA	464	78,345.80
		USD	AFFILIATED MANAGERS GROUP	78	14,726.19
		USD	AFLAC	1,107	48,460.71
		USD	AGCO	101	6,544.51
		EUR	AGEAS	238	12,021.35
		HKD	AGILE PROPERTY HOLDINGS	3,536	7,307.21
		USD	AGILENT TECHNOLOGIES	475	31,790.53
		AUD	AGL ENERGY LTD	621	10,322.26
		USD	AGNC INVESTMENT	637	12,044.04
		CAD	AGNICO EAGLE MINES	31	1,317.94
		USD	AGREE REALTY	84	4,053.60
		HKD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	47,314	26,087.53
		HKD	AIA GROUP	11,431	96,707.39
		EUR	AIB GROUP PLC	1,020	6,134.82
		HKD	AIR CHINA	3,006	3,381.69
		EUR	AIR LIQUIDE	536	65,573.29
		USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	309	49,159.37
		JPY	AIR WATER	124	2,386.98
		MYR	AIRASIA	2,308	2,362.75
		EUR	AIRBUS GROUP NV	727	83,010.60
		THB	AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC	8,081	17,066.48
		TWD	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	257	4,577.19
		JPY	ASIN SEI	150	8,121.54
		JPY	AJINOMOTO	465	8,379.51
		USD	AKAMAI TECHNOLOGIES	278	19,726.87
		TRY	AKBANK	4,228	10,203.31
		EUR	AKR CORPORATION	4,323	1,782.04
		EUR	AHZO NOBEL	447	42,189.10
		USD	ALBEMARLE CORPORATION	161	14,982.76
		AED	ALDAR PROPERTIES P.JSC	9,109	5,282.09
		USD	ALEXANDER'S INC	6	2,420.72
		USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	443	53,378.44
		USD	ALEXON PHARMACEUTICALS	341	37,985.69
		MYR	ALFA -A-	5,067	5,465.50
		JPY	ALFRESA HOLDINGS	164	3,643.37
		USD	ALIBABA ADR	2,141	392,306.79
		HKD	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	6,537	3,558.98
		HKD	ALIBABA PICTURES GROUP	22,179	2,882.42
		USD	ALIGN TECHNOLOGY	108	25,743.20
		CAD	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B-	57	2,547.10
		PLN	ALIOR BANK	157	3,361.92

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 152

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD ALHERMES	246	14,555.70	0.02	USD ARCHER-DANIELS-MIDLAND	648	36,796.60	0.04
USD ALLEGHANY (DEI)	21	12,949.20	0.01	USD ARCONIC (reg. share)	647	14,699.99	0.02
USD ALLEGION	98	6,355.75	0.01	USD ARISTA NETWORKS	74	18,888.99	0.02
EUR ALLERGAN	230	38,151.43	0.04	AUD ARISTOCRAT LIFESTYLE	514	9,480.66	0.01
USD ALLERGAN PLC	268	45,089.15	0.05	EUR ARKEMA FRANCE	86	11,150.02	0.01
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS	79	16,873.85	0.02	USD AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	1,904	14,904.31	0.02
MYR ALLIANCE FINANCIAL GROUP BERHAD	1,596	1,763.53	0.00	USD ARROW ELECTRONICS	138	10,621.84	0.01
PHP ALLIANCE GLOBAL GROUP	8,540	2,160.56	0.00	USD ARTHUR J. GALLAGHER	297	20,405.62	0.02
USD ALLIANT ENERGY	308	15,856.60	0.02	CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	471	4,965.86	0.01
EUR ALLIANZ SE (reg. share) (restricted)	620	189,907.33	0.16	JPY ASAH GLASS	170	7,007.98	0.01
CAD ALLEG PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	207	9,037.65	0.01	JPY ASAH GROUP HOLDINGS	357	17,501.73	0.02
CHF ALLREAL HOLDING (reg. share)	48	7,883.77	0.01	JPY ASAH KASEI	1,067	14,031.86	0.02
USD ALLSTATE	561	53,213.02	0.06	TRY ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	647	5,015.91	0.01
USD ALLY FINANCIAL	642	17,436.92	0.02	USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST	259	1,480.17	0.00
USD ALLYAM PHARMACEUTICALS	137	16,372.02	0.02	GBP ASHLEAD GROUP	483	13,413.72	0.01
EUR ALPHA BANK	2,443	5,208.33	0.01	TWD ASIA CEMENT	6,207	5,982.18	0.01
USD ALPHABET -A-	432	510,063.61	0.58	TWD ASIA PACIFIC TELECOM	3,622	1,136.10	0.00
USD ALPHABET -C-	465	479,767.27	0.53	JPY ASICS CORP	124	2,292.08	0.00
JPY ALPS ELECTRIC	170	4,142.59	0.00	HKD ASIA PACIFIC TECHNOLOGY	251	2,500.61	0.00
RUB ALROSA PJSC	3,349	5,312.64	0.01	EUR ASIM HOLDING	486	59,642.00	0.11
EUR ALSTOM	189	6,522.97	0.01	ZAR ASPEN PHARMACEUTICALS	677	14,851.79	0.02
EUR ALSTRIA OFFICE REIT	496	7,792.34	0.01	EUR ASSOCIAZIONE GENERALI	1,560	29,969.39	0.03
CAD ALTASAS	22	409.91	0.00	GBP ASSOCIATED BRITISH FOODS	362	12,312.28	0.01
EUR ALTICE -A-	665	5,481.90	0.01	GBP ASSURA	7,940	6,504.66	0.01
USD ALTRIA GROUP	2,824	175,974.31	0.21	USD ASSURANT	79	6,790.59	0.01
AUD ALUMINA	2,317	4,193.93	0.00	JPY ASTELLAS PHARMA	1,787	27,157.45	0.03
HKD ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	5,400	2,993.00	0.00	GBP ASTRAZENECA	1,263	86,878.15	0.10
JPY AMADEUS HOLDINGS	294	3,529.57	0.00	MYR ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	3,256	1,717.27	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP -A-	540	40,427.03	0.05	TWD ASUS TEK COMPUTER	1,076	10,017.08	0.01
USD AMAZON.COM	639	384,745.58	1.04	AUD ASX	183	7,879.13	0.01
BRL AMBEV	8,928	64,558.53	0.07	BRL ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO (reg. share)	883	3,757.25	0.00
AUD AMCOR	1,096	11,913.85	0.01	CAD ATCO (re)	9	285.27	0.00
USD AMERCO	11	3,825.49	0.00	USD ATHENE HOLDING LTD	220	10,780.24	0.01
USD AMEREN	354	20,115.97	0.02	EUR ATLANTIA	967	17,539.68	0.02
MEX AMERICA MOVIL -A-	82,012	58,603.29	0.07	USD ATMOS ENERGY	155	13,030.55	0.01
USD AMERICAN AIRLINES GROUP	163	8,475.91	0.01	EUR ATOS	184	25,180.06	0.03
USD AMERICAN ASSETS TRUST	126	4,312.60	0.00	USD AT&T	9,538	340,025.18	0.39
USD AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	420	16,228.65	0.02	TWD AU OPTRONICS	11,461	5,306.53	0.01
USD AMERICAN ELECTRIC POWER	690	47,309.41	0.05	NZD AUCLAND INTERNATIONAL AIRPORT	903	3,980.75	0.00
USD AMERICAN EXPRESS	1,567	146,175.51	0.16	AUD AUSTRON HOLDINGS	1,942	6,300.64	0.01
USD AMERICAN FINANCIAL GROUP	99	11,089.19	0.01	AUD AUSNET SERVICES	1,709	2,186.10	0.00
USD AMERICAN HOMES 4 RENT -A-	746	14,977.72	0.02	AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	2,780	57,270.91	0.06
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,352	73,585.07	0.08	GBP AUTO TRADER GROUP	904	4,588.60	0.01
USD AMERICAN TOWER	618	89,845.77	0.10	USD AUTOCODES	302	37,915.78	0.04
USD AMERICAN WATER WORKS	240	20,362.72	0.02	USD AUTOHOME ADR -A-	106	9,115.78	0.01
USD AMERIPRISE FINANCIAL	225	30,967.93	0.04	USD AUTOLIV	124	18,081.65	0.02
USD AMERISOURCEBERGEN	259	22,329.38	0.02	USD AUTOMATIC DATA PROCESSING	657	74,536.44	0.08
USD AMETEK	344	26,095.86	0.03	USD AUTONATION	115	5,370.24	0.01
USD AMGEN	1,089	182,191.87	0.21	USD AUTOTZONE	41	26,474.83	0.03
MYR AMMB HOLDINGS	2,520	2,527.82	0.00	USD AVALONBAY COMMUNITIES	615	101,132.04	0.11
KRW AMORE	58	7,490.08	0.01	USD AVERY DENNISON	126	13,394.67	0.01
KRW AMOREPACIFIC CORP (pref. share)	16	2,412.45	0.00	HKD AVICINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	3,986	2,808.37	0.00
KRW AMOREPACIFIC (pref.)	64	18,385.94	0.02	GBP AVIVA	3,974	27,647.42	0.03
AUD AMP	2,702	10,572.45	0.01	USD AVNET	100	4,182.42	0.00
USD AMPHENOL -A-	440	36,564.98	0.04	EUR AXA	3,023	79,830.18	0.09
EUR AMUNDI	78	6,240.10	0.01	USD AXALTA COATING SYSTEMS	255	6,887.32	0.01
JPY ANA HOLDINGS	98	3,757.64	0.00	EUR AXEL SPRINGER (reg. share)	50	5,009.33	0.01
USD ANADARDO PETROLEUM	838	50,348.49	0.06	EUR AXIA REAL ESTATE SODM	35	713.12	0.00
TRY ANADOLU EFES BEVACILIK VE MALT SANAYI	506	3,457.87	0.00	MYR AXIATA GROUP BERHAD	4,622	6,504.89	0.01
USD ANALOG DEVICES	586	51,559.14	0.06	USD AXIS BANK (reg. -S-) GDR	1,269	50,375.40	0.06
USD ANDAVENTOR	185	18,588.65	0.02	USD AXIS CAPITAL HOLDINGS	108	6,194.71	0.01
EUR ANDRITZ	91	5,070.39	0.01	PHP AYALA CORP	608	11,037.52	0.01
GBP ANGLIO AMERICAN	1,338	31,050.32	0.03	PHP AYALA LAND	17,374	13,885.75	0.02
ZAR ANGLIO AMERICAN PLATINUM	107	2,917.19	0.00	GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	249	2,340.62	0.00
ZAR ANGLIO GOLD ASHANTI (reg. share)	776	7,364.85	0.01	GBP BAE SYSTEMS	3,174	25,885.19	0.03
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV	953	104,601.59	0.12	USD BAELU COM ADR	511	114,086.06	0.13
HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-	2,539	13,881.57	0.02	USD BAKER HUGHES A GE CO	640	17,775.00	0.02
USD ANHUI CAPITAL MANAGEMENT	1,732	18,063.05	0.02	USD BALL	516	20,570.69	0.02
USD ANSYS	136	21,140.26	0.02	CHF BALLORE-HOLDING (reg. share)	51	7,808.43	0.01
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	2,025	10,217.40	0.01	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. share)	8,340	65,941.40	0.07
USD ANTERO RESOURCES CORPORATION	402	7,982.53	0.01	BRL BANCO BRADESCO	1,469	17,007.89	0.02
USD ANTHEM	387	85,133.40	0.09	BRL BANCO BRADESCO (pref. share)	5,825	69,229.97	0.08
GBP ANTOFAGASTA	382	5,060.89	0.01	USD BANCO DE CHILE ADR	179	18,017.12	0.02
USD AON	381	53,454.17	0.06	EUR BANCO DE SABADELL (reg. share)	6,885	13,656.88	0.02
JPY AODORA BANK	105	4,163.50	0.00	BRL BANCO DO BRASIL	1,554	19,188.05	0.02
AUD APA GROUP	1,055	6,374.50	0.01	EUR BANCO ESPRITO SANTO (reg. share)	2,781	0.00	0.00
USD APACHE	591	22,748.62	0.03	BRL BANCO SANTANDER BRASIL (pref. share)	775	3,305.89	0.01
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	452	19,630.77	0.02	MEXN BANCO SANTANDER MEXICO SA INST	3,686	5,208.72	0.01
USD APPLE	8,015	1,344,679.34	1.51	EUR BANCO SANTANDER (reg. share)	20,181	181,417.17	0.15
USD APPLE HOSPITALITY REIT	640	11,384.21	0.01	USD BANCO SANTANDER-CHILE ADR	504	17,888.60	0.02
USD APPLIED MATERIALS	1,539	85,564.90	0.10	USD BANCOLOMBIA ADR	151	6,384.23	0.01
USD ARAMARK HOLDINGS	309	15,800.45	0.02	JPY BANDAI NAMCO HOLDINGS	172	5,490.44	0.01
CAD ARC RESOURCES	45	495.40	0.00	THB BANGKOK BANK PUBLIC (for reg. share)	387	2,443.27	0.00
MEXN ARCA CONTINENTAL	1,188	8,146.22	0.01	THB BANGKOK CUST MEDICAL SERVICES PUBLIC	10,109	7,601.92	0.01
TRY ARCELORMIT	586	2,645.09	0.00	THB BANGKOK EXPRESS AND METRO PUBLIC (pref. share)	18,945	4,364.94	0.00
EUR ARCELORMIT	830	26,242.75	0.03	IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	15,380	32,829.38	0.04

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 153

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
PLN BANK HANDELOWY	61	1,350.75	0.00	HKD BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	5,396	11,136.02	0.01
PLN BANK MILLENNIUM	1,101	2,636.06	0.00	USD BRISTOL MYERS SQUIBB	2,440	154,324.67	0.17
USD BANK OF AMERICA	15,478	464,178.07	0.53	GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	2,250	132,881.06	0.15
HKD BANK OF CHINA -H-	145,189	78,087.58	0.09	MYR BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	370	2,513.35	0.00
HKD BANK OF COMMUNICATIONS -H-	15,139	11,865.26	0.01	GBP BRITISH LAND	4,320	88,904.31	0.04
HKD BANK OF EAST ASIA	1,161	4,630.11	0.01	GBP BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	1,044	18,909.12	0.02
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,149	10,043.96	0.01	USD BROWN PROPERTY GROUP	1,481	22,532.38	0.03
JPY BANK OF KYOTO	52	2,923.31	0.00	USD BROADCOM	397	140,571.95	0.16
CAD BANK OF MONTREAL	88	6,631.46	0.01	USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	167	18,306.10	0.02
USD BANK OF NEW YORK MELLON	1,430	74,726.66	0.08	CAD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	114	4,432.84	0.00
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	162	9,984.95	0.01	JPY BROTHER INDUSTRIES	200	4,550.74	0.01
PHP BANK OF PHILIPPINE ISLAND	2,700	6,055.27	0.01	USD BROWN-FORMAN (non voting) -B-	379	20,636.56	0.02
AUD BANK OF QUEENSLAND	371	3,116.95	0.00	GBP BT GROUP	8,450	26,986.41	0.03
PLN BANK POLSKA KASA OPIEGO GRUPA PEKAO	264	9,494.70	0.01	THB BTS GROUP for (for reg. shares)	14,091	3,742.69	0.00
IDR BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	106,088	27,740.34	0.03	IDR BUMI SERPONG DAMAI	23,599	3,051.15	0.00
PLN BANK ZACHODNI WENI	63	6,675.39	0.01	THB BUNGRUNGROD HOSPITAL PUBLIC	878	5,812.56	0.01
EUR BANCA SA	1,507	6,745.01	0.01	USD BUNGE	197	14,537.67	0.02
EUR BANKINTER (reg. shares)	844	8,677.23	0.01	AUD BUNNINGS WAREHOUSE PROPERTY TRUST	1,614	3,736.30	0.00
THB BANKFUEBIC (for reg. shares)	3,970	2,515.17	0.00	GBP BUNZL	328	6,630.62	0.01
ZAR BARCLAYS	17,088	49,487.10	0.06	GBP BUNZL GROUP	430	10,227.69	0.01
THB BARCLAYS AFRICA GROUP	1,321	21,152.12	0.02	EUR BUREAU VERITAS RESEAU INTERNATIONAL	332	8,627.05	0.01
GBP BARCLAYS DEVELOPMENTS	1,042	7,754.68	0.01	EUR D'ARONNEPS			
CAD BARICK GOLD	156	1,970.21	0.00	EUR BUNZIG	100	3,667.74	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	2	4,436.08	0.00	HKD BYD COMPANY LTD -H-	1,157	9,023.23	0.01
QAR BARWA REAL ESTATE	215	1,978.23	0.00	HKD BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL	1,109	2,079.86	0.00
EUR BASF (reg. shares)	1,302	140,156.99	0.16	USD CA	487	16,567.66	0.02
USD BAXTER INTERNATIONAL	726	47,229.55	0.05	USD CABOT OIL & GAS	669	15,005.62	0.02
EUR BAYER (reg. shares)	1,034	116,710.13	0.13	USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	420	15,416.36	0.02
BRL BB DE GUARDADE PARTICIPACOES	1,334	11,747.62	0.01	CAD CAE	37	690.19	0.00
USD BBAT	1,099	57,176.22	0.06	EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN	255	7,839.73	0.01
AES BBVA BANCO FRANCES	0	0.40	0.00	EUR CACIBANK	4,455	21,213.11	0.02
CAD BCE	21	889.09	0.00	JPY CALBE	67	2,249.23	0.00
PHP BDO UNIBANK	4,375	11,653.90	0.01	AUD CALTEX AUSTRALIA	247	5,945.06	0.01
USD BECTON DICKINSON	379	82,053.07	0.09	USD CAMDEN PROPERTY TRUST	400	36,181.87	0.04
EUR BERMAR SCAP	65	4,206.41	0.00	CAD CAMCO CORP	52	467.76	0.00
EUR BEER-DOFF	126	14,269.91	0.02	EUR CAMPAI (reg. shares)	740	5,596.02	0.01
HKD BELUNG CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT -H-	3,214	4,316.67	0.00	USD CAMPBELL SOUP	269	12,957.81	0.01
HKD BELUNG ENTERPRISES HOLDINGS	900	4,701.65	0.01	CAD CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL	423	12,196.97	0.01
HKD BELUNG ENTERPRISES WATER GROUP	11,186	6,242.54	0.01	ESTATE INVESTMENT TRUST			
AUD BENESIO AND ADELAIDE BANK	452	3,410.54	0.00	CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	59	5,209.85	0.01
JPY BENESIO HOLDINGS	59	2,114.97	0.00	CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	101	7,347.64	0.01
EUR BENI S TABU	3,409	2,808.90	0.00	CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	149	4,666.59	0.01
GBP BENTLEY GROUP HOLDINGS	129	6,330.67	0.01	CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY	70	3,400.08	0.00
USD BERNHARD HATHAWAY -B-	1,690	377,003.29	0.43	CAD CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	223	6,699.12	0.01
THB BERU JUCHER PUBLIC	2,449	4,426.31	0.00	CAD CANADIAN TIRE (inc) -A-	9	1,116.79	0.00
USD BEST BUY	962	25,347.41	0.03	CAD CANADIAN UTILITIES (inc)	16	437.17	0.00
HKW BGF RETAIL CO LTD	17	2,362.14	0.00	JPY CANON	901	32,625.04	0.04
AUD BHP BILLITON	3,040	65,774.60	0.07	EUR CAP GEMINI	201	24,989.46	0.03
GBP BHP BILLITON	2,118	41,894.65	0.05	GBP CAPITA	609	1,290.30	0.00
ZAR BHD CORPORATION	655	14,259.13	0.02	SGD CAPITALCOMMERCIAL TRUST (w/m)	10,259	14,316.49	0.02
ZAR BHWEST GROUP	608	11,508.76	0.01	GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	2,478	9,455.21	0.01
GBP BIG YELLOW GROUP	492	5,885.91	0.01	GBP CAPITAL & REGIONAL	1,060	1,400.86	0.00
TRY BM BRESLER MAGAZALAR	472	8,499.39	0.01	USD CAPITAL ONE FINANCIAL	725	69,434.38	0.08
USD BOGEN	315	66,351.82	0.10	SGD CAPITALAND	10,799	29,400.44	0.03
EUR BOMARM PHARMACEUTICAL	277	22,474.32	0.03	SGD CAPITALMALL TRUST	10,079	15,987.63	0.02
EUR BOMERELUX	52	4,301.95	0.00	ZAR CARTEC BANK HOLDINGS	92	6,742.34	0.01
CAD BLOOMSBERRY	68	786.30	0.00	USD CARDINAL HEALTH	453	26,389.99	0.03
USD BLOOMSBERRY	179	96,783.82	0.11	USD CARTRUST REIT	255	3,011.78	0.00
AUD BLUESCOPE STEEL	531	6,146.87	0.01	EUR CARMAX	301	18,634.21	0.02
BRL BMF FOMESPA SA BOLSA DE VALORES	3,616	30,642.87	0.03	EUR CARMILA SA	75	2,225.41	0.00
EUR BMF	415	45,012.45	0.05	GBP CARREVAL	165	11,875.95	0.01
EUR BMW (pref. shares)	67	6,272.86	0.01	USD CARREVAL (pref. shares)	460	30,688.81	0.03
IDR BNI TBK PT	14,779	9,306.48	0.01	EUR CARREFOUR	726	19,047.20	0.02
HKW BNC FINANCIAL GROUP	432	4,313.14	0.00	EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	66	3,215.15	0.00
EUR BNP PARIBAS -A-	1,406	104,008.95	0.12	JPY CASIO COMPUTER	164	2,405.33	0.00
CAD BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT	119	4,102.61	0.00	SEK CASTELLUM	912	14,882.46	0.02
HKD BOC HONG KONG	3,500	17,038.33	0.02	TWD CATCHER TECHNOLOGY	1,179	14,612.92	0.02
USD BOEING	1,056	346,027.92	0.40	SEK CATERPILLAR	53	1,044.01	0.00
EUR BOEING	1,096	5,945.94	0.01	USD CATERPILLAR	1,340	187,554.02	0.23
CAD BOMBARDIER -B-	262	763.41	0.00	TWD CATHAY FINANCIAL HOLDING	15,778	28,030.21	0.03
USD BOONING HOLDINGS INC	71	148,354.52	0.17	USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	303	2,096.43	0.00
AUD BORDAL	1,110	6,332.03	0.01	USD CBSE HOLDINGS	163	18,605.15	0.02
USD BORG WARNER	302	15,191.29	0.02	USD CBSE GROUP	462	21,813.31	0.02
USD BOSTON PROPERTIES	707	87,088.95	0.10	PLN CCC	532	27,360.67	0.03
USD BOSTON SCIENTIFIC	2,053	56,099.87	0.06	CAD CCL INDUSTRIES -B-	52	3,531.98	0.00
EUR BOUTIQUE	270	18,537.87	0.02	CAD CCL GLOBAL - WHEN ISSUED	189	11,977.67	0.01
GBP BP	13,701	132,984.57	0.15	SGD CCL HOSPITALITY TRUST (1-traded security)	2,524	3,250.45	0.00
BRL BR MALLS PARTICIPACOES	1,889	6,551.15	0.01	USD CDW	215	15,096.33	0.02
ZAR BRAT	494	1,504.61	0.00	USD CELANESE -A-	167	16,742.21	0.02
AUD BRAMBLES	1,504	11,516.05	0.01	USD CELGENE	1,166	104,180.61	0.12
USD BRANDYME REALTY TRUST	534	8,476.54	0.01	HKW CELLTRON	150	44,504.71	0.05
BRL BRASHEM (pref. shares)	340	4,916.98	0.01	HKW CELLTRON HEALTHCARE CO LTD	65	5,525.18	0.01
EUR BRIDINTAG (reg. shares)	191	11,307.93	0.01	CHF CEMEXA MONEY (reg. shares)	2	145.48	0.00
BRL BRF	889	6,107.57	0.01	MEX CEMEX SAB DE CV -CPO-	28,062	18,480.65	0.02
JPY BRIDGESTONE	550	20,946.87	0.03	CAD CENOVUS ENERGY	144	1,222.34	0.00
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	136	6,903.06	0.01	USD CENTENE	269	26,740.85	0.03
				USD CENTERPOINT ENERGY	604	17,361.97	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 154

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
BRL CENTRAIS ELECTROBRAS BRASILEIRAS (pref. shares) -B-	379	2,750.29	0.00	USD CHURCH & DWIGHT	404	20,351.30	0.02
JPY CENTRAL JAPAN RAILWAY	120	23,257.80	0.03	CAD C FINANCIAL	35	715.24	0.00
THB CENTRAL PATANA (Inv. reg.)	3,015	7,578.68	0.01	BRL CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO (pref. shares)	321	6,436.16	0.01
GBP CENTRICA	5,644	11,257.70	0.01	USD CIA CERVEJERIAS UNIDAS ADIR	365	10,736.02	0.01
USD CENTURYLINK	1,510	24,807.35	0.03	BRL CIA DE CONCESSOES RODoviARIAS	2,081	7,640.22	0.01
USD CERNER	434	26,359.03	0.03	USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA ADIR	364	5,545.46	0.01
CDK CSE ENERGY ZAVDOY	460	11,661.45	0.01	BRL CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (pref. shares)	1,165	2,900.72	0.00
USD C F INDUSTRIES HOLDINGS	341	12,554.63	0.01	BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	653	6,871.37	0.01
CAD CSI (N) -A-	34	1,966.54	0.00	BRL CIA SIDERURGICA NACIONAL	685	1,640.59	0.00
HRD COIN POWER	23,304	6,027.57	0.01	CHF CE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	358	49,979.76	0.06
USD C.H. ROBINSON WORLDWIDE	210	19,707.54	0.02	BRL CELO	2,117	13,178.35	0.01
THD CHALLENGE HOLDING	2,406	6,552.06	0.01	HRD CR HOLDINGS GROUP	6,206	5,442.53	0.01
AUD CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	537	4,926.39	0.01	USD CHINA	375	62,841.61	0.07
HRD CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,354	4,525.41	0.01	USD CIMAREX ENERGY	100	9,340.55	0.01
THD CHANG HWA COMMERCIAL BANK	11,746	6,798.94	0.01	MYR CIMB GROUP HOLDINGS	8,404	15,723.53	0.02
USD CHARLES SCHWAB	1,736	93,741.43	0.10	AUD CIMC GROUP	92	3,140.01	0.00
THB CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLIC (Inv. reg.)	6,409	5,178.71	0.01	USD CINCONATI FINANCIAL	222	16,523.22	0.02
IDR CHAROEN POKPHAND INDONESIA	16,341	4,095.00	0.00	USD CINTAS	131	22,237.44	0.02
USD CHARTER COMMUNICATIONS -A-	277	86,058.61	0.10	USD CISCO SYSTEMS	7,822	385,479.77	0.38
AUD CHARTER HALL RETAIL	1,147	3,367.70	0.00	USD CIT GROUP	217	11,151.98	0.01
CAD CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES (Inv. reg.)	655	7,551.61	0.01	HRD CITIC PACIFIC	10,392	14,538.84	0.02
USD CHATHAM LOGGINS TRUST	130	2,449.80	0.00	HRD CITIC SECURITIES -H-	4,420	10,113.67	0.01
KRW CHIL INDUSTRIES	140	19,189.97	0.02	USD CITIGROUP	4,159	290,690.19	0.32
KRW CHIL WORLDWIDE	106	2,823.94	0.00	USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	730	30,644.64	0.03
THD CHING SHIN RUBBER INDUSTRY	2,656	4,311.79	0.00	USD CITRIX SYSTEMS	206	19,143.92	0.02
USD CHINERE ENERGY	325	17,346.04	0.02	SGO CITY DEVELOPMENTS	1,900	18,910.20	0.02
USD CHESAPEAKE LOGGING TRUST	188	5,099.40	0.01	EUR CITYCON OY	1,264	2,864.32	0.00
USD CHEVRON	3,317	870,261.57	0.43	KRW CJ	27	3,999.09	0.00
JPY CHIBA BANK	589	4,744.55	0.01	KRW CJ CHELLEDJANG	22	6,454.66	0.01
THD CHICONY ELECTRONICS	830	2,109.85	0.00	KRW CJ E&M	40	3,426.32	0.00
THD CHINA AIRLINES	4,661	1,702.39	0.00	KRW CJ KOREA EXPRESS	20	2,600.00	0.00
HRD CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT -H-	15,702	5,731.05	0.01	HRD CK ASSET HOLDINGS LTD	11,361	95,410.51	0.11
HRD CHINA CITIC BANK -H-	15,139	10,399.36	0.01	HRD CK HUTCHINSON HOLDINGS	2,574	30,799.94	0.03
HRD CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	7,390	7,582.26	0.01	HRD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	605	5,191.70	0.01
HRD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	4,500	2,689.11	0.00	CHF CLARIANT (reg. shares)	255	6,070.40	0.01
HRD CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	2,925	8,925.96	0.01	USD CLOROX	202	26,904.11	0.03
HRD CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	155,349	159,436.79	0.18	HRD CLP HOLDINGS	1,561	15,893.23	0.02
THD CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	30,842	10,896.36	0.01	USD CME GROUP -A-	506	81,828.39	0.09
HRD CHINA EVERBRIGHT	1,543	3,231.85	0.00	USD CMS ENERGY	433	19,611.60	0.02
HRD CHINA EVERBRIGHT BANK -H-	3,214	1,544.01	0.00	HRD CN GALAXY SECURITIES -H-	6,096	4,014.90	0.00
HRD CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	4,725	6,622.44	0.01	HRD CN HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	13,960	746.53	0.00
HRD CHINA EVERGRANDE	6,364	20,029.51	0.02	HRD CN TAIYANG INSURANCE	3,283	10,836.35	0.01
HRD CHINA GAS HOLDINGS	5,536	12,861.95	0.01	EUR CNH Industrial N.V. (reg. shares)	1,277	15,731.47	0.02
HRD CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT -H-	17,743	7,460.38	0.01	HRD CNOC	31,966	46,965.36	0.05
HRD CHINA JINMAO HOLDINGS	5,514	5,415.83	0.01	EUR CNP ASSURANCES	210	5,288.92	0.01
THD CHINA LIFE INSURANCE	5,591	6,101.21	0.01	GBP COINAM	2,320	3,988.25	0.00
HRD CHINA LIFE INSURANCE -H-	14,079	30,746.82	0.04	USD COCA-COLA	6,460	290,925.84	0.32
HRD CHINA LONGYUAN POWER GROUP	6,139	4,709.10	0.01	AUD COCA-COLA AMATIL	523	3,479.58	0.00
HRD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	2,218	5,035.76	0.01	EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29	1,207.16	0.00
HRD CHINA MENGNIU DAIRY	5,561	19,059.26	0.02	USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	298	9,519.63	0.01
HRD CHINA MERCHANT BANK -H-	7,294	29,754.81	0.03	MXN COCA-COLA FEMSA -A-	1,300	8,618.26	0.01
HRD CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	2,433	5,406.25	0.01	GBP COCA-COLA HBC AG	181	6,687.11	0.01
HRD CHINA MINSHENG BANKING -H-	9,624	9,355.68	0.01	TRY COCA-COLA ICECEK SANAYI	255	2,321.61	0.00
HRD CHINA MOBILE	11,202	102,693.21	0.11	JPY COCA-COLA WEST	104	4,291.89	0.00
HRD CHINA MOLYBDENUM -H-	5,400	4,073.23	0.00	USD COCHLEAR	54	7,583.19	0.01
HRD CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	5,637	6,141.30	0.01	EUR COGNIMMO SICAFI	70	9,071.12	0.01
HRD CHINA OILFIELD SERVICES -H-	3,086	3,180.74	0.00	USD COGNEX	269	13,929.44	0.02
HRD CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	7,200	24,999.00	0.03	USD COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	885	67,220.57	0.07
HRD CHINA PACIFIC INSURANCE -H-	5,136	23,004.87	0.03	USD COLGATE-PALMOLIVE	1,258	90,205.46	0.10
HRD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	46,900	41,243.54	0.05	USD COLONY NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP -A-	955	5,199.60	0.01
HRD CHINA PHARMACEUTICAL	8,007	23,397.25	0.03	EUR COLUPLY	74	4,080.57	0.00
HRD CHINA RAILWAY CONSTRUCTION -H-	2,813	2,815.69	0.00	USD COLUMBIA PROPERTY TRUST	370	7,571.12	0.01
HRD CHINA RAILWAY GROUP -H-	6,734	4,667.57	0.01	USD COMCAST -A-	7,345	247,573.71	0.29
HRD CHINA RESOURCES BEER	3,407	14,760.22	0.02	USD COMERICA	250	24,749.24	0.03
HRD CHINA RESOURCES GAS GROUP	1,998	6,919.87	0.01	SGO COMFORTDELGRD CORPORATION	2,045	3,196.90	0.00
HRD CHINA RESOURCES LAND	5,014	18,240.99	0.02	CAD COMSTAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	313	5,132.63	0.01
HRD CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	3,494	6,356.12	0.01	USD COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK (reg. shares) -S- GDR	3,402	17,688.89	0.02
HRD CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY -H-	6,525	16,212.08	0.02	EUR COMMERZBANK	2,107	27,320.99	0.03
HRD CHINA SOUTH LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK -H-	7,543	6,429.99	0.01	AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,639	90,219.30	0.10
HRD CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	3,214	3,317.36	0.00	USD COMSCOPE HOLDING	316	12,630.36	0.01
HRD CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	3,986	4,865.14	0.01	THD COMPAL ELECTRONICS	3,807	2,591.86	0.00
THD CHINA STEEL	15,634	12,440.03	0.01	GBP COMPATS GROUP PLC	1,372	82,080.03	0.04
HRD CHINA TELECOM -H-	25,390	11,194.67	0.01	AUD COMPUTERSHARE	439	5,835.50	0.01
HRD CHINA UNICOM (HONG KONG)	10,864	13,704.40	0.02	USD CONAGRA BRANDS	399	22,000.85	0.02
HRD CHINA VANKE -H-	2,296	10,336.66	0.01	USD CONCHO RESOURCES	222	54,936.27	0.04
HRD CHINABES PHARMA	4,211	5,901.63	0.01	JPY CONCORDIA FINANCIAL GROUP	1,048	5,845.35	0.01
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	39	12,526.69	0.01	USD CONOCOPHILLIPS	1,828	108,409.52	0.12
CHF CHOCOLADE FABRIK LINDT & SPRUNGLI	0	8,252.34	0.01	USD CONSOLIDATED EDISON	400	38,216.03	0.04
HRD CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK -H-	3,761	2,879.84	0.00	USD CONSTELLATION BRANDS -A-	250	57,002.24	0.06
USD CHUBB N	690	94,429.11	0.11	CAD CONSTELLATION SOFTWARE	3	1,862.07	0.00
JPY CHUBU ELECTRIC POWER	340	7,792.39	0.01	EUR CONTINENTAL	192	82,987.05	0.06
JPY CHUGAI PHARMACEUTICAL	190	9,508.76	0.01	USD CONTINENTAL RESOURCES	157	9,267.08	0.01
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER	242	2,940.70	0.00	GBP CONVAITEC GROUP PLC	1,389	3,740.02	0.00
THD CHUNGKWA TELECOM	7,425	20,394.12	0.03	USD COOPER COMPANIES	70	16,090.12	0.02
JPY CHUO MITSUBI TRUST HOLDINGS INC	282	11,411.64	0.01	USD CORNING	1,209	33,715.09	0.04

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
ZAR CORONATION FUND MANAGERS	514	3,503.59	0.00	USD DIAMONDBACK ENERGY	103	12,969.49	0.01
USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	308	7,950.15	0.01	USD DIAMONDBROCK HOSPITALITY	615	6,420.03	0.01
BRL COSAN	298	3,653.20	0.00	EUR DIC ASSET (pref. share)	148	1,889.29	0.00
HKD COSCO SHIPPING	3,092	2,600.21	0.00	MYR DGI.COM	5,582	6,621.57	0.01
USD COSTAR GROUP	50	18,242.68	0.02	USD DIGITAL REALTY	946	99,639.51	0.11
USD COSTCO WHOLESALE	638	119,218.41	0.13	PLN DINO POLSKA SA	125	3,178.49	0.00
USD COTY A.	814	14,899.02	0.02	SEK DOS FASTIGHETER	290	1,949.54	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HOLDINGS	10,189	20,978.90	0.02	GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,326	7,082.10	0.01
USD COURTESY PROPERTIES	1,204	11,147.88	0.01	JPY DISCO	25	5,306.92	0.01
EUR COVESTRO	300	29,431.12	0.03	USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	303	36,175.97	0.04
HKW COWAY	102	8,393.09	0.01	ZAR DISCOVERY	755	11,290.76	0.01
THB CP ALL PUBLIC (for reg.)	10,247	20,610.04	0.02	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS A.	230	4,925.69	0.01
USD CREDIT CORP	126	26,614.34	0.03	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS C.	500	9,781.32	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE	1,413	22,955.15	0.03	USD DSH NETWORK A.	367	13,891.02	0.02
JPY CREDIT SAISON	134	2,211.98	0.00	PHP DMC HOLDINGS	11,829	2,710.21	0.00
CAD CRESCENT POWER ENERGY CORP	72	487.98	0.00	QAR DOHA BANK	162	1,198.36	0.00
EUR CRH PLC	1,049	35,879.64	0.04	USD DOLLAR GENERAL	406	30,025.48	0.04
GBP CRIDA INTERNATIONAL	131	8,407.75	0.01	USD DOLLAR TREE	360	35,202.59	0.04
CAD CRIMLINE	294	2,570.92	0.00	CAD DOLLARAMA	14	1,798.26	0.00
AUD CROMBIE PROPERTY GROUP	4,022	3,966.64	0.00	USD DOMINION RESOURCES	947	63,849.94	0.07
USD CROWN CASTLE REIT	574	62,928.91	0.07	USD DOMINOS PIZZA	52	12,119.76	0.01
USD CROWN HOLDINGS	187	9,470.87	0.01	AUD DOMINOS PIZZA ENTERPRISES	59	1,864.61	0.00
USD CROWN RESORTS	339	3,490.47	0.00	JPY DON QUIXOTE	101	5,799.27	0.01
CHF CS GROUP (reg. share)	2,583	43,127.93	0.05	HKW DONGSHI INSURANCE	103	6,349.96	0.01
AUD CSL	428	51,065.61	0.06	HKD DONGFENG MOTOR A.	3,407	3,954.67	0.00
USD CSX	1,207	71,700.70	0.08	HKW DONGSHI COMPANIES	92	2,247.47	0.00
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	34,280	24,572.53	0.03	HKW DOOSAN BOBAC (reg. share)	55	1,617.40	0.00
USD CTRIP.COM ADR	736	34,315.66	0.04	HKW DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	99	1,471.03	0.00
USD CUBESMART	555	15,664.12	0.02	USD DOUGLAS EMMETT	491	18,058.19	0.02
USD CUMMINS	214	34,746.60	0.04	USD COVER	242	23,732.54	0.03
GBP CUSTODIAN REIT	1,225	1,941.15	0.00	USD COVERPOINT INC	4,135	353,467.03	0.30
USD CVS HEALTH	1,513	94,115.88	0.10	USD CR WORLD	364	8,194.62	0.01
JPY CYBERDYNE	39	482.00	0.00	USD CR HORTON	530	23,240.47	0.03
PLN CYFROWY POLSAT	346	2,518.93	0.00	USD CR PEPPER SNAPPLE GROUP	258	30,500.49	0.03
SEK D CARNEGIE & CO AB	136	2,037.09	0.00	USD CR PEPPER'S LABORATORIES ADR	761	24,869.90	0.03
GBP DAEJAN	16	1,311.68	0.00	CAD DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	509	5,438.81	0.01
HKW DAEJAN INDUSTRIAL	48	3,291.45	0.00	CAD DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	226	4,132.00	0.00
HKW DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	252	1,230.10	0.00	EUR DRILLISH	67	4,539.46	0.01
HKW DAEWOO INTERNATIONAL	60	1,290.71	0.00	USD DTE ENERGY	266	27,798.57	0.03
HKW DAEWOO SECURITIES	665	5,743.24	0.01	AED DUBAI INVESTMENTS	3,711	2,111.72	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING	222	4,565.95	0.01	AED DUBAI ISLAMIC BANK	4,044	5,846.79	0.01
JPY DANIEL CORP	242	2,626.67	0.00	AED DUBAI PARKS AND RESORTS	11,682	1,543.07	0.00
JPY DAIKOKU	85	4,950.31	0.01	CHF DUFREY	36	4,719.56	0.01
JPY DAIICHI LIFE INSURANCE	913	16,691.39	0.02	USD DUNE ENERGY	1,067	62,639.35	0.09
JPY DAIICHI SANIKYO	430	15,954.27	0.02	USD DUNE REALTY	1,570	41,578.04	0.05
JPY DAIICHI INDUSTRIES	212	23,260.56	0.03	USD DVC TECHNOLOGY CO	440	44,187.06	0.05
EUR DAIMLER (reg. share)	1,399	118,683.90	0.13	USD E TRADE FINANCIAL	390	21,564.18	0.02
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	59	9,971.37	0.01	JPY EAST JAPAN RAILWAY	276	25,910.29	0.03
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	438	18,729.26	0.02	USD EASTERN GOVERNMENT PROPERTIES	129	2,564.27	0.00
JPY DAIWA OFFICE INVESTMENT	1	5,278.99	0.01	USD EASTGROUP PROPERTIES	100	8,290.11	0.01
JPY DAIWA SECURITIES GROUP	1,387	8,822.61	0.01	USD EASTMAN CHEMICAL	205	21,692.04	0.02
JPY DAIWANGSE RESIDENTIAL INVESTMENT	7	18,686.28	0.02	USD EASTWEST BANKCORP	229	14,303.17	0.02
AED DAMAC PROPERTIES DUBAI CO P.JSC	4,271	3,476.94	0.00	GBP EASYJET	163	3,859.79	0.00
USD DANABER	904	80,553.61	0.10	USD EATON	609	48,686.10	0.06
EUR DANONE	735	61,039.36	0.07	USD EATON VANCE	175	9,788.74	0.01
USD DARDEN RESTAURANTS	194	15,724.65	0.02	USD EBAY	1,416	57,062.63	0.06
EUR DASSAULT AVATION	3	5,369.64	0.01	USD ECLAT TEXTILE	304	3,547.65	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES	162	21,366.55	0.02	USD ECOLAB	407	55,790.78	0.06
HKW DAUM COMMUNICATIONS	98	11,859.94	0.01	USD ECOPETROL ADR	555	10,737.74	0.01
USD DAVITA	238	15,668.54	0.02	EUR EDOENRO	273	9,494.53	0.01
SGD DBS GROUP HOLDINGS	1,635	35,337.05	0.04	EUR EDF	708	10,240.06	0.01
GBP DEC	90	8,298.33	0.01	USD EDISON INTERNATIONAL	484	30,821.00	0.03
USD DCT INDUSTRIAL TRUST	208	16,224.75	0.02	EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. share)	3,015	11,432.14	0.01
USD DEER CORP	956	7,007.21	0.01	USD EDUCATION REALTY TRUST	254	7,654.31	0.01
USD DEERE & CO	402	62,381.68	0.07	USD EDWARDS LIFESCIENCES	302	42,196.69	0.05
USD DELL TECHNOLOGIES A.	524	23,730.75	0.03	EUR EFFAGE	492	10,486.41	0.01
USD DELPHI AUTOMOTIVE	881	32,395.55	0.04	JPY ESSAI	226	14,432.29	0.02
USD DELTA AIR LINES	259	14,196.42	0.02	MOH EL PUERTO LIVERPOOL C1	358	2,432.57	0.00
TWD DELTA ELECTRONICS	3,271	14,584.08	0.02	JPY ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	117	2,996.16	0.00
THB DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC (for reg. share)	460	974.44	0.00	THB ELECTRICITY GENERATING PUBLIC (for reg. share)	521	3,815.80	0.00
JPY DENA	93	1,673.70	0.00	BRL ELECTROBRAS	444	2,802.70	0.00
JPY DENGU	402	21,873.42	0.02	USD ELECTRONIC ARTS	445	53,950.93	0.06
USD DENTSPLY SIRONA	336	16,930.49	0.02	CAD ELEMENT FINANCIAL	62	199.93	0.00
JPY DENTSU	194	8,061.07	0.01	USD ELI LILLY & CO	1,477	114,282.03	0.13
GBP DERWENT LONDON	339	14,783.96	0.02	EUR ELISA A.	178	8,096.39	0.01
EUR DEUTSCHE BANK (reg. share)	2,594	35,992.39	0.04	AED EMAAR MALLS	8,387	4,915.23	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. share)	241	32,816.03	0.04	AED EMAAR PROPERTIES	7,087	11,181.63	0.01
EUR DEUTSCHE EUROSHOP (reg. share)	179	6,347.37	0.01	HKW E-MART	41	10,388.98	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (reg. share)	294	9,371.05	0.01	USD EMSCOTELADORA ANDINA ADR	276	8,091.07	0.01
EUR DEUTSCHE POST (reg. share)	1,215	53,062.14	0.06	BRL ENBRASER	1,153	7,476.42	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. share)	4,665	79,283.96	0.09	CAD EMERA	9	286.90	0.00
EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. share)	1,647	76,773.52	0.09	USD EMERSON ELECTRIC	969	66,200.04	0.07
USD DEVON ENERGY	749	23,797.15	0.03	AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS	8,491	16,775.72	0.02
AUD DEVLUS PROPERTY GROUP (1 listed security)	4,354	31,126.86	0.03	TRY ENLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	4,347	2,776.28	0.00
HKW DIS FINANCIAL GROUP	364	8,978.86	0.00	CAD ENRISE A.	22	430.32	0.00
GBP DIAGEO	2,492	84,392.43	0.09	USD ENRISE STATE REALTY TRUST A.	386	6,479.43	0.01
MYR DIALOG GROUP	5,707	4,061.39	0.00				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
GBP EMPIRIC STUDENT	2,018	2,382.66	0.00	HKD FIRST PACIFIC	2,064	1,117.56	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD (CHILE) ADR	371	8,927.45	0.01	CAD FIRST QUANTUM MINERALS	94	1,316.10	0.00
CHF EMS-CHEMIE HOLDING	8	5,312.68	0.01	USD FIRST REPUBLIC BANK	243	22,459.65	0.03
EUR ENAGAS	205	7,789.87	0.01	USD FIRSTENERGY	694	23,271.90	0.03
CAD ENERGOE	225	7,009.02	0.01	ZAR FIRSTRAND	8,081	34,082.62	0.04
CAD ENICANA	135	1,457.45	0.00	USD FISERV	625	44,550.90	0.05
EUR ENDESA	405	8,904.65	0.01	NZD FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	340	5,142.50	0.01
EUR ENEL	10,150	62,086.49	0.07	USD FLEETCOR TECHNOLOGIES	129	26,173.30	0.03
USD ENEL AMERICA'S	1,616	18,772.86	0.02	NZD FLETCHER BUILDING	659	2,865.12	0.00
BRL ENERGAS DO BRASIL	639	3,358.68	0.00	USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL	754	12,316.74	0.01
THB ENERGY ABSOLUTE (for reg. shares)	2,625	3,675.00	0.00	AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	53	2,299.69	0.00
USD ENERPOS CHILE ADR	1,412	9,696.82	0.01	USD FLIR SYSTEMS	236	11,794.13	0.01
EUR ENISE	2,294	38,670.64	0.04	USD FLOWWAVE	222	9,600.77	0.01
BRL ENISE BRASIL ENERGIA SA	276	3,257.02	0.00	USD FLUOR (non)	233	13,313.63	0.01
EUR ENI	4,099	72,020.97	0.08	USD FMC	199	15,274.15	0.02
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	1,543	13,780.58	0.02	MXN FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (units)	3,945	34,925.83	0.04
USD ENTERGY	261	20,525.30	0.02	EUR FONDRIE DES REGIONES	177	19,502.34	0.02
NOK ENTRA ASA	370	5,036.11	0.01	USD FORD MOTOR	5,136	56,908.45	0.06
USD ENVISION HEALTHCARE	156	5,962.56	0.01	USD FORD OTOMOTIVO SANAYI	128	1,275.25	0.00
USD EOS RESOURCES	817	85,994.22	0.10	USD FOREST CITY REALTY TRUST -A-	750	16,158.87	0.02
EUR E.ON (reg. shares)	2,732	30,523.27	0.03	TWD FORMOSA CHEMICAL AND FIBER	6,186	23,189.23	0.03
USD EPI PROPERTIES	194	10,738.88	0.01	TWD FORMOSA PETROCHEM	2,796	11,365.26	0.01
USD EOT CORP	379	17,717.33	0.02	TWD FORMOSA PLASTICS	8,459	29,881.24	0.03
BRL EQUATORIAL ENERGIA	450	9,880.84	0.01	TWD FORMOSA TAPETEX	1,029	1,132.39	0.00
USD EQUIFAX	150	18,002.44	0.02	AUD FORTESCUE METALS GROUP	1,474	4,894.11	0.01
USD EOURNIX	114	47,761.96	0.05	USD FORTINET	158	8,480.43	0.01
USD EOUTY LIFESTYLE PROPERTIES	256	22,473.10	0.03	CAD FORTIS	57	1,913.73	0.00
USD EOUTY RESIDENTIAL	1,678	103,370.67	0.12	USD FORTIVE	457	35,354.15	0.04
TRY EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TURK ANONIM SIRSLETI	1,929	5,063.65	0.01	ZAR FORTRESS REIT LTD	2,421	3,267.60	0.00
EUR ERS TE GROUP BANK	679	34,063.13	0.04	ZAR FORTRESS REIT LTD	2,292	2,301.74	0.00
USD ESSSEX PROPERTY TRUST	294	70,866.09	0.08	EUR FORTUM	566	11,920.04	0.01
EUR ESSCOR INTERNATIONAL	260	34,996.15	0.04	USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	337	13,965.63	0.02
SEK ESSITY AB	298	8,078.50	0.01	HKD FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,309	5,221.07	0.01
USD ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	332	49,732.31	0.06	HKD FOSUN INTERNATIONAL	4,757	10,804.21	0.01
TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	21,462	14,427.47	0.02	USD FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	164	4,245.45	0.00
EUR EURAZEO	54	4,969.74	0.01	TWD FOXCONN TECHNOLOGY	902	2,415.91	0.00
EUR EUROBANK ERGASIS	3,111	2,936.21	0.00	CAD FRANCO NEVADA	25	1,711.92	0.00
EUR EUROCOMMERCIAL (part shares)	162	6,686.75	0.01	USD FRANKLIN RESOURCES	540	16,738.45	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	14	7,527.15	0.01	USD FRANKLIN STREET PROPERTIES	312	2,620.10	0.00
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	214	4,231.00	0.00	EUR FRAPORT	55	5,427.05	0.01
TWD EVA AIRWAYS	5,591	2,866.90	0.00	USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD -B-	3,082	36,554.52	0.04
USD EVEREST REINSURANCE GROUP	63	16,902.79	0.02	EUR FRESenius	685	82,253.87	0.09
TWD EVERGREEN MARINE	4,052	2,106.07	0.01	EUR FRESenius MEDICAL CARE	269	27,480.00	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY	497	29,253.91	0.03	GBP FRESNILLO	207	3,675.65	0.00
EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	199	6,397.60	0.01	JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	1	5,980.01	0.01
USD EXELON	1,462	87,658.15	0.06	TWD RUBEN FINANCIAL HOLDING	10,876	18,680.69	0.02
EUR EXOR HOLDING	136	9,518.41	0.01	EUR RUCHS PETROLIUS SE (part shares)	84	4,561.07	0.01
USD EXPEDIA	180	19,894.49	0.02	JPY FUJI ELECTRIC HOLDINGS	491	3,317.33	0.00
USD EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	296	16,222.12	0.02	JPY FUJIFILM HOLDINGS	350	13,800.82	0.02
GBP EXPERIAN PLC	929	20,035.23	0.02	JPY FUJITSU	1,668	10,029.97	0.01
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	801	55,353.20	0.06	JPY FUKUKA FINANCIAL	604	3,706.23	0.00
USD EXTRA SPACE STORAGE	553	48,275.55	0.05	JPY FUKUKA REIT	2	3,190.70	0.00
ZAR EXARO RESOURCES	400	3,681.32	0.00	HKD FULLSHARE HOLDINGS	13,179	7,306.35	0.01
USD EXXON MOBIL	6,760	504,379.22	0.57	HKD FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP -H-	900	3,460.90	0.00
QAR EZDAN HOLDING GROUP	1,624	4,660.67	0.01	USD FS NETWORKS	90	12,982.41	0.01
SEK FABERGE	447	6,657.88	0.01	USD GAIL INDIA (reg. -S-) GDR	789	32,022.10	0.04
USD FACEBOOK -A-	3,524	363,074.66	0.34	HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	2,241	20,342.65	0.02
CAD FAIRFAX FINANCIAL (v)	4	1,926.40	0.00	EUR GALP ENERGIA -B-	919	17,291.35	0.02
JPY FAMILYMART UNY HOLDINGS	69	5,690.60	0.01	CHF GAM HOLDING (reg. shares)	17	288.56	0.00
JPY FANUC	166	41,418.74	0.05	EUR GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	301	4,822.46	0.01
HKD FAR EAST HORIZON	3,214	3,399.27	0.00	USD GAMING AND LEISURE PROPERTIES	602	20,156.56	0.02
TWD FAR EASTERN NEW CENTURY	5,550	4,996.84	0.01	MYR GAMUDA	3,964	4,878.78	0.01
TWD FAR EASTONE TELECOM	3,471	9,167.61	0.01	USD GAP	331	10,317.98	0.01
JPY FAST RETAILING	45	17,696.20	0.02	USD GARNY (reg. shares)	226	12,294.58	0.01
USD FASTENAL	406	22,175.42	0.02	EUR GARTHER	143	16,542.54	0.02
SEK FASTIGHETER BALDER AB	329	8,223.88	0.01	EUR GAS NATURAL	447	10,654.18	0.01
EUR FAURECIA	206	19,043.91	0.02	USD GAZPROM	136	337.11	0.00
USD FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	346	40,216.59	0.04	USD GAZPROM PJSC ADR	10,176	49,519.51	0.06
USD FEDEX	363	87,217.55	0.10	HKD GCL-POLY ENERGY HOLDINGS	28,251	3,245.65	0.00
MYR FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BERHAD	3,690	1,583.61	0.00	GBP GCP STUDENT LIVING	1,292	2,519.46	0.00
TWD FENG TAY ENTERPRISE	698	3,087.65	0.00	EUR GEA GROUP	229	9,730.12	0.01
EUR FERROVIAL N.Y.	153	18,349.51	0.02	CHF GEBERIT	40	17,431.86	0.02
EUR FERROVIAL	603	12,590.92	0.01	EUR GEORX	218	27,821.67	0.04
EUR FF GROUP	37	730.72	0.00	HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	9,161	26,379.19	0.03
EUR FIAT INVESTMENTS CHRYSLER -A-	1,345	27,289.94	0.03	USD GENERAL DYNAMICS	368	81,224.25	0.09
MXN FIBRA UNO ADMINISTRACION	6,036	9,047.96	0.01	USD GENERAL ELECTRIC	13,064	175,968.36	0.20
BRL FIBRA CELULOSE	485	9,497.89	0.01	TWD GENERAL INTERFACE SOLUTION (reg. shares)	289	1,761.17	0.00
USD FIDELITY NATIONAL	498	47,984.65	0.05	USD GENERAL MILLS	847	38,154.71	0.04
USD FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP -A-	388	15,321.68	0.02	USD GENERAL MOTORS	1,004	65,554.14	0.07
USD FIFTH THIRD BANCORP	1,095	34,434.86	0.04	MXN GENERA SAB DE CV	723	925.51	0.00
CAD FINNING INTERNATIONAL	23	546.91	0.00	MYR GENTING	3,529	7,959.86	0.01
CAD FIRST CAPITAL REALTY	476	7,514.01	0.01	SGO GENTING INTERNATIONAL	5,794	4,732.54	0.01
USD FIRST DATA -A-	598	9,560.76	0.01	MYR GENTING MALAYSIA	5,130	5,432.41	0.01
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	21,034	14,608.82	0.02	MYR GENTING PLANTATIONS BHD	1,279	3,373.51	0.00
USD FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	365	10,677.88	0.01	USD GENLANE PARTS	240	21,605.02	0.02
				CAD GEORGE WESTON	7	561.87	0.00
				BRL GERDAU (part. shares)	1,503	7,009.47	0.01
				USD GETTY REALTY	92	2,396.01	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
HKD GF SECURITIES	2,758	5,067.11	0.01	HRW HANWHA LIFE INSURANCE	677	3,908.66	0.00
USD GGP	2,701	56,898.65	0.06	MYR HAP SENG CONSOLIDATED	1,479	3,713.55	0.00
TWD GIANT MANUFACTURE	611	3,204.69	0.00	USD HARLEY-DAVIDSON	263	11,282.03	0.01
CAD GLDAN ACTIVEWEAR	31	880.55	0.00	USD HARRIS	180	29,070.69	0.08
USD GLEAD SCIENCES	1,896	142,942.65	0.16	MYR HARTALEGA HOLDINGS	4,661	7,073.02	0.01
CHF GNAUDAN (reg. shares)	10	22,547.77	0.03	USD HARFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	480	24,708.96	0.08
GBP GNN	1,748	11,355.54	0.01	AUD HARVEY NORMAN HOLDINGS	327	1,480.84	0.00
GBP GLAXOSMITHKLINE	4,917	96,147.72	0.11	USD HASBRO	165	13,928.09	0.02
GBP GLENCORE	12,220	60,647.98	0.07	USD HCA HOLDINGS	384	27,222.96	0.04
USD GLOBAL NET LEASE	213	3,602.98	0.00	USD HCP	2,210	81,343.79	0.06
USD GLOBAL PAYMENTS	231	25,789.12	0.03	USD HD SUPPLY HOLDINGS	190	7,196.24	0.01
TWD GLOBALWINNERS CO LTD	418	6,642.55	0.01	USD HEALTHCARE REALTY TRUST	377	10,437.59	0.01
PHP GLOBE TELECOM	70	2,188.25	0.00	USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	626	16,547.84	0.02
THB GLOW ENERGY PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	998	2,701.54	0.00	AUD HEALTHSCOPE	1,643	2,438.73	0.00
JPY GLP JAREIT	10	11,035.31	0.01	EUR HEIDELBERGCEMENT	165	18,188.58	0.02
ZAR GOLD FIELDS	1,498	5,944.40	0.01	EUR HEINEKEN	467	50,123.78	0.06
CAD GOLDCORP	117	1,620.46	0.00	EUR HEINEKEN HOLDING	144	14,820.02	0.02
SGD GOLDEN AGRICULTURAL RESOURCES	6,700	1,798.17	0.00	EUR HELICAL	388	1,538.17	0.00
USD GOLDMAN SACHS GROUP	802	202,018.49	0.24	EUR HELIAD TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS	309	6,876.64	0.01
HKD GOME ELECTRIC APPLIANCES HOLDING	21,968	2,378.69	0.00	USD HELMERICH & PAYNE	174	11,637.62	0.01
AUD GOODMAN GROUP (duplicated security)	7,543	48,777.91	0.05	SEK HEMFOSA FASTIGHETER	508	6,149.41	0.01
USD GOOD YEAR TIRE & RUBBER	410	10,888.65	0.01	HRD HENDERSON LAND DEVELOPMENT	4,684	30,584.42	0.03
USD GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	300	4,102.21	0.00	HRD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	1,311	13,988.95	0.02
AUD GPT GROUP (duplicated security)	7,681	27,928.36	0.03	EUR HENKEL	130	16,339.20	0.02
GBP GRANGER	1,308	5,626.92	0.01	EUR HENKEL (pref. shares)	223	29,290.68	0.03
USD GRAMERCY PROPERTY TRUST (reg. shares)	477	10,368.23	0.01	USD HENRY JACK & ASSOCIATES	128	15,455.79	0.02
EUR GRAND CITY PROPERTIES	369	8,819.21	0.01	USD HENRY SCHEN	233	15,679.32	0.02
CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)	146	5,735.93	0.01	GBP HERGRAVES LANDSDOWN	261	5,980.76	0.01
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC	958	9,902.90	0.01	EUR HERMES INTERNATIONAL	39	23,357.09	0.03
HKD GREAT WALL MOTOR -H-	5,175	5,188.30	0.01	USD HERSHA HOSPITALITY TRUST -A-	116	2,088.75	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO	40	1,026.70	0.00	USD HESS	461	22,647.64	0.03
EUR GREX ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	409	4,676.46	0.01	USD HEWLETT PACKARD	2,386	40,975.77	0.05
EUR GREEN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,308	4,297.02	0.00	USD HEBERNA RET -18A- (reg. shares)	2,386	4,140.33	0.00
EUR GRIFOLS -A-	375	10,608.77	0.01	TWD HIGHHEALTH CONSTRUCTION	2,305	3,549.01	0.00
EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT	101	11,571.36	0.01	JPY HIGHMOODS PROPERTIES	314	13,780.63	0.02
EUR GROUPE EURO TUNNEL (negotiated security)	575	8,200.87	0.01	JPY HIGASHI TOSHIBA	20	3,241.47	0.00
ZAR GROWTH-POINT PROPERTIES (units)	4,321	10,360.80	0.01	USD HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	944	19,216.27	0.02
MXN GRUMA SA DE CV GRUMA	521	5,949.84	0.01	JPY HINO MOTORS	226	2,889.14	0.00
PLN GRUPA AZOTY	89	1,452.49	0.00	JPY HIROSE ELECTRIC	30	4,154.79	0.00
MXN GRUPO AEROPORTUARIO DE PACIFICO -B-	714	7,028.11	0.01	JPY HISAMITSU PHARMACEUTICAL	54	4,101.16	0.00
MXN GRUPO AEROPORTUARIO DEL SUR ESTE -B-	396	6,689.17	0.01	EUR HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	300	6,376.91	0.01
USD GRUPO AYAL ACCIONES Y VALORES ADR	932	7,746.11	0.01	JPY HITACHI	4,149	29,774.00	0.03
MXN GRUPO BOMBO -A-	3,702	8,196.00	0.01	JPY HITACHI CHEMICAL	101	2,217.03	0.00
MXN GRUPO CARGO -A1-	447	1,588.71	0.00	JPY HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	92	3,496.66	0.00
MXN GRUPO FINANCIERO BANDORTE	4,588	37,908.62	0.03	JPY HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	59	2,746.14	0.00
MXN GRUPO FINANCIERO INBURSA -O-	4,075	6,718.93	0.01	JPY HITACHI METALS	180	2,080.98	0.00
MXN GRUPO LALA S. -B-	1,828	2,443.01	0.00	USD HMM TECHNOLOGIES	525	7,465.92	0.01
MXN GRUPO MEXICO SAB DE CV	5,241	17,386.07	0.02	HKD HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC INVESTMENTS	2,511	2,431.12	0.00
MXN GRUPO TELEVISION -A-L- (O-)	4,726	14,974.05	0.02	HRD HPSA	1,108	36,027.96	0.04
HRW GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	105	2,940.34	0.00	EUR HKT (duplicated security)	3,576	4,496.69	0.01
HRW GS HOLDINGS	90	5,184.52	0.01	EUR HOCHTIEF	25	4,596.00	0.01
HRW GS RETAIL CO	61	1,750.64	0.00	USD HOLLYFRONTIER	271	13,252.60	0.01
PHP GT CAPITAL HOLDINGS	228	5,105.78	0.01	USD Hologic	441	16,472.69	0.02
HKD GUANGDONG INVESTMENT	5,914	8,299.10	0.01	USD HOME DEPOT	2,121	378,135.73	0.43
HKD GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP -H-	3,864	7,118.97	0.01	THB HOME PRODUCT CENTER (for. reg. shares)	5,543	2,465.51	0.00
HKD GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	1,800	4,490.65	0.01	TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	27,975	86,380.24	0.10
EUR GUANG R&F PROPERTIES -H-	1,098	5,753.03	0.01	JPY HONDA MOTOR	1,471	50,368.32	0.06
GBP GVC HOLDINGS	539	6,944.62	0.01	USD HONEYWELL INTERNATIONAL	1,081	156,270.09	0.17
GBP GAS	1,494	5,165.64	0.01	HRD HONG HONG & CHINA GAS	7,949	16,828.50	0.02
USD H & R BLOCK	342	8,699.27	0.01	MYR HONG LEONG BANK	1,157	5,594.27	0.01
JPY HACHULINE BANK	317	1,706.62	0.00	MYR HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	225	1,163.51	0.00
TRY HAO EMER SABANG HOLDING	1,487	3,880.50	0.00	USD HONGKONG LAND HOLDINGS	4,967	34,431.62	0.04
HKD HAIER ELECTRONICS GROUP	2,475	8,814.16	0.01	USD HORMEL FOODS	480	15,003.96	0.02
HKD HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	1,125	3,411.56	0.00	JPY HOSHIZAKI ELECTRIC	46	4,039.24	0.00
HKD HAITONG SECURITIES -H-	8,429	8,502.28	0.01	USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	501	12,706.17	0.01
JPY HAWAII DO DY	201	2,748.67	0.00	USD HOST HOTELS AND RESORTS	3,372	62,640.37	0.07
USD HALLIBURTON	1,292	60,855.50	0.07	TWD HOTA MOTOR	546	5,444.23	0.01
JPY HANAMATSU PHOTONICS	124	4,722.53	0.01	HRW HOTEL SHILLA	64	5,549.63	0.01
EUR HANDELSNER REIT	254	2,943.69	0.00	JPY HOTA	327	16,331.46	0.02
GBP HAMMERSON	3,434	26,226.35	0.03	USD HP	3,364	51,813.73	0.06
HRW HANA FINANCIAL GROUP	550	23,890.91	0.03	CAD HPR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	916	14,304.72	0.02
HKD HANERGY THIN FILM POWER GROUP	25,136	0.00	0.00	GBP HSBIC HOLDINGS	18,966	188,386.79	0.22
HKD HANG LUNG GROUP LTD	837	2,735.01	0.00	TWD HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	1,254	2,850.49	0.00
HKD HANG LUNG PROPERTIES	8,661	20,173.77	0.02	HRD HUANGHONG POWER INTERNATIONAL	17,377	10,429.91	0.01
HKD HANG SENG BANK	725	16,786.63	0.02	HRD HUANGHONG RENEWABLES CORPORATION -H-	8,036	5,395.04	0.01
HRW HANOKI TRE	132	6,035.43	0.01	HRD HUANGHONG RENEWABLES CORPORATION -H-	11,314	4,229.95	0.00
JPY HANYU HANGSHEN HOLDINGS	205	7,616.65	0.01	HRD HUATAI SECURITIES -H-	2,041	5,466.85	0.01
HRW HANMI PHARM CO LTD	11	5,363.11	0.01	USD HUDSON PACIFIC	482	15,606.95	0.02
HRW HANMI SCIENCE	26	2,260.27	0.00	SEK HUGOBOSCH -A-	371	5,491.08	0.01
USD HANNEBRANDS	522	9,613.52	0.01	EUR HUGO BOSS (reg. shares)	81	7,053.66	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	76	10,344.38	0.01	JPY HULIC	1,425	15,387.24	0.02
HRW HANON SYSTEMS	352	3,810.37	0.00	JPY HULIC REIT	3	4,886.97	0.01
HRW HANSEM	27	3,754.27	0.00	USD HUMANA	217	50,394.48	0.07
GBP HANSTEEN HOLDINGS	1,339	2,395.90	0.00	USD HUNTINGTON	69	17,833.10	0.02
HRW HANWHA	70	2,574.97	0.00	USD HUNTINGTON BANCSHARES	1,583	23,907.73	0.03
HRW HANWHA CHEMICAL CORP	208	5,840.65	0.01	CAD HUSKY ENERGY	48	685.51	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 158

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	4,945	1,458.70	0.00	TWD INVENTEC	2,686	2,127.73	0.00
CAD HYDRO ONE	41	881.44	0.00	USD INVESCO	573	18,300.75	0.02
KRW HYOSUNG	46	5,135.12	0.01	AUD INVESTA OFFICE FUND	1,026	6,036.96	0.01
BRL HYPERMAGAS	630	6,854.31	0.01	GBP INVESTEC	653	5,037.12	0.01
ZAR HYPRO INVESTMENTS	432	4,491.71	0.01	ZAR INVESTEC	400	3,111.91	0.00
HKD HYSAN DEVELOPMENT	2,676	14,150.37	0.02	BRL INVESTIMENTOS ITAU (pref. shares)	7,166	29,731.29	0.03
KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE	26	2,007.68	0.00	USD INVESTORS REAL ESTATE TRUST	369	1,868.19	0.00
KRW HYUNDAI DEVELOPMENT - ENGINEERING & CONSTRUCTION	119	4,240.15	0.00	JFY INVICIBLE INVESTMENT	12	5,730.71	0.01
KRW HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	130	5,328.64	0.01	USD INVITATION HOMES (reg. shares)	1,363	31,114.33	0.03
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	136	4,558.32	0.01	MYR IOI CORPORATION	5,892	7,200.97	0.01
KRW HYUNDAI GLOYS CO LTD	26	4,807.77	0.01	MYR IOI PROPERTIES GROUP	3,699	1,539.47	0.00
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	75	9,723.30	0.01	USD ING PHOTONICS	56	13,640.94	0.02
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDING	16	6,500.22	0.01	EUR IPSEN	48	7,424.13	0.01
KRW HYUNDAI MOBIS	122	29,021.94	0.03	USD IOVIA HOLDINGS INC	202	19,838.30	0.02
KRW HYUNDAI MOTOR	300	40,386.97	0.05	EUR IRISH RESIDENT	1,206	2,061.00	0.00
KRW HYUNDAI MOTOR CO (pref. shares)	11	929.07	0.00	USD IRON MOUNTAIN REIT	388	12,780.40	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR E. 1999	38	3,305.15	0.00	THB ISEC PUBLIC (ex. reg. shares)	22,690	5,281.76	0.01
KRW HYUNDAI STEEL	79	3,838.72	0.00	JFY ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	286	3,122.33	0.00
KRW HYUNDAI WIA MA	24	1,225.67	0.00	JFY ISOLU MOTORS	469	7,077.19	0.01
USD IAC / INTERACTIVE CORP. (when issued)	118	17,873.30	0.02	USD ITAU CREDITBANCA (reg. shares) ADR	382	8,523.16	0.01
EUR IBERDROLA	10,009	73,513.47	0.08	BRL ITAU UNIBANCO HOLDING (pref. shares)	5,980	92,319.68	0.10
USD IBM	1,771	271,672.54	0.31	JFY ITOCHU	1,292	24,925.76	0.03
EUR ICADE	161	15,656.00	0.02	GBP ITV	3,524	7,136.34	0.01
USD ICICI BANK ADR	4,997	44,219.13	0.05	JFY JFRONT RETAILING	209	3,472.16	0.00
JFY ICHIMATSU KOSAN	114	4,296.54	0.00	GBP J. SAINSBURY	1,609	5,482.07	0.01
USD IDEX	108	14,690.20	0.02	USD JACOBS ENGINEERING GROUP	163	3,637.47	0.01
USD IDEXX LABORATORIES	137	26,150.92	0.03	AUD JAMES HARDIES INDUSTRIES	417	7,820.17	0.01
EUR IGD SIO (reg. shares)	124	1,154.20	0.00	JFY JAPAN AIRLINES	98	9,930.90	0.00
CAD IGM FINANCIAL	10	291.01	0.00	JFY JAPAN AIRPORT TERMINAL	38	1,465.79	0.00
MYR IHH HEALTHCARE	5,757	8,925.88	0.01	JFY JAPAN EXCELLENT	4	5,075.13	0.01
JFY IIS	134	4,126.37	0.00	JFY JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	13	9,372.61	0.01
JFY IIS MARINE	621	29,349.84	0.03	JFY JAPAN LOGISTICS	3	5,826.36	0.01
JFY IGA GROUP HOLDINGS	121	2,335.10	0.00	JFY JAPAN POST BANK	360	4,716.27	0.01
MYR ILM	4,160	2,899.94	0.00	JFY JAPAN POST HOLDINGS	1,382	16,098.72	0.02
EUR ILMCO	32	6,690.11	0.01	JFY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	4	12,717.76	0.01
USD ILLINOIS TOOL WORKS	443	69,353.49	0.08	JFY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	5	26,517.55	0.03
USD ILLUMINA	219	51,872.54	0.06	JFY JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS	5	3,772.72	0.00
EUR IMERYS	45	4,368.55	0.00	JFY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	11	21,941.07	0.02
GBP IMI	270	4,085.37	0.00	JFY JAPAN TOBACCO	961	27,136.73	0.03
GBP IMPERIAL BRANDS	951	32,362.09	0.04	SGD JARDINE CYCLE & CARRIAGE	80	2,086.65	0.00
ZAR IMPERIAL HOLDINGS	262	5,151.68	0.01	USD JARDINE MATHESON HOLDINGS	207	12,755.72	0.01
CAD IMPERIAL OIL	40	1,089.34	0.00	USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	204	7,687.45	0.01
AUD INOTEC PVTG	1,597	4,299.20	0.00	PUN JASTRZEBSKA SPOUA WIELGOWA	60	1,810.72	0.00
USD INCYTE	272	22,626.64	0.03	USD JAZZ PHARMACEUTICALS	87	13,161.02	0.01
ISR INDCOMENT TUNISIA PRAXIS TB	3,410	3,963.37	0.00	USD JIB HUNT TRANSPORT SERVICES	124	14,500.29	0.02
THB INDRAM VENTURES (pub)	2,616	4,751.44	0.01	USD JIG SMITH PROPERTIES	266	8,953.92	0.01
THB INDRAM VENTURES PUBLIC COMPANY	600	1,455.45	0.00	BRL JIS	1,418	3,987.76	0.00
EUR INDUS TIA DE DESINO TEXTIL INDOTEX	1,394	42,658.16	0.05	EUR JC DE CAULX	93	3,236.97	0.00
JFY INDUS TIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	5	5,341.00	0.01	USD JD.COM ADR	1,221	49,455.65	0.06
HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA - H.	196,157	116,755.99	0.13	CAD JEAN COUTU GROUP S. A. (subord. voting)	13	244.97	0.00
KRW INDUSTRIAL BANK OF KOREA	531	7,776.17	0.01	EUR JERONIMO MARTINS	381	6,010.22	0.01
CAD INDUSTRIAL ALLIANCE LIFE INSURANCE	14	585.14	0.00	JFY JFE HOLDINGS	445	8,882.91	0.01
MXN INDUSTRIAS FENOLAS	257	5,180.83	0.01	PHP JS SUMMIT HOLDINGS	5,313	6,304.72	0.01
ZAR INDUSTRIES OF QATAR	239	6,899.22	0.01	JFY JSC	177	3,787.02	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	1,888	50,477.09	0.06	HKD JANSU EXPRESSWAY S. - H.	2,067	2,909.45	0.00
USD INFOSYS ADR	5,771	103,034.21	0.11	HKD JANGU COPPER - H.	1,093	1,559.57	0.00
MXN INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	1,358	6,892.05	0.01	USD JM SMUCKER	143	17,606.53	0.02
EUR ING GROUP	4,861	81,902.77	0.09	GBP JOHN WOOD GROUP	662	5,011.64	0.01
KRW ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	76	3,199.16	0.00	USD JOHNSON & JOHNSON	4,440	368,943.84	0.44
EUR INGENCO GROUP	73	5,925.50	0.01	USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,369	48,229.34	0.05
USD INGERSOLL RAND PLC	388	31,458.10	0.04	GBP JOHNSON MATTHEY	199	8,430.92	0.01
USD INGEREDION	120	15,464.82	0.02	PHP JOLLIBEE FOODS	1,151	8,594.10	0.01
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	968	11,189.75	0.01	USD JONES LANG LASALLE	47	8,206.12	0.01
EUR INNOCY	176	8,332.29	0.01	USD JP MORGAN CHASE	5,672	623,711.64	0.71
TWD INNOVEX	14,013	6,127.73	0.01	JFY JPS	167	3,715.55	0.00
JFY INPEX	606	9,850.04	0.01	JFY JREIT	211	3,048.46	0.00
AUD INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,341	12,856.33	0.01	CHF JULIUS BAER GRUPPE	281	14,160.05	0.02
CAD INTACT FINANCIAL	19	1,412.12	0.00	EUR JUMBO	252	4,455.28	0.01
USD INTEL	7,400	385,406.06	0.44	USD JUNIPER NETWORKS	594	14,440.73	0.02
CAD INTER PIPELINE	52	896.47	0.00	JFY JK HOLDINGS	2,686	16,162.05	0.02
RUB INTER RAO LIES PJSC	53,204	3,543.88	0.00	EUR K & S	250	7,200.88	0.01
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE	644	81,240.33	0.07	JFY KAJIMA	752	6,982.54	0.01
GBP INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	130	10,747.42	0.01	USD KAHAKU.COM	105	1,821.90	0.00
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	700	6,557.98	0.01	ISR KALBE FARMA	35,962	3,917.03	0.00
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	113	15,429.31	0.02	JFY KAMIGUMI	92	2,027.37	0.00
USD INTERNATIONAL PAPER	561	29,960.65	0.03	JFY KANDEA	229	2,250.62	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP	559	12,874.38	0.01	KRW KANGWON LAND	223	5,694.66	0.01
GBP INTERTEK GROUP	164	10,746.72	0.01	JFY KANSAI ELECTRIC POWER	585	7,719.77	0.01
EUR INTERVEST OFFICES	55	1,553.71	0.00	USD KANSAI PAINT	177	4,089.31	0.00
EUR INTESA SANPAOLO	22,457	81,681.92	0.09	USD KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	165	10,170.93	0.02
EUR INTESA SANPAOLO (pub)	1,149	4,346.82	0.00	JFY KAO	426	31,826.03	0.04
PHP INTL. CONTAINER TERMINAL SERV	1,296	2,492.60	0.00	THB KASIKORN BANK PUBLIC (ex. reg. shares)	3,478	23,705.09	0.03
GBP INTL PROPERTIES PLC	3,002	8,748.13	0.01	JFY KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	131	4,164.74	0.00
USD INTUIT	346	80,053.61	0.07	KRW KB FINANCIAL GROUP	747	43,157.28	0.05
USD INTUITIVE SURGICAL	170	69,997.16	0.08	EUR NEC GROUP	314	27,298.91	0.03
				KRW VCC	10	3,008.96	0.00
				THB KCE ELECTRONICS PUBLIC FOREIGN REGISTERED	617	1,323.15	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
JPY NDDH	1,558	39,566.74	0.04	GBP LAND SECURITIES GROUP PLC	3,140	41,281.85	0.05
JPY NEMAN ELECTRIC RAILWAY	85	2,619.11	0.00	CHF LANDIS+GYR GROUP AG	4	275.04	0.00
JPY NIKYU CORP	208	3,546.12	0.00	EUR LANDESS	115	8,802.68	0.01
JPY NISD CORP	101	4,328.99	0.00	EUR LAR ESPANA	300	3,587.21	0.00
JPY NISSEI ELECTRIC RAILWAY	118	3,607.63	0.00	TWD LARGAN PRECISION	193	21,806.86	0.02
USD HELLOGG	397	25,803.88	0.03	USD LARSEN & TOULRO GDR	3,137	63,047.54	0.07
JPY NIKENEX OFFICE INVESTMENT	1	7,219.77	0.01	USD LAS VEGAS SANDS	561	41,745.93	0.05
JPY NIKENEX RETAIL RET	2	3,576.04	0.00	USD LASALLE HOTEL PROPERTIES	380	10,145.92	0.01
USD KENNEDY-WILSON HOLDINGS	372	6,478.40	0.01	USD LATAM AIRLINES GROUP ADR	758	11,670.46	0.01
KRW NEPCO PLANT SERVICES & ENGINEERING	59	2,502.77	0.00	JPY LAWSON	43	2,887.24	0.00
SGD NEFFEL	1,390	8,056.29	0.01	USD LEAR	103	19,111.53	0.02
SGD NEFFEL RET	6,371	5,575.79	0.01	EUR LEASINVEST REAL ESTATE	7	824.90	0.00
EUR NERIN	119	56,835.24	0.06	HRD LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	3,622	3,898.55	0.00
EUR NERRY GROUP -A-	107	19,967.99	0.02	EUR LEGIMMOBILIEN (reg. shares)	214	24,093.01	0.03
HRD NERRY PROPERTIES	617	2,777.29	0.00	GBP LEGAL & GENERAL GROUP	5,963	21,537.01	0.02
USD KEYCORP	1,538	31,140.10	0.03	USD LEGGETT & PLATT	184	8,142.81	0.01
JPY KEYENCE	83	51,294.22	0.06	EUR LEGRAND	301	38,272.34	0.04
CAD KEYERA	28	724.18	0.00	USD LEXOS HOLDINGS	280	15,072.05	0.02
PLN KORM POLSKA MEDZ	136	3,446.25	0.00	ALD LENCELASE GROUP	558	7,000.66	0.01
KRW KIA MOTORS	429	12,822.09	0.01	USD LENNAR -A-	386	22,773.36	0.03
JPY KIOGIMAT	126	5,044.74	0.01	USD LENNOX INTERNATIONAL	63	12,817.15	0.01
CAD KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	947	2,658.69	0.00	HRD LENOVO GROUP	18,829	6,968.35	0.01
USD KUDOT REALTY	296	21,135.87	0.02	EUR LEONARDO	505	8,820.97	0.01
MEXN KIMBERLY-CLARK DE MEXICO -A-	3,492	6,511.52	0.01	CHF LEONTEO	2	94.24	0.00
USD KIMBERLY-CLARK	514	56,615.11	0.06	USD LEUCADIA NATIONAL	501	12,061.21	0.01
USD KIMCO REALTY	2,009	20,927.87	0.03	USD LEEDINGTON REALTY TRUST	725	5,707.51	0.01
USD KIMBER MORGAN	2,918	43,949.17	0.05	EUR LG	100	14,888.27	0.02
HRD KINGDARD CHEMICALS HOLDINGS	1,029	4,698.87	0.01	KRW LG CHEM (reg. shares)	11	2,306.98	0.00
GBP KINGFISHER	2,178	8,988.89	0.01	KRW LG CHEMICAL	89	32,301.10	0.04
HRD KINGSOFT CORPORATION	1,206	4,079.13	0.00	KRW LG DISPLAY CO LTD	389	9,673.87	0.01
HRD KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	3,884	1,737.15	0.00	KRW LG ELECTRONICS	205	20,904.66	0.02
CAD KINGS GOLD CORP	169	688.70	0.00	KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	5	3,825.57	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOLDINGS	157	6,137.08	0.01	KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	18	20,580.82	0.02
EUR KION GROUP	86	8,035.40	0.01	KRW LG INNOVATEK	25	2,949.58	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS	754	19,957.80	0.02	HRD LI & FUNG	5,588	2,734.20	0.00
USD KITE REALTY GROUP TRUST	259	3,950.60	0.00	USD LIBERTY BROADCASTING	152	13,028.74	0.01
NZD KIM PROPERTY	4,770	4,610.02	0.01	USD LIBERTY GLOBAL -A-	251	7,886.44	0.01
BRL KLABIN S.A. (reg. shares)	1,131	7,045.00	0.01	USD LIBERTY GLOBAL -C-	906	27,556.95	0.03
USD KLA-TENCOR	238	25,389.14	0.03	ZAR LIBERTY HOLDINGS	258	2,735.61	0.00
EUR KLEPACER	957	38,530.09	0.04	USD LIBERTY INTERACTIVE -A-	682	16,412.08	0.02
SEK KLOVERN -B-	1,942	2,397.13	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	313	9,686.17	0.01
USD KNOX-SHIFT TRANSPORTATION HD	212	9,731.73	0.01	USD LIBERTY MEDIA GROUP -A-	141	5,790.85	0.01
JPY KORE STEEL	206	2,688.59	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	278	11,225.85	0.01
TRY KOC HOLDING	1,586	6,434.16	0.01	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	646	25,689.07	0.03
USD KODAK	201	18,151.30	0.01	ZAR LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	2,521	5,874.60	0.01
JPY KOITO MANUFACTURING	95	6,538.39	0.01	USD LIFE STORAGE	137	11,487.85	0.01
JPY KOMATSU	796	26,240.82	0.03	CAD LINAMAR	6	320.02	0.00
CZK KOMERCON BANKA	153	6,978.12	0.01	USD LINCOLN NATIONAL	383	24,304.07	0.03
JPY KONAMI	79	3,927.28	0.00	EUR LINDE AG	282	48,901.66	0.05
EUR KONE -B-	421	20,965.81	0.02	CHF LINDT & SPRUNGLI	1	6,813.15	0.01
JPY KONICA MINOLTA	409	4,438.45	0.00	JFY LINE	27	1,444.63	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	2,127	50,830.03	0.06	JFY LION	192	3,913.65	0.00
EUR KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER	110	3,229.16	0.00	TWD LITE-ON TECHNOLOGY	3,224	4,500.70	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM	227	22,509.99	0.03	USD LIVE NATION ENTERTAINMENT	226	9,519.84	0.01
EUR KONINKLIJKE KPN	4,181	12,531.15	0.01	JFY LIXIL GROUP CORPORATION	227	4,987.30	0.01
EUR KONINKLIJKE VOPAK	89	4,346.87	0.00	USD LKQ	438	16,641.02	0.02
KRW KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	130	6,091.87	0.01	GBP LLOYDS BANKING GROUP	71,866	65,106.81	0.07
KRW KOREA ELECTRIC POWER	478	14,742.90	0.02	CAD LOBLAW COMPANIES	29	1,457.27	0.00
KRW KOREA GAS	86	3,909.03	0.00	BRL LOCALIZA RENT A CAR	881	7,613.24	0.01
KRW KOREA INVESTMENT HOLDINGS	70	5,454.97	0.01	USD LOCHHEAD MARTIN	384	133,098.96	0.15
KRW KOREA ZINC	10	4,360.50	0.00	USD LODEWES	365	18,149.42	0.02
KRW KOREAN AIR	92	2,811.34	0.00	CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	9	311.87	0.00
JPY KOSE	25	5,435.69	0.01	BRL LOMAS AMERICANAS (reg. shares)	1,625	9,200.18	0.01
USD KOSHER	1,189	26,473.30	0.03	BRL LOMAS PREMIER	1,481	15,302.87	0.02
BRL KROTON EDUCACIONAL (reg. shares)	2,570	10,514.54	0.01	GBP LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	312	18,064.44	0.02
THB KSIANG THAI BANK PUBLIC COMPANY (for reg. shares)	4,191	2,548.39	0.00	GBP LONDONMETRIC PROPERTY	2,163	5,427.53	0.01
KRW KT CORPORATION	68	1,737.78	0.00	HRD LONGFOR PROPERTIES	2,764	8,453.14	0.01
KRW KTA-G CORP	236	22,176.43	0.02	CHF LONGZ GROUP (reg. shares)	81	19,108.99	0.02
MYR KUALA LUMPUR KEPONG	1,331	8,800.35	0.01	EUR LYORAL	400	90,086.80	0.10
JFY KUBOTA	692	15,492.72	0.02	PLN LOTOS	143	2,202.88	0.00
CHF KUEHN & NAGEL INTERNATIONAL	56	8,741.10	0.01	KRW LOTTE CHEMICAL	29	11,730.50	0.01
ZAR KUMBA IRON ORE	114	2,712.81	0.00	KRW LOTTE CONFECTIONERY	56	3,387.24	0.00
KRW KUMHO PETRO CHEMICALS	40	3,672.18	0.00	KRW LOTTE SHOPPING	21	4,682.51	0.01
SEK KUNGLIGEN	637	4,236.75	0.00	USD LOWE'S COMPANIES	1,204	105,881.74	0.12
HRD KUNGLIN ENERGY COMPANY	6,429	5,545.32	0.01	PLN LPP	2	5,959.76	0.01
JFY KURARAY	394	5,156.71	0.01	USD LTC PROPERTIES	122	4,649.95	0.01
JFY KURITA WATER INDUSTRIES	95	2,707.08	0.00	USD LUKOIL ADR	842	50,025.87	0.06
JFY KYOCERA	272	15,131.49	0.02	RUB LUKOIL PJSC	5	350.81	0.00
JFY KYOWA HAKKO IRON	222	4,783.40	0.01	USD LULULEMON ATHLETICA	150	13,374.35	0.01
JFY KYUSHU ELECTRIC POWER	263	4,356.55	0.00	CAD LUNDA MINING	89	580.09	0.00
JFY KYUSHU FINANCIAL GROUP	316	1,563.55	0.00	EUR LUXOTTICA	209	12,963.02	0.01
JFY KYUSHU RAILWAY COMPANY	137	4,263.16	0.00	EUR LYNN MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	411	126,492.73	0.14
USD L BRANDS	381	14,541.18	0.02	USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	496	52,443.44	0.06
USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	150	24,315.22	0.03	USD L3 TECHNOLOGIES (reg. shares)	121	25,175.81	0.03
CHF LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	486	26,518.91	0.03	BRL M D'AS BRANCO SA INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS	212	3,255.95	0.00
EUR LAGARDERE (reg. shares)	139	3,967.37	0.00	JFY MABUCHI MOTOR	47	2,318.50	0.00
USD LAM RESEARCH	249	50,680.47	0.06	USD MACERICH	380	30,077.06	0.04

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 160

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD MACK-CALI REALTY	270	4,510.22	0.01	TWD MICRO-STAR INTERNATIONAL	1,050	3,661.57	0.00
AUD MACQUARIE GROUP	306	24,154.05	0.08	USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	519	47,362.63	0.05
USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	99	3,572.81	0.00	USD MIDDLEBY	80	9,888.73	0.01
TWD MACROBANK INTERNATIONAL	3,729	6,275.86	0.01	JPY MINEBEA	326	6,888.92	0.01
USD MACYS	439	18,550.67	0.02	TWD MINOR INTERNATIONAL PUBLIC (In reg.)	4,269	5,190.59	0.01
CAD MAGNA INTERNATIONAL (A) -A-	46	2,603.18	0.00	HKD MINTH GROUP	676	3,087.33	0.00
USD MAGNET GOR	707	18,030.65	0.01	AUD MRVAC GROUP	15,789	26,036.65	0.03
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	407	313.03	0.00	JPY MRLM	242	6,589.45	0.01
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS (reg. share) GOR	274	2,718.95	0.00	JPY MITSUBISHI	1,255	34,417.65	0.04
USD MAHINDRA & MAHINDRA GOR	4,693	53,646.84	0.06	JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	1,210	11,608.35	0.01
JPY MAHITA	190	3,276.94	0.01	JPY MITSUBISHI ELECTRIC	1,069	26,674.63	0.03
MYR MALAYAN BANKING	8,235	22,595.26	0.02	JPY MITSUBISHI ESTATE	4,961	62,135.07	0.09
MYR MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	1,495	3,420.93	0.00	JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	147	3,489.43	0.00
MYR MALAYSIA INTERNATIONAL SHIPPING	381	693.65	0.00	JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	272	10,382.53	0.01
EUR MAN	44	5,160.57	0.01	JPY MITSUBISHI MATERIALS	92	2,682.78	0.00
PHP MANILA ELECTRIC	810	4,936.61	0.01	JPY MITSUBISHI MOTORS	569	4,054.72	0.00
USD MANPOWER	90	10,399.10	0.01	JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA	190	3,610.64	0.00
CAD MANULIFE FINANCIAL	268	4,972.82	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	10,158	66,504.65	0.07
EUR MAPFRE (reg. share)	1,278	4,243.84	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	366	2,273.72	0.00
USD MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. share)	6,211	7,436.71	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ SECURITIES & FINANCE	4,479	25,077.50	0.03
S&P MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	4,292	6,543.77	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ SECURITIES & FINANCE	157	4,516.46	0.01
S&P MAPLETREE LOGISTICS TRUST	6,691	6,276.16	0.01	JPY MITSUBISHI UFJ SECURITIES & FINANCE	3,886	92,790.40	0.10
USD MARATHON OIL	1,344	21,476.99	0.02	JPY MITSUBISHI UFJ SECURITIES & FINANCE	92	2,570.82	0.00
USD MARATHON PETROLEUM (when issued)	739	54,011.35	0.06	JPY MITSUBISHI UFJ SECURITIES & FINANCE	37	1,374.59	0.00
USD MARVEL	21	24,215.87	0.03	JPY MIZUHO FINANCIAL GROUP	20,708	37,298.91	0.04
GBP MARVIS & SPICKER	1,570	5,952.30	0.01	USD MMC NORILSK NICKEL	2	313.79	0.00
USD MARSH & MCLENNAN	446	60,508.05	0.07	USD MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	1,040	18,273.09	0.02
USD MARSH & MCLENNAN	734	60,557.30	0.07	ZAR MM HOLDINGS	1,410	2,615.05	0.00
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS	97	20,086.71	0.02	CHF MOBIUS HOLDING	21	5,453.70	0.01
JPY MARUBENI	1,400	10,093.41	0.01	USD MOHAWK INDUSTRIES	93	21,680.84	0.02
JPY MARUI	170	3,390.84	0.00	HUF MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	468	5,113.58	0.01
JPY MARUICHI STEEL TUBE	49	1,449.72	0.00	USD MOLSON COORS -B-	275	20,748.70	0.02
USD MARVELL TECHNOLOGY GROUP	632	18,693.03	0.02	USD MOMO INC ADR SHS A	193	7,209.00	0.01
USD MASCO	381	15,400.00	0.02	USD MONDELEZ INTERNATIONAL	2,225	92,875.64	0.10
GAR MASRAFA AL RAYAN	632	6,330.21	0.01	GBP MONDI	350	5,605.71	0.01
USD MASTERCARD	1,391	243,693.67	0.26	ZAR MONDI	240	6,514.94	0.01
USD MATTEL	531	6,967.83	0.01	CAD MONETA MONEY BANK	1,259	5,217.16	0.01
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	427	25,723.88	0.03	USD MONMOUTH REAL ESTATE -A-	259	3,445.61	0.00
MYR MAXIS BHD	3,372	4,951.34	0.01	USD MONSANTO	647	75,485.51	0.08
JPY MAZDA MOTOR	407	6,459.81	0.01	USD MONSTER BEVERAGE	575	82,937.13	0.04
PLN MBANK	32	3,930.94	0.00	USD MOODY'S	247	39,837.51	0.04
USD MC CORMICK (when issued)	170	18,065.99	0.02	USD MORGAN STANLEY	1,563	108,357.89	0.12
USD MCDONALD'S	1,631	256,188.73	0.30	JPY MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP.	5	5,261.71	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	36	2,519.72	0.00	JPY MORI TRUST S&P REIT	3	4,799.99	0.01
USD MCKESSON	317	44,711.75	0.05	GBP MORRISON (W.M.) SUPERMARKETS	2,303	6,899.91	0.01
JPY MCKINSEY FINANCIAL GROUP	675	3,345.20	0.00	USD MOSAIC	546	13,248.92	0.01
CHF MEDARIS HOLDING AG	2	154.61	0.00	RUB MOSCOW EXCHANGE MICEX	2,687	5,488.93	0.01
TWD MEDiatek	2,621	82,027.69	0.04	USD MOTOROLA SOLUTIONS	282	24,471.42	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE	2,637	5,795.06	0.01	ZAR MR. PRICE GROUP	475	11,435.51	0.01
USD MEDICAL PROPERTIES TRUST	1,096	14,252.94	0.02	JPY MSAAD INSURANCE GROUP HOLDINGS	404	12,430.45	0.01
GBP MEDICLINIC INTERNATIONAL	334	2,908.70	0.00	USD MSC -A-	129	19,300.12	0.02
EUR MEDIOBANCA	1,029	21,478.15	0.02	USD M&T BANK	186	34,922.75	0.04
JPY MEDIPAL HOLDINGS	147	5,042.35	0.00	ZAR MTN GROUP	3,079	30,928.42	0.03
USD MEDTRONIC	2,092	167,786.51	0.19	HKD MTR	1,418	7,623.10	0.01
KRW MEDY-TOX	8	5,515.71	0.01	EUR MTU AERO ENGINES	102	17,187.27	0.02
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	21,545	18,510.60	0.02	EUR MUEHLBACHER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. share)	194	45,008.73	0.05
PHP MEGAWORLD CORPORATION	40,114	3,605.69	0.00	BRL MULTILAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	280	5,778.68	0.01
GBP MEGGITT	776	4,702.93	0.01	JPY MURATA MANUFACTURING	164	22,284.72	0.02
JPY MELI HOLDINGS	104	7,922.18	0.01	USD MYLAN	714	29,411.13	0.03
HKD METU -1444- / (reg. -S-)	2,508	2,963.90	0.00	JPY MY	180	8,154.15	0.01
USD MELCO PBL ENTERTAINMENT (MACAU) ADR	233	6,765.20	0.01	JPY NABTESCO	98	3,780.26	0.00
USD MERCADOLIBRE	67	24,053.01	0.03	JPY NAGoya RAILROAD	157	3,977.48	0.00
EUR MERCALYS	137	2,922.97	0.00	TWD NAN YA PLASTICS	8,622	27,021.48	0.03
EUR MERCK	161	15,457.11	0.02	TWD NANYA TECHNOLOGY	1,704	5,382.86	0.01
USD MERCK & CO	4,438	244,472.27	0.28	USD NASDAQ OMX GROUP	175	13,051.09	0.02
NZD MERCURY NZ	632	1,514.03	0.00	ZAR NASPERS -A-	615	190,898.57	0.23
NZD MERIDIAN ENERGY	1,213	2,498.02	0.00	AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,542	55,543.66	0.06
GBP MERLIN ENTERTAINMENTS	705	3,426.42	0.00	AED NATIONAL BANK OF ABU DHABI	3,725	11,865.63	0.01
EUR MERLIN PROPERTIES	1,137	17,392.19	0.02	CAD NATIONAL BANK OF CANADA	46	2,179.19	0.00
CAD METHANEX	12	712.94	0.00	EUR NATIONAL BANK OF GREECE	8,670	3,109.04	0.00
USD METLIFE	1,243	57,040.11	0.06	GBP NATIONAL GRID PLC	3,372	27,948.06	0.04
CAD METRO	31	983.99	0.00	USD NATIONAL HEALTH INVESTORS	124	6,351.58	0.01
EUR METRO AG	246	4,352.26	0.00	USD NATIONAL OILWELL VARCO	512	18,857.49	0.02
PHP METRO PACIFIC INVESTMENTS	38,700	3,895.50	0.00	USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES	664	26,059.00	0.03
PHP METROPOLITAN BANK & TRUST	2,700	4,571.24	0.01	USD NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	154	3,880.37	0.00
EUR METSO	141	4,453.28	0.00	EUR NATOS	1,176	8,629.06	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	36	20,978.92	0.02	BRL NATURA COSMETICOS	347	3,341.74	0.00
MEX MEXCHEM SAB DE CV	2,636	6,036.11	0.01	KRW NAVER	53	88,848.08	0.04
HKD MIM CHINA HOLDINGS	898	2,515.25	0.00	KRW NCSoft	31	11,807.43	0.01
USD MIM RESORTS INTERNATIONAL	710	24,857.14	0.03	JPY NEC	222	6,191.12	0.01
USD MICHAEL HORS	256	15,885.75	0.02	JPY NEC ELECTRONICS	562	5,550.95	0.01
EUR MICHELIN (reg. share)	214	31,589.65	0.04	ZAR NEDBANK GROUP	383	9,231.74	0.01
GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	427	5,915.44	0.01	USD NEPI ROCKCASTLE PLC	782	7,580.30	0.01
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	380	32,871.49	0.04	EUR NESTLE OF J	162	11,296.27	0.01
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	1,696	36,985.22	0.10	MYR NESTLE	255	9,180.07	0.01
USD MICROSOFT	11,406	1,041,035.03	1.17				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 161

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
CHF NESTLE (reg. share)	3,311	261,443.43	0.30	BRL OODOTPREV	665	3,075.52	0.00
USD NETAPP	426	26,285.04	0.03	USD OGE ENERGY	296	9,706.81	0.01
USD NETEASE ADR	145	41,457.67	0.05	AUD OIL SEARCH	1,258	7,117.88	0.01
USD NETFLIX	639	188,794.10	0.22	JPY OJI HOLDINGS	752	4,796.52	0.01
KRW NETMARBLE GAMES CORP	42	5,740.57	0.01	USD OLD DOMINION FREIGHT LINES	96	14,139.41	0.02
ZAR NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	2,430	5,742.54	0.01	GBP OLD MUTUAL	4,982	16,557.41	0.02
HKD NEW CHINA LIFE INSURANCE -H-	1,713	7,978.53	0.01	JPY OLYMPIUS	249	9,397.41	0.01
USD NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP ADR	257	22,536.98	0.03	USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	601	16,244.19	0.02
USD NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	245	2,001.47	0.00	USD OMNICOM GROUP	329	23,905.12	0.03
HKD NEW WORLD DEVELOPMENT	24,278	54,374.72	0.04	JPY OMRON	164	9,396.80	0.01
USD NEW YORK COMMUNITY BANCORP	667	6,596.97	0.01	EUR OMV	105	10,750.06	0.01
AUD NEWCREST MINING	726	10,893.19	0.01	USD ONEOK (share)	583	33,204.21	0.04
USD NEWELL BRANDS	707	10,020.77	0.02	CAD ONEK (subord. rating)	11	798.08	0.00
USD NEWFIELD EXPLORATION	290	7,074.49	0.01	JPY ONO PHARMACEUTICAL	347	10,932.21	0.01
USD NEWMONT MINING	794	31,030.98	0.03	CAD OPEN TEXT	36	1,246.17	0.00
GBP NEWRIVER REIT	1,025	4,058.31	0.00	PLN OPTIMUS	113	3,600.84	0.00
USD NEWS NEWS CORP -A-	671	10,589.15	0.01	USD ORACLE	4,924	225,267.65	0.26
JPY NEXON	340	5,722.65	0.01	JPY ORACLE CORP JAPAN	33	2,672.94	0.00
GBP NEXT	146	9,764.47	0.01	EUR ORANGE	2,495	42,296.25	0.05
HKD NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	1,543	2,323.63	0.00	PLN ORANGE POLSKA	1,041	1,702.02	0.00
USD NEXTERA ENERGY	687	112,215.01	0.13	AUD ORICA	357	4,861.17	0.01
JPY NGK INSULATORS	226	3,856.43	0.00	JPY ORIENTAL LAND	189	19,186.47	0.02
JPY NGK SPARK PLUG	137	3,267.13	0.00	USD ORION ENERGY	1,861	11,087.42	0.01
JPY NH FOODS	84	3,426.70	0.00	EUR ORION CORPORATION (share) -B-	133	4,076.62	0.00
JPY NIDECC	208	30,678.63	0.03	KRW ORION CORP./REPUBLIC OF KOREA	44	5,253.35	0.00
USD NIELSEN HOLDINGS PLC	415	13,186.93	0.01	JPY ORIX	1,122	19,812.87	0.02
TWD NIEN MADE ENTERPRISE CO	321	3,075.71	0.00	JPY ORIX JREIT	8	13,102.81	0.01
USD NIKE -B-	2,507	166,535.02	0.19	JPY OSAKA GAS	319	6,282.41	0.01
JPY NIKON	291	5,196.57	0.01	JPY OSAKA SECURITIES EXCHANGE	448	6,280.41	0.01
HKD NIKE DRAGONS PAPER	3,246	4,856.21	0.01	EUR OSRAM LICHT (reg. share)	126	9,281.86	0.01
JPY NINTENDO	96	42,252.89	0.05	HUF OTP BANK	449	20,181.74	0.02
JPY NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	1	6,420.63	0.01	JPY OTSUKA	65	4,286.54	0.00
JPY NIPPON BUILDING FUND	5	29,852.05	0.03	JPY OTSUKA HOLDINGS	380	16,435.27	0.02
JPY NIPPON ELECTRIC GLASS	65	1,870.13	0.00	KRW OTTODIG CORPORATION	4	2,422.79	0.00
JPY NIPPON EXPRESS	69	4,489.24	0.01	SGD OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. share)	2,965	29,181.25	0.03
JPY NIPPON PAINT HOLDINGS CO	141	5,149.02	0.01	USD OWMEN'S CORNING	179	13,934.20	0.02
JPY NIPPON PHOENIX HOT	7	16,116.99	0.02	CZK OZ-CZECH REPUBLIC AS	281	3,190.16	0.00
JPY NIPPON STEEL AND SUMITO METAL CORPORATION	646	14,021.47	0.02	USD PACCAR	504	33,346.48	0.04
JPY NIPPON YUSEN	137	2,662.54	0.00	EUR PACIFICORP CORP OF AMERICA	133	14,954.08	0.02
USD NISOURCE	498	11,656.24	0.01	EUR PADDY POWER SETFAR	100	10,252.97	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	105	4,291.46	0.01	JPY PALO ALTO NET	136	24,675.18	0.03
JPY NISSAN MOTOR	1,960	20,169.65	0.02	JPY PANASONIC	1,904	26,919.67	0.03
JPY NISSAN SHIOPUN GROUP	106	3,266.60	0.00	SEK PANDEX -B-	254	4,543.03	0.01
JPY NISSAN FOOD HOLDINGS	49	3,395.54	0.00	USD PARAMOUNT GROUP	626	9,059.72	0.01
JPY NISSAN HOLDINGS	68	11,815.00	0.01	CHF PARIGETA HOLDING	40	3,102.02	0.00
JPY NITTO DENKO	141	10,484.62	0.01	USD PARKHOTELS & RESORTS	504	14,441.94	0.02
EUR NN GROUP	674	29,977.55	0.03	USD PARKER-HANNIFIN	207	35,434.62	0.04
USD NOBLE ENERGY	682	20,677.80	0.02	JPY PARK24	89	2,417.40	0.00
JPY NOK	89	1,714.60	0.00	USD PARLEY ENERGY -A-	310	8,904.62	0.01
EUR NOKIA	7,301	40,272.95	0.04	CHF PARTNERS GROUP	19	14,058.60	0.02
EUR NOKIAN TYRES	140	6,728.30	0.01	USD PAYCHEX	466	28,838.35	0.03
JPY NOKURA HOLDINGS	3,081	17,709.36	0.02	USD PAYVAL HOLDINGS	1,666	126,365.70	0.14
JPY NOKURA REAL ESTATE HOLDINGS	489	11,575.46	0.01	HKD PCOW	4,082	2,382.44	0.00
JPY NOKURA REAL ESTATE MASTER FUND	16	22,754.19	0.03	GBP PEARSON	822	6,638.72	0.01
JPY NOKURA RESEARCH INSTITUTE	116	5,886.16	0.01	USD PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	205	7,050.88	0.01
USD NORDESTROM	208	9,835.58	0.01	TWD PEGATRON	2,726	6,788.14	0.01
USD NORFOLK SOUTHERN	436	89,210.80	0.07	CAD PEMBINA PIPELINE	69	2,130.47	0.00
CAD NOR THERN APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100	3,193.37	0.00	USD PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	204	1,969.20	0.00
USD NOR THERN TRUST	287	29,638.67	0.03	USD PENTAIR	268	18,227.72	0.02
USD NOR THERP GRUMMAN	230	87,202.92	0.10	HKD PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA	13,854	8,478.16	0.01
CAD NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	276	2,438.77	0.00	USD PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	522	9,736.40	0.01
USD NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	296	15,642.20	0.02	USD PEPSICO	2,201	240,216.88	0.29
CHF NOVARTIS (reg. share)	2,389	191,158.80	0.22	EUR PERHOD-RICARD	364	60,514.45	0.07
USD NOVATEK GER	175	24,025.09	0.03	USD PERIGO CO PLC	211	17,586.68	0.02
TWD NOVATEK MICROELECTRONICS	1,064	4,915.76	0.01	GBP PERSEUS	301	10,684.51	0.01
USD NOVOLIPETSK STEEL OJSC NLMK	130	325.70	0.00	TRY PETROM PETROMIYA HOLDING	2,206	4,511.49	0.01
USD NOVOLIPETSK STEEL (reg. share) GER	232	5,766.57	0.01	ARS PETROBRAS ARGENTINA -B-	0	0.08	0.00
EUR NSI NV	58	2,451.79	0.00	HKD PETROCHINA -H-	40,388	27,737.00	0.03
JPY NSK	330	4,374.14	0.00	BRL PETROLEO BRASILEIRO	5,270	37,040.69	0.04
JPY NTT	595	37,419.20	0.03	MYR PETROLEO BRASILEIRO (part share)	7,125	45,898.76	0.05
JPY NTT DATA	546	5,955.79	0.01	MYR PETRONAS CHEMICALS GROUP	5,001	10,538.19	0.01
JPY NTT DOCSMO	1,172	29,648.88	0.03	MYR PETRONAS DAGANGAN	614	3,920.39	0.00
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	551	4,242.15	0.00	MYR PETRONAS GAS	1,273	5,864.11	0.01
USD NUKOR	446	27,258.92	0.03	EUR PELUEGT	735	17,676.91	0.02
CAD NUTRIEN LTD	87	4,126.27	0.00	USD PFIZER	9,384	329,497.67	0.38
USD NVOIA	938	220,515.22	0.26	USD PGE	796	34,995.42	0.04
USD NVR	6	18,401.51	0.02	PLN PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	1,157	3,547.73	0.00
HKD NWS HOLDINGS LIMITED	1,439	2,701.27	0.00	IDR PGN	19,302	3,224.56	0.00
USD NXP SEMICONDUCTORS	424	49,603.83	0.06	USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,301	229,673.78	0.27
USD O RILLY AUTOMOTIVE	138	32,903.42	0.04	USD PHILLIPS 66	657	62,978.17	0.07
JPY ODAYASHI	553	8,009.15	0.01	TWD PHISON ELECTRONICS	321	3,345.80	0.00
JPY OEC	56	4,617.20	0.01	GBP PHOENIX SPRING DEUTSCHLAND LTD	271	1,300.02	0.00
USD OCCIDENTAL PETROLEUM	1,115	72,436.48	0.08	USD PHOSAGRO (reg. -S-) GER	478	6,948.20	0.01
KRW OCI COMPANY LTD	36	5,293.46	0.01	USD PHYSCIAN'S REALTY TRUST	553	8,609.39	0.01
JPY ODakyu ELECTRIC RAILWAY	252	5,092.11	0.01	ZAR PICKN'WAY STORES	770	4,452.73	0.00
				USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	404	7,639.36	0.01
				HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	9,771	99,350.84	0.11

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 162

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD PRINAGLE WEST CAPITAL	169	13,484.72	0.02	USD QUALITY CARE PROPERTIES - WHEN ISSUED	292	5,887.02	0.01
ZAR PIONEER FOODS GROUP	205	2,991.90	0.00	TWD QUANTA COMPUTER	4,500	9,074.88	0.01
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	231	39,746.19	0.04	USD QUEST DIAGNOSTICS	209	20,979.49	0.02
EUR PRAELUS BANK SA	635	2,070.49	0.00	BRL RAIA GROSSE	508	11,429.77	0.01
USD PLAINS GP HOLDINGS A-	249	5,411.93	0.01	EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	181	7,010.06	0.01
PLN PLAY COMMUNICATIONS SA	165	1,589.74	0.00	JPY RAKUTEN	755	6,529.54	0.01
PHP PLDT	132	4,274.26	0.00	USD RALPH LAUREN A-	71	7,900.50	0.01
USD PNC FINANCIAL SERVICES	731	110,604.67	0.12	USD RAMCO-GERSHONSON PROPERTIES TRUST	284	2,896.86	0.00
JPY POLA ORBIS HOLDINGS	76	3,157.92	0.00	AUD RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	134	6,400.57	0.01
USD POLARIS INDUSTRIES	85	9,746.79	0.01	ZAR RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	1,605	5,420.55	0.01
PLN POLISH OIL AND GAS	2,359	9,891.25	0.00	GBP RANDGOLD RESOURCES	94	7,770.92	0.01
PLN POLSKA KONCERN NAFTOWY	521	12,787.16	0.01	EUR RANDSTAD HOLDING	151	9,924.32	0.01
USD POLYUS GOLD	4	329.17	0.00	USD RANGE RESOURCES	344	4,996.37	0.01
USD POLYUS P.J.S.C.	146	5,664.12	0.01	USD RAYMOND JAMES FINANCIAL	102	16,287.03	0.02
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (part share)	191	15,876.66	0.02	USD RAYTHEON	418	90,143.31	0.10
BRL PORTO SEGURO	273	3,991.87	0.00	AUD REA GROUP	50	3,029.92	0.00
KRW POSCO	128	40,873.38	0.05	TWD REALTEK SEMICONDUCTOR	999	4,299.01	0.00
EUR POSTE ITALIANE	695	6,341.33	0.01	USD REALTY INCOME	1,255	67,004.52	0.07
TWD POLI OREN	2,909	3,960.58	0.00	GBP RECHITT BENCHMARK GROUP	969	56,624.89	0.06
RWD POWERS ASSETS HOLDINGS	1,317	11,733.77	0.01	EUR RECOGNATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	337	12,417.73	0.01
CAD POWER CORP OF CANADA	48	1,095.94	0.00	JPY RECRUIT HOLDINGS	963	23,513.53	0.03
CAD POWER FINANCIAL	34	650.69	0.00	EUR RED ELECTRA CORPORAION	544	11,196.22	0.01
TWD POWERTECH TECHNOLOGY	1,330	4,206.77	0.00	USD RED HAT	269	40,286.94	0.04
PLN POWSZECHNA KASA Oszczednosc BANKI POLSKI	1,739	21,119.63	0.02	GBP REDEFINE INTERNATIONAL	4,300	1,946.63	0.00
PLN POWSZECHNY ZAKLAD Ubezpieczen	1,108	14,482.56	0.02	ZAR REDEFINE PROPERTIES	8,306	8,213.05	0.01
MYR PPB GROUP	1,410	7,014.22	0.01	USD REGENCY CENTERS	697	41,100.66	0.05
USD PP&G INDUSTRIES	344	38,413.00	0.04	USD REGENERON PHARMACEUTICALS	119	41,044.65	0.05
USD PPL	980	27,715.64	0.03	GBP REGIONAL RST	1,074	1,495.17	0.00
CAD PRARIESKY ROYALTY	29	640.00	0.00	USD REGIONS FINANCIAL	1,746	32,431.87	0.04
USD PRAXAIR	422	60,896.54	0.07	USD REINSURANCE GROUP AMERICA	92	14,109.76	0.02
JPY PREMIER INVESTMENT	4	4,356.66	0.00	USD RELIANCE INDUSTRIES - 144A- GDR	4,173	113,098.20	0.13
TWD PRESIDENT CHAIN STORE	1,318	18,243.00	0.01	USD RELX	1,200	24,996.66	0.03
MYR PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	2,231	2,418.27	0.00	GBP RELX	1,066	21,898.69	0.02
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES	2,018	3,119.62	0.00	ZAR RENARD	690	16,822.84	0.02
USD PRINCIPAL FINANCIAL	430	27,430.20	0.03	EUR Remy COINTEAU	29	4,036.22	0.00
USD PROCTER & GAMBLE	4,243	386,373.62	0.39	USD RENAISSANCE HOLDINGS	34	4,665.25	0.01
USD PROGRESSIVE	844	51,453.03	0.06	EUR RENALTE	353	40,362.37	0.05
USD PROLOGIS	2,413	151,964.43	0.17	EUR REP&D	2,023	36,044.97	0.04
MEX PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	373	3,891.91	0.00	USD REPUBLIC SERVICES	389	22,492.61	0.03
HKD PROPERTY AND CASUALTY COMPANY A-	9,045	15,835.03	0.02	ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME FUND LTD	751	3,188.65	0.00
EUR PROSELEN SAT 1 MEDIA	298	10,169.76	0.01	USD RESMED	202	19,887.27	0.02
EUR PROXIMUS	199	6,160.64	0.01	JPY RESONA HOLDINGS	1,674	9,940.23	0.01
GBP PRUDENTIAL	2,585	64,489.70	0.07	CAD RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	30	1,725.51	0.00
USD PRUDENTIAL FINANCIAL	630	65,245.08	0.07	EUR RETAIL ESTATES	19	1,657.81	0.00
EUR PRYSMA	255	8,006.37	0.01	USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	304	5,896.89	0.01
USD PS BUSINESS PARKS	59	6,660.69	0.01	USD RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A-	681	7,940.65	0.01
ZAR PS&G GROUP	257	4,872.30	0.01	EUR REXTEL	400	6,787.05	0.01
CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. share)	133	12,944.90	0.01	USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY	238	6,842.84	0.01
EUR PT ASTRA INTERNATIONAL	35,576	18,963.47	0.02	MYR RHB BANK BERHAD	886	1,195.77	0.00
EUR PT BANK CANTAMONI INDONESIA A-	6,605	3,298.48	0.00	MYR RHB CAPITAL BN LIQUIDATION	250	0.00	0.00
EUR PT BANK MANDIRI (PERSERO)	37,029	20,642.41	0.02	HUF RICHTER GEDON	225	4,701.68	0.01
EUR PT BANK TABUNGAN NEGARA	10,855	2,996.02	0.00	JPY RICOH	602	5,873.16	0.01
EUR PT HANKUFA MANDALA SAMPUDERNA	21,809	6,304.67	0.01	JPY RINNAI CORP	29	2,767.01	0.00
EUR PT INDOFOOD CIP SUKSES MAHUMUR	6,400	3,846.53	0.00	GBP RIO TINTO	1,211	61,547.60	0.07
EUR PT INDOFOOD SUKSES MAHUMUR	10,495	5,488.39	0.01	AUD RIO TINTO	401	22,387.22	0.02
EUR PT JASA MARGA (PERSERO) B-	5,415	1,801.73	0.00	CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,024	18,777.39	0.02
EUR PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TEK A-	4,130	3,300.42	0.00	USD RLJ LODGING TRUST	521	10,134.98	0.01
EUR PT PAKUMON JATI TEK	60,021	3,021.14	0.00	ZAR RMD HOLDINGS	1,151	7,787.76	0.01
EUR PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TEK	6,200	4,661.25	0.01	USD ROBERT HALF INTERNATIONAL	208	12,019.66	0.01
EUR PT TELKOMUNIKASI INDONESIA B-	92,829	24,273.02	0.03	THB ROBINSON PLC	1,086	2,172.86	0.00
EUR PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	5,583	2,260.86	0.00	PHP ROBINSONS LAND	7,300	2,789.56	0.00
EUR PT UNITED TRACTORS	3,166	7,358.95	0.01	CHF ROCHE HOLDINGS (part share)	747	170,504.28	0.19
EUR PT XL ARIATA	8,515	1,558.67	0.00	USD ROCKWELL AUTOMATION	165	32,300.41	0.04
THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (in reg. share)	2,088	7,651.14	0.01	USD ROCKWELL COLLINS	249	33,638.00	0.04
THB PTT (in reg.)	1,645	32,353.94	0.04	CAD ROGERS COMMUNICATIONS (in reg. share)	49	2,187.82	0.00
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (in reg. share)	4,310	13,069.01	0.01	JPY ROHM	82	7,612.79	0.01
MYR PUBLIC BANK Bhd	5,589	34,680.86	0.04	USD ROLLINS	173	8,824.57	0.01
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	691	34,739.01	0.04	GBP ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1,665	20,858.19	0.02
USD PUBLIC STORAGE	672	154,707.09	0.15	USD ROPER TECHNOLOGIES	146	41,069.08	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE	259	18,043.33	0.02	USD ROSNEFT OIL COMPANY	57	313.36	0.00
USD PULTE GROUP	289	11,481.79	0.01	USD ROSNEFT OIL COMPANY (reg. share) GDR	2,043	15,588.17	0.02
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	951	5,928.60	0.01	USD ROSS STORES	502	45,360.45	0.05
USD PVM	114	17,323.99	0.02	CAD ROYAL BANK OF CANADA	157	15,294.98	0.02
QAR QATAR ELECTRICITY AND WATER	81	4,181.19	0.00	GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	3,555	13,052.18	0.01
QAR QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	676	2,834.37	0.00	USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES	260	30,578.47	0.03
QAR QATAR INSURANCE	338	3,476.38	0.00	EUR ROYAL DUTCH SHELL A-	4,540	142,250.11	0.16
QAR QATAR ISLAMIC BANK	110	2,951.48	0.00	EUR ROYAL DUTCH SHELL A-	354	11,241.58	0.01
QAR QATAR NATIONAL BANK	391	18,942.23	0.02	GBP ROYAL DUTCH SHELL B-	8,743	119,569.09	0.13
QAR QATAR TELECOM	126	2,859.24	0.00	GBP ROYAL MAIL	919	6,969.93	0.01
AUD OBE INSURANCE GROUP	1,299	9,592.06	0.01	EUR ROYAL PHILIPS	1,176	45,062.66	0.05
EUR ODAEN (reg. share)	274	8,892.25	0.01	GBP RSA INSURANCE GROUP	1,048	9,239.90	0.01
USD OORVO	186	10,057.83	0.01	EUR RTL GROUP	46	3,781.00	0.00
USD OTS REALTY TRUST A-	132	5,519.05	0.01	TWD RUENTEX DEVELOPMENT	2,387	2,680.70	0.00
USD QUALCOMM	2,194	121,574.20	0.14	BRL RUENTEX INDUSTRIES	739	1,427.51	0.00
BRL QUALICORP	527	3,583.77	0.00	TWD RUMD	2,173	8,587.09	0.01
				USD RUSHHYDRO OJSC	30,184	896.20	0.00
				USD RUSHHYDRO P.J.S.C ADR	3,567	4,525.16	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR RWE JA	642	15,895.56	0.02	CHF SPS GROUP (reg shares)	2	298.09	0.00
EUR RYANIR HOLDINGS	191	3,787.53	0.00	GBP SHAFRESBURY	777	10,700.46	0.01
NZD RYMAN HEALTHCARE	379	2,892.37	0.00	HRD SHANDONG MEDICAL GROUP MEDICAL	5,143	3,427.12	0.00
USD RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	136	10,519.70	0.01	HRD SHANGHAI ELECTRIC GROUP	4,886	1,690.25	0.00
JPY RYOCHIN KENKAJU	21	7,113.89	0.01	HRD SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL JA	804	4,938.09	0.01
USD SABRA HEALTH CARE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	545	9,624.25	0.01	HRD SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	707	1,642.57	0.00
USD SABRE	257	5,506.63	0.01	HRD SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING JA	1,157	5,297.95	0.01
GBP SAFESTORE HOLDINGS	690	4,741.77	0.01	HRD SHANGSILA ASIA	1,127	2,328.44	0.00
EUR SAFRAN	506	53,515.16	0.06	JPY SHARP	57	1,158.93	0.00
GBP SAGE GROUP	1,034	9,452.79	0.01	CAD SHAW COMMUNICATIONS (reg shares)	57	1,158.93	0.00
USD SALESFORCE.COM	996	116,071.41	0.13	HRD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	1,414	14,890.74	0.02
EUR SAMPOL JA	540	31,151.82	0.03	USD SHERWIN WILLIAMS	126	49,530.46	0.06
HRW SAMSUNG BIOLOGICS	31	14,186.65	0.02	JPY SHIMADZU	216	5,850.60	0.01
HRW SAMSUNG CARD	68	2,227.02	0.00	JPY SHIMAMURA	19	2,302.67	0.00
HRW SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	111	11,102.90	0.01	JPY SHIMANO	62	8,912.35	0.01
HRW SAMSUNG ELECTRONICS	179	41,224.17	0.47	HRD SHIMAD PROPERTY HOLDINGS	2,121	6,000.74	0.01
HRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref shares)	31	59,538.48	0.07	JPY SHIMZU	471	4,110.22	0.00
HRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	64	16,138.16	0.02	TWD SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	17,232	6,530.50	0.01
HRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	486	3,590.53	0.00	JPY SHIN-ETSU CHEMICAL	333	34,015.45	0.04
HRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD (highly 13.04.2018)	256	498.46	0.00	HRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	800	83,888.38	0.04
HRW SAMSUNG LIFE INSURANCE	145	15,694.28	0.02	HRW SHINSEGAE	14	4,555.59	0.01
HRW SAMSUNG SDI	104	18,644.22	0.02	JPY SHINSEI BANK	134	2,064.44	0.00
HRW SAMSUNG SDS	63	16,038.23	0.02	JPY SHIONOGI & CO	262	12,990.81	0.01
HRW SAMSUNG SECURITIES	116	4,200.64	0.00	GBP SHIRE	911	45,630.33	0.05
HRW SAMSUNG TECHWIN	65	1,792.42	0.00	JPY SHISEIDO	321	20,461.46	0.02
HRD SANDS CHINA	2,298	12,353.72	0.01	JPY SHIZUKA BANK	456	4,349.29	0.00
JPY SANDOYO	35	1,217.74	0.00	CAD SHOPPIFY JA	12	1,400.42	0.00
ZAR SANLAM	2,710	19,508.35	0.02	AUD SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP	2,467	4,408.96	0.00
EUR SANOFI	1,421	114,194.12	0.13	ZAR SHOPRITE HOLDINGS LTD	814	17,342.69	0.02
JPY SANZEN PHARMACEUTICAL	311	5,152.07	0.01	JPY SHOWA-SHELL SEKIYU	144	1,936.69	0.00
AUD SANTOS	1,775	6,900.94	0.01	THE SAM CEMENT PUBLIC (reg shares)	739	11,606.64	0.01
EUR SAP SE	1,402	146,525.41	0.16	THE SAM COMMERCIAL BANK PUBLIC (reg shares)	3,324	15,261.65	0.02
ZAR SAPPI	1,161	7,466.27	0.01	ZAR SEABYTE GOLD	3,086	3,065.62	0.00
MYR SAPURAHKANA PETROLEUM	3,298	430.56	0.00	EUR SEMENS HEALTHCARE AG	187	7,694.46	0.01
CAD SAPUTO	29	922.58	0.00	EUR SEMENS (reg shares)	1,120	143,645.99	0.16
ZAR SASOL	906	30,619.60	0.03	USD SHENHUA BANK	50	8,280.75	0.01
USD SAUL CENTERS	34	1,723.92	0.00	HRD SHILUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP	7,465	2,194.07	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS JA (reg shares)	188	31,330.88	0.03	CHF SIA	2	18,313.29	0.02
USD SBERBANK ADR	3,209	59,782.75	0.07	TWD SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	4,743	8,279.11	0.01
USD SBERBANK OF RUSSIA	5,413	20,809.42	0.03	HRW SILLAMEN INC	107	10,782.71	0.01
RUB SBERBANK OF RUSSIA PAO	1,277	5,617.56	0.01	MYR SIME DARBY BERNHARD	3,520	2,304.18	0.00
JPY SBI HOLDINGS	172	3,958.45	0.00	MYR SIME DARBY PLANTATION BHD	4,725	6,710.68	0.01
AUD SCANIA	187	7,014.68	0.01	MYR SIME DARBY PROPERTY BHD	5,380	2,048.58	0.00
USD SCENTRE GROUP	22,035	64,735.74	0.07	USD SIMON PROPERTY GROUP	1,416	218,532.83	0.25
EUR SCHAEFFLER	207	3,195.01	0.00	USD SINA CORPORATION (reg shares)	116	12,065.53	0.01
CHF SCHNEIDER HOLDING	21	4,338.34	0.00	SGD SINGAPORE AIRLINES	326	4,364.56	0.00
CHF SCHNEIDER HOLDING (pref cert)	42	9,035.56	0.01	SGD SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES	647	2,529.82	0.00
USD SCHLUMBERGER	2,067	183,920.74	0.15	SGD SINGAPORE EXCHANGE	779	4,370.67	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	709	82,219.29	0.07	SGD SINGAPORE PRESS HOLDINGS	1,327	2,934.94	0.00
GBP SCHROEDER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LIMITED	1,798	1,472.70	0.00	SGD SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	1,479	4,040.03	0.00
GBP SCHROEDERS	124	5,538.63	0.01	SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	7,730	19,867.11	0.02
CHF SCHWEITZER TECHNOLOGIES	0	194.88	0.00	HRD SINO BIOPHARMACEUTICAL	8,325	16,335.36	0.02
EUR SCOR RESPT	221	9,050.40	0.01	HRD SINO LAND	13,014	21,050.92	0.02
USD SEAGATE TECHNOLOGY	376	22,013.18	0.02	HRD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	5,207	3,774.63	0.00
USD SEALED AIR	268	11,254.74	0.01	TWD SINOPAC HOLDINGS	22,328	7,887.49	0.01
USD SEATTLE GENETICS	127	6,658.96	0.01	HRD SINOPAC SHANGHAI PETROCHEMICAL JA	7,779	4,737.61	0.01
EUR SEB	29	5,489.60	0.01	HRD SINOPAC GROUP JA	2,587	13,006.05	0.01
JPY SECOM	180	13,248.26	0.01	GBP SRIJIS REAL ESTATE LTD	2,966	2,511.48	0.00
PHP SECURITY BANK	639	3,858.81	0.00	USD SRIJIS XM HOLDINGS	2,382	14,557.21	0.02
AUD SEEK	315	4,458.69	0.01	HRD SSM HOLDINGS	1,964	1,819.68	0.00
JPY SEGAS SAMMY HOLDINGS	136	2,209.98	0.00	HRW SK	61	17,066.75	0.02
GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,378	36,924.95	0.04	HRW SK GLOBAL	365	1,827.59	0.00
USD SEI INVESTMENTS	217	16,278.49	0.02	HRW SK HYUNIK	1,076	81,671.67	0.09
JPY SEIBU HOLDINGS	190	3,289.71	0.00	HRW SK INNOVATION	117	23,030.28	0.03
JPY SEIKO EPSON	239	4,091.10	0.00	HRW SK TELECOM	34	7,365.81	0.01
JPY SEKISU CHEMICAL	343	5,942.59	0.01	USD SKYWORKS SOLUTIONS	288	20,904.94	0.03
JPY SEKISU HOUSE	500	9,092.16	0.01	USD SL GREEN REALTY	421	40,745.21	0.05
JPY SEKISU HOUSE REIT	3	3,881.53	0.00	PHP SM INVESTMENTS CORP	534	9,381.84	0.01
JPY SEKISU HOUSE SI INVESTMENT CORPORATION	8	3,826.57	0.00	USD SM PRIME HOLDINGS	21,222	13,706.91	0.02
USD SELECT INCOME REIT	189	3,677.26	0.00	CAD SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	373	8,422.43	0.01
SGD SEMICORP INDUSTRIES	936	2,220.49	0.00	JPY SMC	49	19,650.23	0.02
HRD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	5,429	7,098.77	0.01	GBP SMITH & NEPHEW	882	16,496.93	0.02
USD SEMPRIA ENERGY	328	36,441.03	0.04	GBP SMITHS GROUP	406	6,616.69	0.01
USD SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	706	11,043.42	0.01	EUR SNAM	2,006	12,880.06	0.01
USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	275	14,258.47	0.02	USD SNAP-ON	81	11,892.73	0.01
CHF SENSIRON HOLDING AG	2	99.43	0.00	CAD SNC-LAVALIN GROUP	24	1,051.04	0.00
USD SERITAGE GROWTH PROPERTIES JA	76	2,707.49	0.00	USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR	256	12,583.28	0.01
USD SERVICE NOW	286	43,945.01	0.05	EUR SOCIETE BIC	34	3,379.56	0.00
EUR SES	460	6,214.00	0.01	CHF SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDINGS (reg shares)	6	13,930.54	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS	639	27,220.38	0.03	EUR SOCIETE GENERALE PARIS JA	1,129	61,308.12	0.07
JPY SEVEN BANK	568	1,905.45	0.00	EUR SODEXO	113	11,370.03	0.01
CAD SEVEN GENERATIONS ENERGY	31	384.67	0.00	JPY SOFTBANK	704	51,694.14	0.06
GBP SEVERN TRENT	336	6,058.01	0.01	JPY SOHGO SECURITY SERVICES	62	3,021.43	0.00
USD SEVERSTAL CHEREPOVETS METAL FACTORY	20	306.18	0.00	HRD SOHO CHINA	5,946	3,114.02	0.00
USD SEVERSTAL GER (reg shares) S. OCTOBER	857	5,880.99	0.01	HRW S-OIL	90	10,087.27	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR SOLVAY	93	12,855.73	0.01	CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	36	12,905.44	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS	300	11,969.59	0.01	CHF SWISS PRIME SITE	313	30,249.70	0.03
AUD SONIC HEALTHCARE	377	6,515.07	0.01	CHF SWISS REINSURANCE	336	34,113.93	0.04
CHF SONOYA HOLDING (reg. shares)	56	8,945.71	0.01	CHF SWISSCOM (reg. shares)	28	13,670.12	0.02
JPY SONY	1,081	51,918.79	0.06	AUD SYDNEY AIRPORT (listed security)	1,044	5,374.20	0.01
JPY SONY FINANCIAL HOLDINGS	150	2,718.44	0.00	USD SYMANTEC	921	23,809.32	0.03
USD SOUTHERN	1,502	87,075.96	0.07	EUR SYMORSE	152	12,201.55	0.01
USD SOUTHERN COPPER	8	137.58	0.00	USD SYNCHRONY FINANCIAL	1,074	36,000.73	0.04
USD SOUTHWEST AIRLINES	230	13,629.94	0.02	TWD SYNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	1,773	2,644.70	0.00
AUD SOUTH32	4,939	12,197.65	0.01	USD SYNOPSIS	214	17,808.96	0.02
USD SAP GLOBAL	379	72,441.65	0.08	USD SYS CD	689	41,330.21	0.05
MYR SP SETIA	3,375	2,608.91	0.00	JPY SYMEX	134	12,030.95	0.01
ZAR SPAR GROUP	393	6,724.77	0.01	KRW S-I CORPORATION	45	4,038.44	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND	1,735	4,179.77	0.00	USD TROMB PRICE GROUP	344	37,101.67	0.04
USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	49	5,117.04	0.01	AUD TABCORP HOLDINGS	1,850	6,229.75	0.01
USD SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS -A-	184	15,401.44	0.02	EUR TAG MADRIDEN	437	10,307.13	0.01
USD SPIRIT REALTY CAPITAL	1,407	10,921.19	0.01	JPY TAHEYO CEMENT	105	3,730.58	0.00
USD SPLUNK	180	17,734.90	0.02	TWD TAIPEI BIOLOGICS	354	2,925.54	0.00
USD SPRINT S -I-	1,160	5,560.24	0.01	JPY TAISEI	170	9,605.07	0.01
USD SQUARE -A-	389	10,124.44	0.02	TWD TAIYIN FINANCIAL HOLDINGS	22,367	11,244.47	0.01
USD SSAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	273	14,624.24	0.02	JPY TAIYO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	26	2,571.43	0.00
GBP SSE	1,024	18,323.67	0.02	TWD TAIWAN BUSINESS BANK	10,174	3,035.62	0.00
EUR ST. GOBAIN	625	32,970.63	0.04	TAIWAN CEMENT	8,545	10,713.29	0.01
GBP ST. JAMES'S PLACE CAPITAL	527	8,055.25	0.01	TWD TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	17,901	10,353.07	0.01
USD STAG INDUSTRIAL	291	6,970.39	0.01	TWD TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	4,404	3,387.96	0.00
ZAR STANDARD BANK GROUP	2,365	43,641.46	0.05	TWD TAIWAN MOBILE	3,392	12,681.44	0.01
GBP STANDARD CHARTERED	3,232	32,913.33	0.04	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	45,900	384,113.54	0.44
TWD STANDARD FOOD	2,988	6,952.75	0.01	JPY TAIYO NIPPON SANJO	119	1,772.99	0.00
GBP STANDARD LIFE	2,712	13,683.62	0.02	JPY TAKASHIMAYA	262	2,482.69	0.00
GBP STANDARD LIFE INVESTMENTS PROPERTY INCOME FUND	1,356	1,706.53	0.00	JPY TANEDA PHARMACEUTICAL	612	29,444.94	0.03
USD STANLEY BLACK & DECKER	239	36,393.55	0.04	USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	163	15,975.14	0.02
JPY STANLEY ELECTRIC	122	4,509.59	0.01	USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	586	22,174.53	0.02
USD STARBUCKS	2,000	119,242.00	0.13	USD TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	265	6,269.57	0.01
SGD STARHUB	571	1,000.79	0.00	USD TAPETRY INC	442	23,230.19	0.03
JPY START TODAY	160	4,113.09	0.00	USD TARGA RESOURCES	312	13,721.75	0.02
USD STATE BANK OF INDIA (reg. shares) -S- GDR	826	31,867.75	0.04	USD TARGET	761	52,813.39	0.06
USD STATE STREET	551	54,919.90	0.06	GBP TARGET HEALTH	1,000	1,456.67	0.00
USD STEEL DYNAMICS	304	16,963.43	0.02	USD TATA MOTORS ADR	1,519	39,039.49	0.04
ZAR STERNHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	4,788	1,313.62	0.00	USD TATA STEEL (reg. -S-) GDR	3,345	26,170.08	0.03
USD STERIS CYCLE INCORPORATED	132	7,743.94	0.01	USD TATNEFT	33	350.23	0.00
EUR STIMOR ELECTRONICS	1,157	25,582.73	0.03	USD TATNEFT GDR	469	29,574.65	0.03
AUD STOCKLAND TRUST	10,304	31,851.69	0.04	USD TATNEFT CENTERS	182	10,371.07	0.01
EUR STORA ENSO -B-	687	12,606.08	0.01	PUN TATRON POLSKA ENERGIA	1,439	1,020.73	0.00
USD STORE CAPITAL	526	13,062.05	0.01	TRY TAY HAYVALMARI HOLDING	299	1,794.25	0.00
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	11	6,690.59	0.01	GBP TAYLOR WIMPEY	3,165	8,197.29	0.01
USD STRYKER	494	77,919.69	0.09	USD TD AMERITRADE HOLDING	410	24,309.16	0.03
KRW STX PAN OCEAN	431	2,133.57	0.00	JPY T&D HOLDINGS	445	7,000.57	0.01
JPY SUBARU	520	17,063.45	0.02	JPY TECK	109	9,533.06	0.01
EUR SUEZ	496	6,748.41	0.01	USD TE CONNECTIVITY (reg. shares)	486	49,530.61	0.06
BRL SUL AMERICA (a-hk)	517	3,413.07	0.00	USD TECHNIPFMC (reg. shares)	700	20,612.92	0.02
JPY SUMCO	200	5,107.24	0.01	EUR TECHNOPOLIS	465	2,189.83	0.00
JPY SUMITOMO	1,004	16,810.10	0.02	HND TECHTRONIC INDUSTRIES	1,297	7,580.59	0.01
JPY SUMITOMO CHEMICAL	1,227	7,585.44	0.01	CAD TECK RESOURCES -B-	77	1,994.32	0.00
JPY SUMITOMO DAIIPPON PHARMA	121	2,000.73	0.00	TWD TECO EL MACHINERY	3,602	2,996.95	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	641	9,665.13	0.01	JPY TEJAN	157	2,982.84	0.00
JPY SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	101	3,814.09	0.00	EUR TELECOM ITALIA	14,278	13,538.74	0.02
JPY SUMITOMO METAL MINING	239	6,514.02	0.01	EUR TELECOM ITALIA (reg)	7,474	6,217.12	0.01
JPY SUMITOMO MITSUBI FINANCIAL GROUP	1,140	48,044.65	0.05	USD TELEFLEX	75	19,075.77	0.02
JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	1,746	84,434.55	0.07	SEK TELEFON LMBERSSON -B-	1,017	6,425.62	0.01
JPY SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	188	3,334.74	0.00	EUR TELEFONICA	5,940	57,637.43	0.06
USD SUMMIT HOTEL PROPERTIES	329	4,401.64	0.00	BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	683	10,350.02	0.01
HND SUN ART RETAIL GROUP LTD	5,014	5,833.16	0.01	EUR TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING (reg. shares)	981	4,367.73	0.00
USD SUN COMMUNITIES	234	21,414.14	0.02	MYR TELEKOM MALAYSIA	2,222	3,008.96	0.00
HND SUN HUNG KAI PROPERTIES	6,082	96,083.14	0.11	EUR TELNET GROUP HOLDING	71	4,789.00	0.01
CAD SUN LIFE FINANCIAL	83	3,411.31	0.00	EUR TELEPERFORMANCE	73	11,354.59	0.01
HND SUNAC CHINA	4,661	17,968.63	0.02	ZAR TELKOM SA SOC	318	1,422.21	0.00
CAD SUNCOR ENERGY	225	7,759.15	0.01	AUD TELSTRA	3,940	9,489.00	0.01
AUD SUNCORP-METWAY	1,225	12,518.14	0.01	CAD TELUS	5	168.89	0.00
JPY SUNCORP	62	2,881.17	0.00	CAD TELUS NON-CANADIAN	22	766.06	0.00
HND SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	1,330	24,924.46	0.03	CHF TEMENOS GROUP	2	200.89	0.00
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	4	357.05	0.00	JPY TEMP HOLDINGS	154	4,400.27	0.00
USD SUNSTONE HOTEL INVESTORS	673	10,296.84	0.01	MYR TENAGA NASIONAL	6,400	26,737.74	0.03
SGD SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,835	15,545.44	0.02	EUR TENARIS	501	3,966.64	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & FOOD	121	5,842.07	0.01	HND TENCENT HOLDINGS	10,594	552,911.12	0.63
USD SUNTRUST BANKS	708	48,192.04	0.05	EUR TERNA	1,795	10,482.62	0.01
RUB SURGUTNEFTGAZ	641	319.60	0.00	USD TERNER REALTY GROUP	167	5,770.95	0.01
USD SURGUTNEFTGAZ ADR	2,339	11,435.53	0.01	JPY TERUMO	279	14,081.33	0.02
RUB SURGUTNEFTGAZ JSC (pref. shares)	4,687	2,529.24	0.00	USD TESARO	60	3,412.57	0.00
JPY SURUGA BANK	156	2,181.04	0.00	GBP TESCO	8,707	29,134.74	0.03
IDR SURYA CITRA MEDIA	10,890	2,143.59	0.00	USD TESLA MOTORS	196	52,121.65	0.06
BRL SUSANO PAPELE CELLULOSE SA	771	7,745.12	0.01	USD TEXAS INSTRUMENTS	1,481	153,894.94	0.17
JPY SUZUKEN	64	2,685.27	0.00	USD TETRON	387	22,790.22	0.03
JPY SUZUKI MOTOR	291	15,612.10	0.02	THB THAI OIL (br. reg. shares)	1,948	5,856.58	0.01
USD SVB FINANCIAL GROUP	83	19,820.17	0.02	THB THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY (br. reg.)	5,721	3,423.70	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSE -B-	668	7,088.81	0.01	EUR THALES	133	16,130.17	0.02
HND SWIRE PACIFIC -A-	472	4,759.55	0.01	USD THE CHEMOURS COMPANY	286	13,950.04	0.02
HND SWIRE PROPERTIES	4,638	16,251.59	0.02				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 165

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
GAR THE COMMERCIAL BANK	440	3,607.40	0.00	USD TWITTER	805	24,206.30	0.08
ZAR THE FOSCHINI GROUP	441	8,355.69	0.01	USD TYSON FOODS -A-	440	32,788.05	0.04
USD THE HERSCHEY COMPANY	222	21,920.58	0.02	EUR UBSBIO ENTERTAINMENT	77	6,453.51	0.01
USD THE KRAFT HENZ COMPANY	852	53,089.82	0.06	CHF U-BLOX HOLDING	1	155.80	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,291	79,317.74	0.09	CHF UBS GROUP	3,906	66,511.34	0.08
CHF THE SWATCH GROUP	33	14,586.06	0.02	EUR UCB	156	12,680.31	0.01
CHF THE SWATCH GROUP (reg. share)	62	5,141.83	0.01	USD UCR	1,282	43,894.07	0.05
HKD THE WHARF HOLDINGS	5,209	17,807.90	0.02	USD UGI	265	11,751.34	0.01
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	594	122,620.32	0.14	TRY ULKER BISHAM SANKIRI	301	2,777.72	0.00
JPY THK	101	4,128.98	0.00	USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	93	19,060.74	0.02
CAD THOMSON REUTERS CORP	39	1,499.59	0.00	BRL ULTRAPAR PARTICIPACOES	707	15,726.53	0.02
EUR THYSEN KRUPP	542	14,152.79	0.02	EUR UMCORE SA	282	13,825.12	0.02
USD TER REIT	142	2,627.06	0.00	MYR UMW HOLDINGS	643	1,000.52	0.00
USD TIFFANY & CO	186	18,156.73	0.02	USD UNDER ARMOUR -A-	345	5,639.96	0.01
ZAR TIGER BRANDS	325	10,245.91	0.01	USD UNDER ARMOUR (when issued)	199	2,882.53	0.00
BRL TM PARTICIPACOES	1,569	8,798.35	0.01	EUR UNIBAIL RODAMCO	461	105,231.61	0.12
USD TIME WARNER	1,136	109,304.45	0.12	JPY UNICHARM	344	9,657.58	0.01
HKD TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	3,986	8,267.69	0.01	EUR UNICREDIT (reg. share)	2,504	62,333.03	0.06
EUR TITAN CEMENT (reg. share)	160	4,156.39	0.00	GBP UNILEVER	1,252	69,789.49	0.09
USD TIZ COS	930	76,007.29	0.08	EUR UNILEVER (part. share)	2,037	114,906.72	0.13
EUR T.S.G. BIOMOLECULEN	206	7,656.06	0.01	IDR UNILEVER INDONESIA TEKSTIL	5,407	12,256.31	0.01
THD TMB BANK PUBLIC (for reg. share)	25,994	2,095.27	0.00	USD UNION PACIFIC	1,159	155,762.13	0.17
USD TAOBLUE US	427	26,089.70	0.03	EUR UNIPER	240	7,559.08	0.01
JPY TOBU RAILWAY	164	4,952.16	0.01	EUR UNIPOLSAI	1,275	3,030.29	0.00
TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRİKASI AS	236	1,577.84	0.00	TWD UNIPRESIDENT ENTERPRISES	10,600	24,919.64	0.03
JPY TOHO	95	3,126.47	0.00	GBP UNITE GROUP	806	8,940.90	0.01
JPY TOHO GAS	72	2,294.77	0.00	USD UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	124	8,600.10	0.01
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER	306	5,205.79	0.01	EUR UNITED INTERNET (reg. share)	157	8,843.82	0.01
JPY TOHO MARINE HOLDINGS	501	26,092.81	0.03	TWD UNITED MICROELECTRONICS	21,767	11,421.60	0.01
JPY TOKYO ELECTRIC POWER	1,231	4,781.04	0.01	SGD UNITED OVERSEAS BANK	1,282	26,876.33	0.03
JPY TOKYO ELECTRON	134	24,232.21	0.03	USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	966	104,420.97	0.12
JPY TOKYO GAS	330	8,754.49	0.01	USD UNITED RENTALS	127	22,017.59	0.02
JPY TOKYO TATEMONO	651	12,766.11	0.01	USD UNITED TECHNOLOGIES	1,586	300,796.30	0.23
JPY TOKYU	431	7,058.95	0.01	USD UNITED THERAPEUTICS	78	8,738.05	0.01
JPY TOKYU FUDOSAN HOLDINGS -H-	429	3,050.25	0.00	JPY UNITED URBAN INVESTMENT	12	19,097.68	0.02
JPY TOKYU REIT	0	3,911.36	0.00	GBP UNITED UTILITIES GROUP	661	6,630.74	0.01
USD TOLL BROTHERS	240	10,717.50	0.01	USD UNITEDHEALTH GROUP	1,757	375,971.65	0.43
JPY TOPPAN PRINTING	458	3,720.58	0.00	USD UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	38	2,271.92	0.00
JPY TORAY INDUSTRIES	1,249	11,758.75	0.01	USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES	120	14,186.19	0.02
USD TORCHMARK	194	15,487.92	0.02	PHP UNIVERSAL ROBINA	2,265	6,657.55	0.01
CAD TORONTO DOMINION BANK	230	14,151.77	0.02	USD UNUM GROUP	387	16,035.54	0.02
JPY TOSEI	5,436	15,812.46	0.02	SGD UNUM GROUP	2,080	13,679.36	0.02
JPY TOSON	240	4,927.28	0.01	EUR UOL GROUP	862	24,430.92	0.03
EUR TOTAL	3,006	170,513.10	0.19	EUR UPM-KYMMENE	900	6,500.75	0.01
USD TOTAL SYSTEM SERVICES	236	20,368.18	0.02	USD URBAN EDGE PROPERTIES (when issued)	89	1,690.91	0.00
JPY TOTO	121	6,248.03	0.01	USD URSTADT BIGDLE PROPERTIES	2,404	121,399.07	0.14
CAD TOURMALINE OIL	29	496.94	0.00	JPY USS CO	190	3,842.73	0.00
JPY TOYO SOKAN GROUP HOLDINGS	161	2,373.15	0.00	USD VAIL RESORTS	68	18,039.73	0.02
JPY TOYO SUSAN KASHA	69	2,700.00	0.00	BRL VALE	5,643	71,664.25	0.08
JPY TOYODA GOSHI	52	1,184.95	0.00	CAD VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	45	712.99	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES	137	6,216.28	0.01	EUR VALEO	300	19,780.92	0.02
JPY TOYOTA MOTOR	2,216	142,547.14	0.16	USD VALERO ENERGY	647	59,982.63	0.07
JPY TOYOTA TSUSHO	180	5,997.19	0.01	TWD VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	1,929	4,200.17	0.00
AUD TPB TELECOM	350	1,474.18	0.00	USD VARIAN MEDICAL SYSTEMS	143	17,570.66	0.02
USD TRACTOR SUPPLY	206	12,956.40	0.01	EUR VASTNED RETAIL N.V.	61	2,892.81	0.00
CAD TRANS CANADA	118	4,880.96	0.01	CHF VAT GROUP	2	374.23	0.00
USD TRANSDIGM GROUP	65	20,070.67	0.02	USD VEDANTA ADR	2,060	36,200.40	0.04
BRL TRANSMISORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA (part. share)	469	3,068.26	0.00	USD VEEVA SYSTEMS -A-	170	12,436.66	0.01
RUB TRANSNETT (part. share)	1	2,269.29	0.00	USD VENTAS	1,627	80,569.36	0.09
ARS TRANSNADORA DE GAS DEL SUR -B-	0	0.52	0.00	EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	369	13,982.99	0.02
USD TRANSUNION	239	13,567.88	0.02	EUR VERBUND -A-	192	5,570.58	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP	2,108	18,418.37	0.02	USD VEREIT	4,679	32,564.96	0.04
USD TRAVELERS COMPANIES	911	126,557.22	0.14	USD VERISIG	105	12,396.09	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	1,543	4,472.30	0.00	USD VERISK ANALYTICS -A-	215	22,394.69	0.02
GBP TRAVIS PERINS	250	4,321.50	0.00	USD VERIZON COMMUNICATIONS	6,611	316,156.32	0.36
AUD TREASURY WINE ESTATES	699	9,034.85	0.01	CAD VERMLUX ENERGY INC	15	497.45	0.00
JPY TRIND MICRO	102	5,890.62	0.01	USD VERTEX PHARMACEUTICALS	374	60,929.44	0.07
USD TRIMBLE NAVIGATION	304	13,780.08	0.02	USD VF	495	36,706.06	0.04
USD TRIPADVISOR	140	5,717.25	0.01	USD VACOM -B-	574	17,836.01	0.02
GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,621	9,354.05	0.01	USD VICI PROPERTIES INC	885	15,299.29	0.02
THD TRUE CORPORATION (for reg. share)	18,529	4,120.76	0.00	CHF VICINITY CENTRES	13,882	25,600.62	0.03
ZAR TRUMORTH INTERNATIONAL	751	6,818.00	0.01	CHF VIFOR PHARMA AG	53	8,075.09	0.01
HKD TRUNGTAO -H-	636	4,365.82	0.00	EUR VINCI	779	76,534.04	0.09
JPY TSUBURA HOLDINGS	33	4,672.25	0.01	USD VP SHOP HOLDINGS ADR	762	12,660.60	0.01
EUR TUI (reg. share)	232	4,966.65	0.01	USD VISA -A-	3,209	383,877.14	0.44
GBP TUI (reg. share)	209	4,488.52	0.01	EUR VISTRA ENERGY CORP	383	7,904.06	0.01
TRY TUPRAS	202	7,267.64	0.01	EUR VIVENDI	1,265	33,442.89	0.04
TRY TURK HAVA YOLLARI	1,002	4,911.13	0.01	EUR VMWARE	113	13,643.57	0.02
TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	1,369	2,309.03	0.00	ZAR VODACOM GROUP	1,065	14,019.46	0.02
TRY TURKCELL ILETISIM HIZMETI	1,945	7,396.02	0.01	GBP VODAFONE GROUP	26,673	72,671.12	0.09
TRY TURKYE GARANTI BANKASI (reg. share)	4,327	11,306.15	0.01	EUR VOES TALPINE	146	7,649.59	0.01
TRY TURKYE HALK BANKASI	691	2,035.10	0.00	EUR VORNIVA (reg. share)	2,253	111,519.03	0.12
TRY TURKYE IS BANKASI -C-	2,900	5,220.10	0.01	USD VORNADO REALTY TRUST	755	50,926.40	0.06
TRY TURKYE SISE VE CAM FABRİKALARI	2,297	2,558.84	0.00	USD VOYA FINANCIAL	254	12,829.28	0.01
TRY TURKYE VAKIFLAR BANKASI TAO	1,694	3,059.00	0.00	USD VTB BANK (reg. share) -B- GDR	5,471	10,712.86	0.01
CAD TURQUOISE HILL	128	376.16	0.00	USD VULCAN MATERIALS	399	25,915.65	0.03
				EUR VW	42	8,317.60	0.01
				EUR VW (part. share)	281	45,911.94	0.05

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD WAPRIME GROUP	536	3,708.41	0.00	JFY YAMAHA MOTOR	289	7,095.84	0.01
USD WABCO	68	9,060.55	0.01	JFY YAMATO HOLDINGS	258	7,495.07	0.01
USD WABTEC	134	10,968.20	0.01	JFY YAMAZAKI BAKING	108	2,348.31	0.00
EUR WABTSLAE -B-	548	12,095.84	0.01	SGO YANGZIMANG SHIPBUILDING HOLDINGS	2,168	2,093.03	0.00
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	1,214	79,488.88	0.09	HRD YANZHOU COAL MINING -H-	3,304	4,210.19	0.00
SEK WALLENS TAMERIGNIADIS -B-	646	5,849.18	0.01	TRY YAPI KREDI BANKASI	1,853	2,081.55	0.00
MXN WAL-MART DE MEXICO SAB	10,480	26,509.28	0.03	JFY YASKAWA ELECTRIC	215	9,539.86	0.01
USD WAL-MART STORES	2,747	244,397.66	0.28	JFY YOKOGAWA ELECTRIC	196	3,995.20	0.00
USD WALT DISNEY	2,717	272,915.59	0.31	JFY YOKOHAMA RUBBER	105	2,396.74	0.00
HRD WANT WANT CHINA HOLDINGS	9,932	7,960.08	0.01	MYR YTL	8,590	2,975.70	0.00
EUR WAREHOUSE DE PALUY	57	7,026.24	0.01	MYR YTL POWER INTERNATIONAL	3,004	792.18	0.00
USD WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	243	6,625.18	0.01	TWD YUANTA FINANCIAL	17,060	7,811.24	0.01
EUR WACHSTA KARTYA -B-	8,393	1,505.68	0.00	HRD YUE YUEN INDUS TRIAL (HOLDINGS)	687	2,787.68	0.00
USD WASTE CONNECTIONS	100	7,155.02	0.01	KRW YUHAN	17	3,519.90	0.00
CAD WASTE CONNECTIONS INC	270	19,389.69	0.02	USD YUM BRANDS	478	40,717.04	0.05
USD WASTE MANAGEMENT	618	51,558.16	0.06	USD YUM CHINA HOLDINGS	793	30,413.58	0.03
USD WATERS	121	23,980.87	0.03	USD YY -A- ADR	37	9,129.06	0.01
USD WEC ENERGY GROUP	408	30,599.74	0.03	EUR ZALANDO	188	7,535.64	0.01
BRL WEG (part share)	1,032	7,018.15	0.01	USD ZAYO GROUP HOLDINGS	292	9,960.40	0.01
USD WEBO ADR -A-	94	11,258.11	0.01	HRD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	3,987	3,093.06	0.00
HRD WEICHAI POWER -H-	3,600	4,038.54	0.00	TWD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	643	1,539.56	0.00
USD WENIGARTEN REAL ESTATE INVESTORS	371	10,412.69	0.01	HRD ZHIZHOU GRPC -H-	1,061	5,135.77	0.01
GBP WERR GROUP	218	6,085.88	0.01	HRD ZHUN MINING GROUP -H-	12,150	5,438.84	0.01
USD WELLS FARGO	7,325	383,896.99	0.44	USD ZILLOW GROUP -C-	173	9,308.59	0.01
USD WELL TOWER	1,697	92,392.83	0.10	USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS	291	31,730.86	0.04
EUR WENDEL	35	5,396.90	0.01	USD ZION'S BANCORP	320	16,877.37	0.02
EUR WERELDHAVE	136	5,213.46	0.01	USD ZOETIS -A-	681	56,890.50	0.06
EUR WERELDHAVE BELGIUM	7	857.04	0.00	HRD ZTE	1,197	3,896.81	0.00
AUD WESFARMERS	1,075	34,209.18	0.04	CHF ZURICH INSURANCE GROUP (part share)	162	53,021.11	0.06
CAD WEST FRASER TIMBER	9	618.10	0.00	USD 21st CENTURY -A-	1,517	55,675.54	0.06
JFY WEST JAPAN RAILWAY	141	9,886.63	0.01	USD 21st CENTURY -B-	689	23,961.23	0.03
USD WESTAR ENERGY	247	13,915.95	0.01	GBP 3i GROUP	962	11,471.59	0.01
USD WESTERN DIGITAL	428	37,381.82	0.04	USD 3M	1,187	260,561.00	0.30
USD WESTERN UNION	757	14,555.46	0.02	HRD 3580 (part share)	1,071	3,785.25	0.00
AUD WESTFIELD CORPORATION	8,237	53,820.14	0.06	USD 3E COM ADR -A-	180	14,374.80	0.02
USD WESTFRAC BANKING	3,218	70,525.91	0.08	Shares (and equity-type securities)		66,573,226.06	74.25
MYR WESTPORTS HOLDINGS BHD	945	771.49	0.00	Stocks listed on a stock exchange or other organized markets		66,573,226.06	74.25
USD WESTROCK	321	20,620.70	0.02	Shares (and equity-type securities)		66,573,226.06	74.25
USD WEYERHAEUSER	1,016	35,564.09	0.04	Securities listed on a stock exchange or other organized markets: Bonds			
HRD WH GROUP	8,332	8,875.36	0.01	GBP ABNEY NATIONAL TREASURY SERVICES (reg - S-1 S-1 B-1471 1.075%/15-17-02-2020)	1,086	1,466.95	0.00
HRD WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	5,190	33,809.74	0.04	CHF ABN AMRO BANK 0.3%/16-18-12-2024	60	62.12	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS METALS CORP	60	1,220.13	0.00	CHF ABN AMRO BANK 1.125%/13-25-10-2018	40	42.20	0.00
HRD WHEELOCK & CO	761	5,558.19	0.01	CHF ABN AMRO BANK 1.125%/14-31-01-2019	50	52.95	0.00
USD WHEELPOOL	115	17,625.44	0.02	USD ABO FINANCE 3.5%/17-22-02-2022	7,717	7,470.33	0.01
GBP WINTREXAD	179	9,274.73	0.01	USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY 3.875%/14-06-05-2024	8,575	8,487.53	0.01
EUR WIENERSENERGIE	246	6,137.91	0.01	CHF ACHMEA BANK 0.5%/17-27-10-2023	22	29.10	0.00
SEK WILHELMSS FASTIGHETER	225	5,155.34	0.01	EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/17- 24-01-2024	5,755	7,096.63	0.01
USD WILLIAMS COMPANIES	1,239	30,922.22	0.03	USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4%/16- 24-05-2021	5,145	5,126.32	0.01
USD WILLIS TOWERS WATSON	185	26,101.02	0.03	USD AGUA Y SANEAMIENTOS ARG 6.625%/18- 01-02-2023	8,575	8,347.42	0.01
SGO WILMAR INTERNATIONAL	1,504	3,647.06	0.00	USD AICORP (reg -S-) 6.5%/12-14-05-2022	7,717	6,965.61	0.01
TWD WIN SEMICONDUCTORS	675	7,246.11	0.01	CHF AKADEMISHA HUS 0.25%/15-17-11-2025	100	106.36	0.00
TWD WINBOND ELECTRONICS	5,014	3,362.12	0.00	CHF AKADEMISHA HUS 0.3%/17-08-10-2029	25	25.88	0.00
USD WIPRO ADR	9,652	49,635.92	0.06	USD ALJASRA GROUP HOLDING 3.4%/17- 06-12-2027	8,500	8,063.72	0.01
EUR WIRE CARD	147	17,302.25	0.02	CHF ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	100	137.45	0.00
TWD WISTRON	3,114	2,954.44	0.00	USD ALTERNATIBANK 0.75%/16-16-04-2026	3,400	3,499.87	0.00
GBP WOLFELEY	253	19,003.40	0.02	CHF AMCOR 2.125%/12-04-04-2019	40	41.77	0.00
EUR WOLTERS KLUWER	954	19,343.55	0.02	CHF AMERICA MOVIL 1.125%/13-12-09-2018	60	60.14	0.00
AUD WOODSIDE PETROLEUM	686	19,969.89	0.02	USD AMERICAN EXPRESS CO 2.35%/17-01-01-2022	37,400	36,122.89	0.04
AUD WOOLWORTHS	1,225	24,705.26	0.03	USD AMERICAN EXPRESS CO 3%/17-30-10-2024	17,000	16,330.42	0.02
ZAR WOOLWORTHS HOLDINGS	1,911	9,676.13	0.01	USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.675%/13-01-05-2022	17,000	17,914.47	0.02
KRW WOORI BANK	881	11,897.33	0.01	GBP AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5%/06- 26-04-2023	1,086	1,639.59	0.00
KRW WOORI INVESTMENT & SECURITIES	274	3,587.90	0.00	USD AMGEN INC 3.2%/17-02-11-2027	17,000	16,181.24	0.02
USD WORKDAY -A-	211	26,804.52	0.03	CHF AMGEN 0.41%/16-08-03-2023	100	106.62	0.00
GBP WORKSPACE GROUP	408	5,671.56	0.01	USD ANDRADA GUTIER INT SA 4%/13-30-04-2010	10,290	9,622.63	0.01
USD WORLDPAY INC	431	37,086.42	0.04	EUR ANGLIO AMERICAN CAPITAL 1.625%/17- 18-03-2025	4,346	5,329.53	0.01
USD W.P. CAREY	326	20,192.91	0.02	USD ANHUIER BUSCH INBEV WORLDWIDE 2.5%/12-15-07-2022	37,400	36,354.95	0.04
TWD WPG HOLDINGS	1,125	1,454.62	0.00	USD ANHUIER BUSCH INBEV FINANCE 3.2%/16- 01-02-2025	37,400	37,413.93	0.04
GBP WPP 2012	1,265	20,097.08	0.02	USD ANTHEM INC 3.65%/17-01-12-2027	16,700	18,139.58	0.02
USD WR BERKLEY	146	10,646.34	0.01	CHF ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.25%/16-25-10-2023	50	52.47	0.00
USD W.R. GRACE (part)	121	7,434.52	0.01	EUR ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.625%/15-27-01-2022	4,674	5,881.26	0.01
USD WW GRAINGER	87	24,514.16	0.03	USD APICORP 3.84%/10-3-141%/17-01-11-2022	5,145	5,004.09	0.01
USD WYNDHAM WORLDWIDE	136	17,835.66	0.02	USD APPLE INC 3%/17-20-06-2027	25,500	24,563.46	0.03
HRD WYNN MACAU	1,499	5,322.53	0.01	CHF APPLE 0.35%/15-25-11-2024	100	106.88	0.00
USD WYNN RESORTS	129	23,523.77	0.03	USD APPLE 1%/13-03-05-2018	250,000	249,792.51	0.27
USD XCEL ENERGY	732	38,277.76	0.04	USD APPLE 2.4%/13-08-05-2023	17,000	16,448.23	0.02
USD XENIA HOTELS & RESORTS	331	6,528.46	0.01	USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg -S-) 5.975%/15-11-06-2025	8,880	8,730.45	0.01
USD XEROX CORP	298	6,196.49	0.01				
USD XUNIK	346	25,003.18	0.03				
EUR XOR STUDENT HOUSING NV	21	960.47	0.00				
USD XL GROUP	404	22,342.03	0.02				
USD XYLEM	244	18,906.52	0.02				
TWD YAGEO	386	6,979.01	0.01				
JFY YAHOO JAPAN	1,240	5,758.84	0.01				
JFY YAKULT HONSHA	75	5,610.09	0.01				
JFY YAMADA DENSO	538	3,213.77	0.00				
JFY YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	196	2,408.41	0.00				
JFY YAMAHA	144	6,232.34	0.01				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 167

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 7.5%/17-01-01-2027	13,020	14,116.22	0.02	CHF BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15-06-06-2023	30	38.08	0.00
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.575%/18-01-02-2023	17,360	17,637.31	0.02	USD BNP PARIBAS T. -100- 2.875%/15-21-06-2020	25,500	25,196.34	0.03
USD ARGENTINA (reg. -S-) 8.35%/05-31-12-2033	6,095	9,363.79	0.01	CHF BNP PARIBAS 1.875%/12-12-09-2022	30	38.83	0.00
USD ARMENIA (REG. -S-) 7.15%/15-06-03-2025	4,340	4,801.15	0.01	EUR BNP PARIBAS 2.1%/15-08-01-2019	5,381	6,677.86	0.01
CHF ASB FINANCE LONDON 0.875%/10-11-06-2019	100	106.03	0.00	USD BNY MELLON 2.2%/14-04-03-2019	250,000	249,056.01	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.5%/17-02-11-2027	57,800	55,630.33	0.06	CHF BNY INTERNATIONAL FUNDING 0.25%/15-04-06-2022	100	108.36	0.00
USD ASTRATECH PLC 3.125%/17-12-06-2027	25,500	24,451.00	0.03	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.375%/14-03-02-2021	70	76.39	0.00
EUR AT&T INC 1.8%/17-04-09-2026	3,863	4,799.99	0.01	USD BOLAM (reg. -S-) 5.95%/13-22-06-2023	4,340	4,700.59	0.01
GBP AT&T (reg. -S-) 5.5%/07-35-03-2027	1,036	1,781.43	0.00	USD BOND GAS PROV DEL CHUBUT 7.75%/16-06-07-2026	3,430	3,328.47	0.00
CHF AT&T 1.875%/14-04-12-2019	80	84.62	0.00	USD BONDS Y OBLIG DEL ESTADO -144A- 1.45%/17-01-10-2027	2,415	3,000.11	0.00
CHF AT&T 1.875%/14-04-12-2024	80	87.67	0.00	USD BOS FUNDING 4.25%/17-07-03-2022	8,575	8,487.62	0.01
USD AT&T 3.65%/15-17-02-2023	34,000	34,160.22	0.04	EUR BP CAPITAL MARKET 1.117%/16-25-01-2024	5,756	7,288.05	0.01
USD AT&T 4.125%/16-17-02-2026	17,000	17,114.43	0.02	EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 3.275%/17-10-09-2027	34,000	33,038.91	0.04
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP T. -10- 2.7%/15-16-11-2020	17,000	16,842.11	0.02	CHF BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-07-09-2021	24	25.71	0.00
EUR AUSTRIA S. 1.185%/14-21-10-2024	4,037	5,413.82	0.01	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.1%/14-20-08-2020	34	36.75	0.00
EUR AUSTRIA 0.75%/16-20-10-2026	2,897	3,632.69	0.00	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-28-02-2024	24	27.32	0.00
EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 0.75%/15-07-2023	3,863	4,733.65	0.01	EUR BPCE 1.125%/17-10-01-2023	5,756	7,222.49	0.01
EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 1.2%/15-20-10-2025	4,037	5,267.40	0.01	CHF BPCE 1.5%/14-30-04-2021	120	131.45	0.00
USD BAIDU 4.125%/15-30-06-2025	6,002	6,039.66	0.00	USD BRASHEM NETHERLANDS 4.5%/17-10-01-2028	13,720	13,317.46	0.01
EUR BANCO DEL BAO VICAYA ARGENTARIA 1.1%/16-03-01-2021	1,932	2,434.67	0.01	USD BRAZIL 6.25%/04-20-01-2034	27,776	35,000.73	0.04
CHF BANCO DE CHILE 1.125%/13-23-05-2018	26	27.21	0.00	EUR BRD UL 0.1%/12-15-04-2023	6,320	6,816.96	0.01
CHF BANCO DE CHILE 1.25%/14-21-03-2019	20	21.22	0.00	EUR BRD UL 1.75%/09-15-04-2020	6,321	9,286.26	0.01
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875%/13-21-11-2018	4,340	4,353.86	0.00	EUR BRD 2.25%/11-04-09-2021	4,037	5,416.45	0.01
USD BANCO NACIONAL DE DESARROLLO Y COMERCIO SOCIAL (reg. -S-) 5.75%/13-26-09-2023	26,040	27,782.99	0.03	EUR BRD 3%/10-04-07-2020	4,037	5,367.89	0.01
EUR BANCO SANTANDER (reg. -S-) 1.375%/17-09-02-2022	2,897	3,661.20	0.00	EUR BRD 3.5%/09-04-07-2019	4,037	5,236.04	0.01
USD BANCO SANTANDER SA 3.6%/17-25-02-2028	20,400	19,671.37	0.02	EUR BRD 3.75%/08-04-01-2019	12,556	15,966.04	0.02
USD BANCOOMENT (reg. -S-) 4.375%/16-10-10-2025	17,360	17,527.77	0.02	CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-10-06-2027	10,000	7,676.01	0.01
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 1.375%/15-08-12-2019	3,345	4,725.26	0.01	CHF BLUNDSIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H. 3.25%/07-16-07-2019	20	21.95	0.00
USD BANK OF AMERICA S. -L- 2.5025%/16-21-10-2025	37,400	35,925.03	0.04	EUR BLUNDSIMMOBILIEN DEUTSCHLAND 0.5%/17-15-08-2027	7,244	8,981.36	0.01
EUR BANK OF AMERICA 1.375%/14-10-09-2021	1,932	2,461.92	0.00	EUR BLUN POLONNIALE DEL TES 0.25%/17-15-10-2020	6,761	8,379.92	0.01
EUR BANK OF AMERICA 2.5%/13-27-07-2020	1,275	1,654.75	0.00	EUR BLUN POLONNIALE DEL TES 2.05%/17-15-10-2020	1,982	2,446.36	0.00
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.35%/15-16-09-2022	46	46.51	0.00	EUR BURGAN SENIOR SPC 3.125%/16-14-09-2021	5,145	5,000.19	0.01
USD BANK OF NOVA SCOTIA 4.375%/11-13-01-2021	9,340	9,675.68	0.01	CHF CADEI 0.194%/15-19-11-2021	26	27.38	0.00
USD BANK OF NY MELLON CORP 2.95%/19-29-01-2023	42,500	41,979.40	0.05	CHF CADES 2.375%/11-19-04-2023	50	50.69	0.00
CHF BANQUE FED CRED MUTUEL 0.6%/17-03-04-2027	70	72.91	0.00	CHF CADES 3%/09-21-04-2021	40	46.03	0.00
GBP BANQUE FED CRED MUTUEL 0.875%/17-08-06-2020	1,036	1,435.66	0.00	EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4%/12-15-12-2025	1,982	3,021.78	0.00
USD BANQUE FED CRED MUTUEL 2.2%/17-20-07-2020	17,000	16,636.42	0.02	CHF CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/13-05-03-2019	50	53.28	0.00
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.375%/17-13-01-2022	3,863	4,759.16	0.01	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.35%/17-12-11-2027	60	62.69	0.00
CHF BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16-11-10-2022	40	42.19	0.00	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/15-16-12-2020	100	100.36	0.00
USD BANQUE OUEST AFRICAINE D'INVT-27-07-2027	5,145	5,135.94	0.01	CHF CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09-12-06-2019	100	109.01	0.00
EUR BARCLAYS BANK 1.875%/15-08-12-2023	5,756	7,361.60	0.01	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22-12-2023	60	82.53	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.125%/17-01-01-2024	1,036	1,475.15	0.00	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1%/12-12-2021	20	21.20	0.00
USD BARCLAYS BANK 3.25%/16-10-08-2021	17,000	16,814.57	0.02	USD CANADIAN IMPERIAL BANK 2.55%/17-16-06-2022	34,000	33,149.07	0.04
GBP BARCLAYS BANK 3.25%/16-12-02-2027	1,036	1,457.40	0.00	USD CAPITAL ONE 2.65%/17-08-08-2022	35,700	34,375.99	0.04
GBP BARCLAYS (reg. -S-) FIC-10-FIN 4.25%/15-12-01-2020	2,320	3,597.54	0.00	USD CARDINAL HEALTH INC 2.616%/17-13-06-2022	18,700	18,074.85	0.02
EUR BASF SE 0.875%/17-15-11-2027	3,863	4,662.57	0.01	USD CELGENE CORP 3.46%/17-15-11-2027	8,500	8,071.79	0.01
GBP BAT CAPITAL CORP 2.125%/17-15-08-2025	1,036	1,416.47	0.00	USD CENOSUD SA 4.375%/17-17-07-2027	5,145	4,961.54	0.01
CHF BAT HOLDINGS 1.375%/14-08-09-2026	50	54.02	0.00	CHF CFF 3%/07-07-06-2022	100	119.73	0.00
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE 7.25%/05-12-03-2024	1,036	1,841.10	0.00	USD CHARMING LIGHT -S- 5%/14-08-08-2024	6,002	6,229.89	0.01
GBP BAT INTL FINANCE PLC 4%/13-04-09-2026	1,036	1,800.68	0.00	USD CHEVRON 2.954%/16-16-05-2026	12,750	12,274.46	0.01
CHF BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14-08-09-2021	86	90.36	0.00	CHF CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT 4%/15-25-11-2025	5,402	9,886.10	0.01
CHF BAYERSCHE LB 3.125%/07-27-06-2018	20	21.07	0.00	USD CHINA GOVT INTL BOND 2.625%/17-02-11-2027	11,200	10,944.03	0.01
USD BBVA BANCOMER INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GFB (reg. -S-) 6.5%/11-10-08-2021	8,575	9,127.83	0.01	CHF CF EUROMORTGAGE 2%/10-30-01-2019	50	53.34	0.00
EUR BELGIUM OLD S. 04 4.5%/11-20-03-2026	2,897	4,710.51	0.01	USD CSCD SYSTEMS 2.2%/16-28-02-2021	34,000	33,376.87	0.04
EUR BELGIUM OLD S. 01- (reg. -S-) -144A- 0.87%/17-22-06-2027	4,829	6,925.39	0.01	USD CTC PACIFIC 6.375%/13-10-04-2020	6,060	7,236.34	0.01
EUR BELGIUM OLD S. -02- (reg. -S-) 0.5%/17-22-10-2024	3,863	4,823.02	0.01	CHF CTGROUP INC 0.5%/17-22-11-2024	70	72.91	0.00
EUR BELGIUM OLD -144A- (reg. -S-) 5.76 1%/16-22-06-2026	1,932	2,470.12	0.00	USD CTGROUP INC 2.7%/17-27-10-2022	37,400	36,290.05	0.04
USD BERSHARES HATHAWAY 3.125%/15-15-03-2026	50,100	54,724.58	0.06	EUR CTGROUP S. 2.125%/14-10-05-2026	3,863	5,045.61	0.01
CHF BFCM 0.55%/13-08-12-2023	26	27.63	0.00	USD CTGROUP 2.9%/15-08-12-2021	37,400	36,555.18	0.04
CHF BFCM 1.125%/14-12-02-2019	60	63.59	0.00	CHF CTGROUP 3.125%/06-27-09-2021	56	64.73	0.00
USD BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS (reg. -S-) 5.125%/13-11-03-2023	13,720	14,002.49	0.02	USD CMC MC PAPERIDGE CO LTD 4.125%/17-10-07-2027	11,147	10,515.86	0.01
GBP BNY MELLON FINANCE S. 11 3.25%/15-25-09-2024	1,036	1,566.85	0.00	USD CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 (reg. -S-) 4.5%/13-08-10-2023	21,700	22,324.84	0.02
USD BZ FINANCE (reg. -S-) 9.625%/15-27-04-2022	13,020	13,738.68	0.02	CHF COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/13-02-12-2022	280	243.05	0.00
USD BZ FINANCE (reg. -S-) 9.75%/15-22-01-2025	13,540	16,558.09	0.02	EUR COCA-COLA 1.125%/14-22-09-2022	3,863	4,920.99	0.01
EUR BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25%/16-22-02-2023	2,897	3,586.41	0.00	USD COCA-COLA 2.55%/16-01-06-2026	17,000	16,064.94	0.02
CHF BNS 1.25%/14-30-04-2024	100	113.04	0.00	USD COGEL CO INC 3.825%/17-01-09-2027	34,000	33,000.55	0.04
CHF BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/11-27-10-2020	20	22.28	0.00	USD COLBUN (reg. -S-) 4.5%/14-10-07-2024	5,145	5,278.00	0.01
GBP BNP PARIBAS S. -17887- (reg. -S-) 1.125%/16-10-06-2022	1,490	1,977.30	0.00	USD COLUMBIA 4.375%/11-12-07-2021	17,360	17,969.90	0.02
				USD COLUMBIA 4.5%/15-28-01-2026	25,600	26,680.23	0.03
				USD COLUMBIA 5%/15-15-06-2045	8,600	8,811.19	0.01
				USD COLUMBIA 6.125%/09-18-01-2041	8,600	9,383.93	0.01
				USD COMCAST 3.375%/13-15-06-2025	67,969	66,634.74	0.07
				CHF COMMONWEALTH BANK AUSTR 0.4%/17-25-09-2026	50	51.82	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NEW YORK BRANCH 2.4%/15-02-11-2020	17,000	16,700.50	0.02	GBP DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.5%/17-30-09-2024	1,086	1,428.17	0.00
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/15-11-02-2020	20	21.38	0.00	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.55%/17-30-09-2024	18,700	18,000.12	0.02
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14-07-02-2022	65	71.68	0.00	EUR DNS BOLDRECHT 2.75%/10-21-03-2022	1,982	2,854.58	0.00
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.5%/14-10-02-2024	100	110.07	0.00	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 5.5%/15-27-01-2023	13,020	18,365.09	0.01
USD COMPANHIA SRI SLEIRA 4.75%/14-17-06-2024	5,880	6,863.29	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.45%/14-30-04-2044	5,510	7,406.21	0.01
EUR COOPERATIVE RASBANK 1.25%/15-23-08-2026	3,868	4,844.73	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.5%/10-06-05-2021	13,020	18,366.60	0.02
CHF COOPERATIVE RASBANK 2%/10-16-09-2021	30	30.65	0.00	USD DUNE ENERGY 1.8%/16-01-09-2021	17,000	16,181.67	0.02
CHF COOPERATIVE RASBANK 3.125%/06-13-09-2026	30	25.56	0.00	USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK 5.375%/17-14-03-2022	8,575	8,786.12	0.01
CHF COOPERATIVE RASBANK 3.625%/08-02-07-2019	60	55.87	0.00	GBP EASTERN POWER NETWORKS 5.75%/04-06-03-2024	1,191	1,980.44	0.00
USD COSP ANHEIMA DE FOMENTO 2.2%/17-19-07-2020	17,000	16,779.72	0.02	CHF EBN 0.5%/14-22-09-2022	84	89.70	0.00
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1%/15-10-11-2020	5,621	7,082.61	0.01	CHF EBN 2.125%/10-27-04-2020	140	150.87	0.00
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/12-08-02-2022	21,700	22,196.72	0.02	USD ECOPE ROL 5.375%/15-26-06-2026	8,575	8,541.67	0.01
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/15-10-07-2023	5,145	5,249.55	0.01	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.5%/15-24-08-2020	8,660	9,419.67	0.01
USD CORPORACION NACIONAL DEL COMERCIO DE CHILE (reg. -S-) 4.5%/15-16-09-2023	6,076	6,923.20	0.01	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.78%/16-20-03-2022	4,340	4,828.75	0.01
CHF CORPORACION ANHEIMA DE FOMENTO 1.375%/15-11-02-2021	40	43.63	0.00	CHF ECF 0.2%/16-14-10-2024	40	41.56	0.00
CHF CORPORACION ANHEIMA DE FOMENTO 2%/14-05-02-2024	36	41.61	0.00	EUR ECF 4.625%/09-11-09-2024	1,982	2,914.59	0.00
USD COSAN LTD 5.55%/17-20-09-2024	5,145	5,220.32	0.01	EUR ECF FINANCE BV 1.5%/17-22-11-2027	3,863	4,657.77	0.01
USD COSTA RICA (reg. -S-) 4.25%/13-26-01-2023	10,416	10,101.27	0.01	GBP ECF FINANCE BV 6.625%/08-04-01-2024	1,026	1,926.45	0.00
USD COSTA RICA (reg. -S-) 7.15%/15-12-08-2045	4,340	4,565.35	0.01	EUR EF (reg. -S-) 0.375%/15-15-08-2022	2,569	3,218.00	0.00
GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 3.307.1875%/14-22-12-2018	1,036	1,464.60	0.00	GBP EF (reg. -S-) 4.25%/11-07-12-2021	1,255	2,012.84	0.00
GBP COUNCIL OF EUROPE 1.25%/15-03-12-2019	3,638	5,126.22	0.01	EUR EF SUKUK (reg. -S-) 3.542%/16-31-05-2021	5,145	5,159.41	0.01
EUR COUNCIL OF EUROPE 2.875%/11-31-08-2021	2,569	3,490.34	0.00	CHF EF 1.125%/12-06-04-2023	150	167.63	0.00
USD COUNTRY GARDEN HLDGS 5.125%/15-17-01-2025	5,145	4,954.07	0.01	GBP EF 1.125%/16-07-09-2021	1,550	2,178.36	0.00
GBP CRED SUISSE GROUP FUNDING LTD 2.75%/16-08-08-2025	1,036	1,466.69	0.00	USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB (reg. -S-) 3.975%/16-06-10-2020	5,145	4,851.48	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.15%/15-26-01-2026	100	103.40	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.375%/09-01-12-2019	8,660	9,065.40	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18-06-2026	100	104.40	0.00	EL SALVADOR (reg. -S-) 7.65%/05-15-06-2025	8,076	6,406.75	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.25%/19-30-10-2023	40	41.54	0.00	CHF ELULLY & CO 0.15%/16-24-05-2024	30	34.02	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01-09-2022	100	106.35	0.00	USD EMAAR SUKUK ALJARA 8.635%/16-15-09-2026	5,145	4,880.75	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30-10-2024	30	34.77	0.00	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD CHILE ENDESA 4.25%/14-15-04-2024	5,145	5,241.47	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1%/15-27-01-2025	50	54.20	0.00	USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA ENTEL (reg. -S-) 4.975%/13-30-10-2024	5,145	5,222.33	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17-07-2020	120	129.69	0.00	USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO (reg. -S-) 3.75%/16-05-08-2026	17,360	16,711.14	0.02
EUR CREDIT AGRICOLE 1.875%/16-20-12-2026	4,829	6,142.03	0.01	CHF ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13-12-07-2018	60	82.91	0.00
CHF CREDIT SUISSE AG LONDON 0.55%/16-13-04-2024	100	105.05	0.00	GBP ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 44 5.625%/09-14-08-2024	1,026	1,725.20	0.00
GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) LIMITED 3%/13-27-05-2022	1,036	1,506.10	0.00	EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) S. 78 1.965%/15-27-01-2025	5,755	7,522.88	0.01
CHF CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-04-09-2021	64	68.94	0.00	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-08-09-2024	100	104.11	0.00
USD CREDITO REAL SA DE CV SOFOMER (reg. -S-) 7.25%/16-30-07-2023	8,575	9,809.94	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0%/11-28-06-2020	150	167.05	0.00
USD CREDITVALORES SA 9.75%/17-07-07-2022	8,660	7,018.27	0.01	EUR EN SPA 1%/17-14-03-2025	5,755	7,115.51	0.01
USD CREDITVALORES SA 9.75%/18-27-07-2022	3,430	3,507.59	0.00	USD EN INTERNAIONAL FINANCE (reg. -S-) S. 7 0%/47-30-10-2019	1,026	1,556.33	0.00
CHF CRH 1.375%/15-10-03-2023	40	44.99	0.00	USD EOT CORP 3.9%/17-01-10-2027	18,700	17,301.48	0.02
USD CRDATA (reg. -S-) 8%/13-26-01-2024	8,660	9,596.13	0.01	USD EQUATE PETROCHEMICAL (reg. -S-) 4.25%/16-08-11-2026	11,147	11,000.42	0.01
USD CRDATA (reg. -S-) 8.375%/11-24-08-2023	8,660	9,395.51	0.01	USD ETHIOPIA (reg. -S-) 6.625%/14-11-12-2024	4,774	4,981.23	0.01
USD CROWN CASTLE INTL CORP 3.65%/17-01-09-2027	18,700	17,856.31	0.02	CHF EUROFINA BASEL 5%/05-15-05-2026	40	51.21	0.00
CHF CS GROUP FUNDING 1%/15-14-04-2023	130	138.46	0.00	CHF EUROHYPO 3.125%/06-14-07-2025	36	45.67	0.00
USD CSK RE SOURCES (reg. -S-) 6.5%/10-21-07-2020	6,860	6,648.99	0.01	EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.625%/13-17-07-2020	5,312	6,825.87	0.01
USD CYDSA SAB DE CV 6.25%/17-04-10-2027	10,290	10,197.29	0.01	EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0%/17-29-03-2021	3,863	4,788.68	0.01
EUR DAIMLER 0.875%/16-12-01-2021	1,932	2,426.64	0.00	EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.25%/15-15-10-2020	5,755	7,228.69	0.01
EUR DAIMLER 1.4%/16-12-01-2024	1,932	2,458.53	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5%/12-31-10-2022	1,564	2,311.97	0.00
CHF DANISCHE BANK (subordinated) 3.125%/13-18-12-2025	36	42.45	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75%/12-07-12-2027	1,026	1,726.62	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-08-11-2020	40	41.25	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.5%/00-15-04-2025	1,139	2,008.10	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/15-24-07-2023	40	44.92	0.00	EUR DXP-BP BANK KOREA 2%/13-30-04-2020	4,940	5,198.40	0.01
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.5%/14-26-08-2024	36	41.03	0.00	USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY (reg. -S-) S. 3 5.375%/16-24-10-2023	21,700	21,410.39	0.02
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03-06-2020	100	109.44	0.00	USD EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (reg. -S-) 4%/13-14-01-2023	8,660	8,722.13	0.01
GBP DEUTSCHE BANK AG 1.875%/17-28-02-2020	1,036	1,448.17	0.00	CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.17%/17-16-07-2025	50	51.35	0.00
EUR DEUTSCHE BANK 0.625%/15-19-12-2023	130	133.31	0.00	CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.25%/19-06-03-2023	20	21.00	0.00
CHF DEUTSCHE BANK 1.125%/15-17-03-2025	3,868	4,578.43	0.01	USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.875%/16-26-04-2026	13,020	12,215.93	0.01
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.5%/09-08-04-2022	1,036	1,724.30	0.00	USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA (REG. -S-) 3.375%/16-08-08-2026	4,940	4,987.43	0.00
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/17-30-10-2024	3,868	4,784.35	0.01	CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 1.125%/14-02-05-2019	40	42.50	0.00
CHF DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-08-12-2023	100	105.57	0.00	USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.4%/16-01-03-2027	35,700	33,645.57	0.04
USD DBI SUKUK LTD 3.625%/19-06-02-2023	3,430	3,362.91	0.00	USD EZWAN SUKUK 4.875%/17-05-04-2022	5,145	4,427.58	0.00
USD DBI SUKUK 3.66%/17-14-02-2022	7,717	7,821.80	0.01	GBP FCE BANK PLC 2.725%/16-03-06-2022	1,026	1,487.28	0.00
USD DFC INVESTMENTS SUKUK 4.395%/14-12-11-2024	8,575	8,740.67	0.01	USD FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.625%/17-12-01-2025	8,660	8,520.49	0.01
USD DRAGEEL GROUP LTD 7.125%/14-01-04-2022	5,145	4,079.57	0.00	EUR FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.5%/14-15-03-2024	8,368	12,540.77	0.01
GBP DIGITAL VENTURE HOLDING LL 4.75%/14-13-10-2023	1,036	1,615.28	0.00	USD FEDERAL REPUBLIC OF BRAZIL 4.25%/13-07-01-2025	8,660	8,559.81	0.01
USD DISCOVERY BANK 3.45%/16-27-07-2026	17,000	16,058.78	0.02	USD FERIA OVERSEAS FINANCE 4%/17-14-01-2025	12,005	11,587.71	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 169

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD FIDUCIARIO F/1401 (reg. -S-) 5.25%/14-13.12.2024	5,145	5,275.22	0.01	USD GTE TRACE FINANCE (reg. -S-) 5.895%/14-29.04.2024	8,575	9,130.40	0.01
USD FINANCIERA INDEPENDENCIA 8%/17-13.07.2024	6,860	6,786.12	0.01	USD GULF EUROPE DAC 5.125%/17-31.05.2024	6,860	6,700.42	0.01
GBP FINLAND (reg. -S-) S. -10-1.625%/15-13.12.2020	4,960	6,204.38	0.01	USD GUATEMALA (reg. -S-) 4.875%/13-18.02.2028	6,860	6,874.39	0.01
EUR FINLAND 0.375%/14-15.09.2020	8,074	10,126.19	0.01	USD GULF INTERNATIONAL BANK 3.5%/17-25.08.2022	5,145	5,042.31	0.01
EUR FINLAND 4%/09-04.07.2025	1,932	3,003.17	0.00	USD HEWLETT-PACKARD ENTERPRISE 4.4%/16-15.10.2022	17,000	17,687.45	0.02
EUR FINNISH GOVERNMENT -1.444-0.5%/17-13.03.2022	2,897	3,551.35	0.00	USD HEDRAVAS INT FIN SARL 5.95%/15-24.01.2025	3,430	3,401.70	0.00
GBP FMS WEFTMANAGEMENT 1.125%/15-13.12.2019	1,036	1,458.21	0.00	CHF HOLCOM OVERSEAS FINANCE 3.375%/15-22.02.2023	52	59.07	0.00
USD FORD MOTOR CREDIT 3.875%/11-02.08.2021	34,000	36,366.91	0.04	USD HOME DEPOT 3.75%/13-15.02.2024	35,700	36,730.74	0.04
EUR FRANCE OAT UL 0.15%/12-25.07.2021	3,082	4,105.50	0.00	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 0.65%/16-21.02.2020	1,275	1,587.22	0.00
EUR FRANCE OAT UL 0.15%/14-01.03.2025	3,413	4,600.37	0.01	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 1.3%/16-22.02.2023	2,897	3,696.41	0.00
EUR FRANCE OAT UL 1.15%/16-01.03.2021	2,536	3,353.76	0.00	CHF HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	20	20.08	0.00
EUR FRANCE OAT UL 0.25%/13-25.07.2024	5,768	8,040.45	0.01	GBP HSBC HOLDINGS (reg. -S-) S. 15-6.5%/09-20.05.2024	1,026	1,731.08	0.00
EUR FRANCE OAT UL 1.15%/10-25.07.2022	7,094	10,779.07	0.01	USD HSBC USA 2.75%/15-07.08.2020	17,000	16,856.73	0.02
EUR FRANCE OAT UL 1.35%/09-25.07.2019	4,438	5,170.87	0.01	USD HUAPONG FINANCE 8.5.95%/15-16.01.2025	6,860	7,189.14	0.01
EUR FRANCE OAT UL 1.85%/10-25.07.2027	7,072	11,999.51	0.01	USD HUAPONG FINANCE 2017 CO 4.75%/17-27.04.2027	14,577	14,354.46	0.02
EUR FRANCE OAT UL 2.1%/07-25.07.2023	6,208	10,383.87	0.01	EUR HUNGARY 1.75%/17-10.10.2027	1,982	2,424.10	0.00
EUR FRANCE OAT UL 2.25%/03-25.07.2020	8,025	13,510.55	0.02	USD HUNGARY 5.75%/13-02.11.2023	32,116	35,537.22	0.04
EUR FRANCE OAT 0%/13-25.06.2021	6,730	8,429.63	0.01	GBP HUTCHISON WHARF&PORT FIN UK 5.625%/06-24.11.2026	1,036	1,821.72	0.00
EUR FRANCE OAT 0%/16-25.06.2022	16,419	20,320.14	0.02	CHF HYPO NICE GRUPPE BANK 0.2%/17-31.03.2024	100	104.42	0.00
EUR FRANCE OAT 0.25%/15-25.11.2020	1,275	1,594.94	0.00	CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	50	52.45	0.00
EUR FRANCE OAT 0.5%/14-25.11.2019	3,360	4,231.28	0.00	GBP IBERDROLA FINANZAS SAU 7.375%/09-29.01.2024	1,026	1,864.06	0.00
EUR FRANCE OAT 0.5%/15-25.05.2025	12,082	15,072.70	0.02	EUR IBM CORP 0.95%/17-23.05.2025	4,829	5,945.51	0.01
EUR FRANCE OAT 1.05%/15-25.05.2026	10,624	13,124.61	0.01	EUR IBM 0.5%/16-07.09.2021	1,982	2,400.31	0.00
EUR FRANCE OAT 1%/14-25.11.2025	7,268	9,352.93	0.01	EUR IBM 1.8%/16-17.05.2019	25,300	25,305.75	0.03
EUR FRANCE OAT 1.75%/13-25.05.2023	5,736	7,766.25	0.01	GBP IBM 2.75%/13-21.12.2020	1,553	2,280.21	0.00
EUR FRANCE OAT 3.25%/11-25.10.2022	7,268	9,888.60	0.01	CHF IBD 0%/06-06.11.2021	20	21.23	0.00
EUR FRANCE OAT 3.25%/13-25.05.2024	5,331	7,400.14	0.01	EUR IBD 1.875%/15-07.10.2022	72,249	60,713.50	0.08
EUR FRANCE OAT 3.5%/10-25.10.2020	5,736	7,666.27	0.01	GBP IMPERIAL BRANDS FINANCE (reg. -S-) 1.375%/17-27.01.2025	3,380	4,188.02	0.00
EUR FRANCE OAT 3%/11-25.04.2022	3,868	5,368.93	0.01	GBP IMPERIAL TOBA COO (reg. -S-) STEP UP 09-17.02.2022	1,026	1,882.17	0.00
EUR FRANCE OAT 3.75%/05-25.04.2021	6,700	9,366.03	0.01	USD INDIAN RAILWAY FINANCE 3.935%/17-13.12.2027	5,145	4,983.39	0.01
EUR FRANCE OAT 4.25%/07-25.10.2023	4,674	6,226.38	0.01	USD INDONESIA EXIMBANK 3.875%/17-06.04.2024	13,880	13,649.07	0.02
EUR FRANCE OAT 6%/04-25.10.2025	7,736	10,704.70	0.01	USD INDONESIA PEG -S- 5.25%/19-17.01.2042	6,860	9,136.23	0.01
EUR FRANCE 25.03.2020	5,331	8,092.26	0.01	USD INDONESIA (reg. -S-) 7.75%/08-17.01.2038	6,860	11,764.43	0.01
USD FRANCHISE DEVELOPMENT (reg. -S-) 6.75%/11-15.04.2021	831	1,457.37	0.00	USD INDONESIA (reg. -S-) 6.5%/06-12.10.2035	6,860	12,330.65	0.01
USD FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5%/17-16.02.2020	4,037	5,017.02	0.01	USD INDONESIA S. -22- (reg. -S-) 5.25%/16-08.01.2047	6,860	9,225.67	0.01
USD GABON RE PUBLIC (reg. -S-) 6.95%/15-15.06.2025	9,432	10,180.69	0.01	GBP ING BANK (reg. -S-) S. -33- 5.375%/11-15.04.2021	2,569	4,044.60	0.00
USD GAS NATURAL LIQUADO QUINTERO (reg. -S-) 4.634%/14-31.07.2029	6,860	6,969.01	0.01	CHF ING BANK 1%/13-14.09.2018	30	31.57	0.00
USD GAZ CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/17-23.03.2027	6,860	6,813.03	0.01	CHF ING GROUP 0.75%/17-09.03.2022	4,829	5,906.50	0.01
CHF GDF SUEZ 1.625%/12-09.10.2024	40	45.24	0.00	USD INOVA ENERGY LTD 5.875%/17-09.11.2027	6,860	6,674.51	0.01
EUR GFC CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25%/13-20.07.2020	2,569	3,313.85	0.00	EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL (reg. -S-) S. 436-4.75%/13-30.04.2020	3,380	4,594.76	0.01
CHF GECC 3.125%/04-06.12.2019	200	221.27	0.00	CHF INS INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07-28.02.2022	32	38.40	0.00
USD GENERAL MOTORS FIN. CO 3.15%/17-30.06.2022	18,700	18,298.51	0.02	USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB S.-510-1-00-1.75%/15-14.04.2022	51,000	49,149.86	0.05
USD GEOPARK LTD 6.5%/17-31.09.2024	6,860	6,862.61	0.01	USD INTERBANK PERU FIC-TO-FIN 6.625%/14-19.02.2023	3,430	3,736.09	0.00
EUR GERMANY 1/L 0.15%/15-15.04.2025	4,739	6,569.52	0.01	USD INTERCORP FIN SER INC 4.125%/17-19.10.2027	10,290	8,636.17	0.01
EUR GERMANY 0%/15-15.04.2020	3,960	4,909.62	0.01	EUR INTESA SANPAOLO 1.125%/15-14.01.2020	3,863	4,841.03	0.01
EUR GERMANY 0%/16-15.08.2026	5,736	6,941.69	0.01	USD IRAD (reg. -S-) STEP UP 06-15.01.2028	6,944	6,640.97	0.01
EUR GERMANY 0.25%/17-15.02.2027	2,601	3,434.99	0.00	EUR IRELAND TREASURY BOND 1%/16-15.05.2026	1,982	2,445.24	0.00
EUR GERMANY 1%/14-15.08.2024	4,037	5,257.00	0.01	EUR IRISH TSY 2022 0%/17-18.10.2022	7,726	9,438.36	0.01
EUR GERMANY 1%/15-15.08.2025	3,360	4,404.40	0.00	EUR ITALY BTP UL 0.15%/15-15.05.2022	3,087	4,053.16	0.00
EUR GERMANY 1.5%/12-04.09.2022	3,709	4,918.80	0.01	EUR ITALY BTP UL 2.15%/15-15.09.2021	6,866	10,387.00	0.01
EUR GERMANY 1.5%/13-15.02.2023	6,790	9,018.15	0.01	EUR ITALY BTP UL 2.35%/06-15.09.2019	6,743	9,300.34	0.01
EUR GERMANY 1.5%/13-15.05.2023	5,736	7,714.73	0.01	EUR ITALY BTP UL 2.65%/07-15.09.2023	5,973	11,856.95	0.01
USD GHANA (reg. -S-) 7.875%/13-07.08.2023	4,340	4,745.99	0.01	EUR ITALY BTP 0.7%/15-21.05.2020	7,417	9,296.33	0.01
USD GHANA (reg. -S-) 8.125%/14-18.01.2026	4,340	4,659.36	0.01	EUR ITALY BTP 0.95%/16-10.03.2023	3,863	4,822.92	0.01
USD GILEAD SCIENCES 4.4%/11-01.12.2021	8,500	8,948.18	0.01	EUR ITALY BTP 1.05%/14-01.12.2019	6,790	6,528.44	0.01
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.625%/14-02.12.2019	4,840	6,038.28	0.01	EUR ITALY BTP 1.25%/16-01.12.2026	2,897	3,477.15	0.00
GBP GLAXOSMITHKLINE (reg. -S-) S. 14.3.375%/12-20.12.2027	1,036	1,578.08	0.00	EUR ITALY BTP 1.45%/15-15.09.2022	3,863	4,940.88	0.01
CHF GLENKORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	120	128.69	0.00	EUR ITALY BTP 1.55%/15-01.06.2025	1,982	2,411.46	0.00
USD GLOBAL BANK CORPORATION 4.5%/16-20.10.2021	13,720	13,848.65	0.02	EUR ITALY BTP 1.85%/17-15.05.2024	3,863	4,991.26	0.01
EUR GLOBAL SMITH HOLDINGS L 2.25%/17-31.05.2027	1,932	2,414.31	0.00	EUR ITALY BTP 2%/15-01.12.2025	2,897	3,721.10	0.00
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (reg. -S-) 4.875%/10-07.10.2020	12,005	12,130.21	0.01	EUR ITALY BTP 2.15%/14-15.12.2021	6,790	8,929.26	0.01
CHF GOLDMANN SAHGS GROUP INC 0.5%/17-04.12.2024	80	92.70	0.00	EUR ITALY BTP 2.25%/17-01.06.2027	3,863	4,971.26	0.01
EUR GOLDMANN SAHGS GROUP INC 1.375%/17-13.05.2024	3,863	4,909.86	0.01	EUR ITALY BTP 3.75%/10-01.03.2021	6,790	9,354.87	0.01
GBP GOLDMANN SAHGS GROUP (reg. -S-) S. -F- 4.25%/14-26.01.2026	1,036	1,617.29	0.00	EUR ITALY BTP 4%/10-01.09.2020	15,453	20,916.98	0.02
CHF GOLDMANN SAHGS GROUP S. -F- 1.625%/13-06.02.2020	26	28.03	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.03.2020	6,790	9,000.84	0.01
CHF GOLDMANN SAHGS GROUP 1.25%/14-11.09.2019	120	127.06	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.09.2019	4,037	5,290.34	0.01
EUR GOLDMANN SAHGS GROUP 2%/15-27.07.2023	1,932	2,493.73	0.00	EUR ITALY BTP 4.5%/04-01.02.2020	5,969	7,968.81	0.01
USD GOLDMANN SAHGS GROUP 3%/17-26.04.2022	67,999	86,777.54	0.07	EUR ITALY BTP 4.5%/09-01.03.2019	5,301	6,849.93	0.01
GBP GOLDMANN SAHGS GROUP 7.125%/08-07.08.2025	1,036	1,893.98	0.00	EUR ITALY BTP 4.75%/09-01.06.2023	3,863	5,744.18	0.01
USD GREENHO DUTCH BV 5.25%/17-24.07.2024	5,145	4,943.47	0.01	EUR ITALY UL 2.35%/14-15.09.2024	5,290	7,640.93	0.01
USD GRUPO HAD SAB DE CV 5.75%/17-07.07.2027	6,860	6,806.06	0.01	EUR ITALY UL 3.1%/11-15.09.2026	4,967	8,180.64	0.01
USD GRUPO LIDERES S. -F- (reg. -S-) 7.875%/17-01.04.2024	5,145	5,584.33	0.01	EUR ITALY 1.35%/15-15.04.2022	1,313	1,677.76	0.00
				EUR ITALY 2.5%/14-01.12.2024	1,982	2,581.59	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 170

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR ITALY 3.75%/06-01-08 2021	2,569	3,537.42	0.00	USD MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875%/17- 19.01.2020	5,145	4,672.79	0.01
USD MORY COAST (reg -S-) 5.375%/14-03-07 2024	13,020	12,754.05	0.01	EUR MOLSON COORS BREWING 1.25%/15- 15.07.2024	5,765	7,144.95	0.01
CHF JACOBSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17- 18.07.2025	80	83.50	0.00	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL (reg -S-) 0.65%/16-06-07 2022	150	159.45	0.00
USD JAMAICA 6.75%/15-26-04 2028	10,416	11,592.02	0.01	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL 0.605%/15- 30.12.2021	10	10.63	0.00
USD JAMAICA 5%/07-15-03 2039	4,340	5,214.97	0.01	USD MORISOLA (reg -S-) 2.5.125%/12- 05.12.2022	4,340	4,246.97	0.00
USD JAPAN TOBACCO 2%/16-13-04 2021	21,250	20,686.86	0.02	EUR MORGAN STANLEY 1.75%/15-30-01.2025	5,765	7,888.21	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON 2.5%/17-15-01.2026	17,000	16,847.93	0.02	USD MORGAN STANLEY 2.75%/17-19-05.2022	37,400	36,479.33	0.04
GBP JOHNSON & JOHNSON 5.5%/07-06.11.2024	1,553	2,699.90	0.00	USD MORGAN STANLEY 3.125%/18-28-01.2023	34,000	33,513.55	0.04
CHF JPMORGAN CHASE 0.3%/15-04.12.2023	138	148.29	0.00	USD MOROCCO (reg -S-) 4.25%/12-11.12.2022	4,340	4,434.80	0.00
EUR JPMORGAN CHASE 1.375%/14-16-09.2021	2,897	3,668.50	0.00	USD MOROCCO (reg -S-) 5.55%/12-11.12.2042	4,340	4,624.64	0.01
EUR JPMORGAN CHASE 2.75%/15-01.02.2023	5,736	7,858.52	0.01	USD MPLX 4.125%/17-01.03.2027	17,000	16,875.49	0.02
USD JPMORGAN CHASE 4.4%/10-22-07.2020	84,000	85,029.26	0.04	CHF MUECHENER HYPOTHEKENBANK 0.3%/17- 30.12.2024	48	49.65	0.00
CHF JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06.11.2020	53	57.26	0.00	CHF MUNICIPALITY FINANCE 1.875%/12- 08-06.2027	50	57.77	0.00
USD JPMORGAN CHASE 2.992%/16-15-01.2023	37,400	36,657.33	0.04	USD MYLAN 2.55%/16-15-06.2026	18,700	18,139.80	0.02
USD JPM BANK FOR INTL CORP 2.25%/16- 04.11.2026	13,600	12,709.01	0.01	USD MYRAD INTL HOLDINGS BV 4.85%/17- 06-07.2027	8,575	8,747.27	0.01
USD JSL EUROPE 7.75%/17-26-07.2024	12,006	12,249.54	0.01	USD NAMBA (reg -S-) 5.55%/11-03.11.2021	5,208	5,377.02	0.01
USD JZW STEEL 5.25%/17-10-04.2022	6,880	6,836.54	0.01	GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK 5.395. 5.125%/09-09.12.2021	2,080	3,196.19	0.00
USD KAZARGO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING (reg -S-) 5.11-8.025%/13-04.03.2023	8,680	8,680.68	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16- 19-01.2023	100	105.15	0.00
USD KAZAKHSTAN (reg -S-) 3.875%/14-14.10.2024	30,380	30,886.17	0.03	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18- 13-03.2024	100	20.94	0.00
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE (reg -S-) 6.95%/12-10-07.2042	8,680	9,790.59	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17- 31.12.2023	100	108.54	0.00
USD KAZTRANS-GAS JSC 4.375%/17-26-08.2027	11,147	10,724.79	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15- 06-06.2022	20	21.21	0.00
USD KENTRA (reg -S-) 5.875%/14-24-06.2019	6,510	6,681.50	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/13- 17-04.2020	40	43.04	0.00
EUR HFW 0.375%/14-22-07.2019	5,736	7,210.30	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14- 10.12.2021	40	43.42	0.00
GBP HFW 0.375%/17-15.12.2020	1,036	1,426.96	0.00	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13- 08-09.2023	30	38.63	0.00
EUR HFW 0.625%/15-15.01.2025	1,932	2,419.16	0.00	EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.875%/12- 13-01.2023	2,569	3,306.37	0.00
GBP HFW 1.125%/15-20.12.2019	3,346	4,713.56	0.01	GBP NATIONAL BUILDING SOCIETY (reg -S-) S. - 8% 2%/16-06-06.2026	2,569	3,849.64	0.00
CHF HFW 2.5%/05-25.06.2025	30	37.20	0.00	EUR NETHERLANDS (reg -S-) 1.75%/13-15.07.2023	7,417	9,982.13	0.01
GBP HFW 5.55%/01-07-06.2021	2,071	3,304.77	0.00	EUR NETHERLANDS 0.5%/16-15-07.2026	2,897	3,582.61	0.00
USD HENDER MORGAN 4.3%/14-01.06.2025	17,000	17,125.04	0.02	EUR NETHERLANDS 2%/14-15-07.2024	2,897	3,979.56	0.00
USD HENG POWER CAPITAL 5.625%/14-03.11.2024	5,145	5,562.07	0.01	GBP NETWORK RAIL FINANCE 4.625%/05- 21-07.2020	2,897	4,401.65	0.00
USD KINGDOM OF BAHRAIN 7.5%/17-20-09.2047	5,145	4,706.39	0.01	CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE (reg -S-) 5.66 3%/13-07-09.2025	3,625	5,531.61	0.01
USD KINGDOM OF JORDAN (reg -S-) 5.75%/16- 31-01.2027	8,680	8,448.40	0.01	CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14- 13-05-2019	100	106.77	0.00
AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17-04.2023	2,000	1,655.28	0.00	USD NEWELL RUBBERMAID 4.2%/15-01.04.2026	17,000	16,847.72	0.02
CHF KOMMUNREDIT 0.625%/15-09-07.2027	40	43.65	0.00	USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 8.55%/17- 01-03.2027	18,700	18,186.61	0.02
GBP KORNBLAUKE KFN (reg -S-) S. 24.5%/11- 18.11.2026	1,036	1,686.63	0.00	USD NHERZA (reg -S-) 6.75%/11-28.06.2021	8,510	6,940.72	0.01
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12- 21.12.2018	15	15.62	0.00	USD NISOURCE INC 3.49%/17-15-05.2027	18,700	18,076.59	0.02
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12- 29.10.2019	50	52.67	0.00	EUR NORDEA BANK FINLAND 2.25%/12-03-05.2019	2,569	2,230.15	0.00
USD KOREA GAS CORPORATION (reg -S-) T. -11- 2.25%/16-18-07.2026	5,145	4,678.59	0.01	CHF NORDEA BANK 0.25%/15-27.11.2028	100	104.95	0.00
EUR KOREA GAS 1.125%/13-12-02.2020	34	36.44	0.00	CHF NORDEA BANK 0.18%/15-23-06.2025	32	34.00	0.00
EUR KOREA GAS 2.875%/13-15-04.2019	1,681	2,115.23	0.00	CHF NORDEA BANK 0.75%/14-04.10.2019	100	106.30	0.00
USD KOREA NATIONAL OIL (reg -S-) 2.625%/16- 14-04.2026	25,500	23,438.81	0.03	CHF NORDEA BANK 0.875%/13-25-09.2018	20	21.05	0.00
USD KRAFT HEINZ FOODS 3%/16-01-06.2026	18,700	17,277.36	0.02	CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30-04.2025	60	62.94	0.00
USD KSA SUKUK (reg -S-) 3.625%/17-20-04.2027	5,145	4,949.65	0.01	USD NOR THROP GRUMMAN CORP 2.99%/17- 15-01.2025	37,400	35,865.21	0.04
USD KTRA SERTIFIKATARI WAKUF KUALA LAMPUR SUUKUK 5.10%/16-02.11.2021	5,145	5,254.67	0.01	EUR NOVARTIS FINANCE (reg -S-) 0.125%/16- 30-09.2023	1,982	2,329.67	0.00
USD KUNMIT PROJECTS COMPANY 5%/16- 15-03.2026	8,575	6,768.28	0.01	GBP NWB BANK 1%/17-15-06.2022	1,036	1,434.67	0.00
EUR LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0.5%/17- 16-02.2027	4,829	5,886.65	0.01	CHF NW BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN ERFG 1.125%/13-19-04.2023	160	177.65	0.00
CHF LANDSHYPOTEK 1.5%/11-24.10.2019	30	31.72	0.00	EUR NMB (reg -S-) S. -1418-0.5%/15-27.10.2022	4,087	5,063.71	0.01
USD LEBANESE REPUBLIC (reg -S-) S. 55 6.375%/19-20-03.2023	21,700	21,897.23	0.02	CHF OEBB 1%/12-28-09.2021	50	54.77	0.00
USD LEBANESE REPUBLIC (reg -S-) S. 61 -1444- 6.67%/11-27.11.2026	17,380	16,616.36	0.02	CHF OEBB 2.625%/06-22.11.2024	20	24.35	0.00
CHF LGT BANK 1.5%/14-10-05.2021	160	175.76	0.00	CHF OEBB 3%/07-14-06.2022	40	47.58	0.00
USD LITENDO CAPITAL (reg -S-) 4.95%/16- 14-09.2026	5,145	4,885.90	0.01	CHF OEBB ESTERSRICHSCHE KONTROLLBANK 1.125%/13-24-07.2020	38	41.51	0.00
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.5%/17- 12-09.2027	3,868	4,874.63	0.01	USD OFFICE CHERPEN DES PHOSPHATES (reg -S-) 4.5%/15-22.10.2025	5,145	5,088.47	0.01
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25%/17- 18-10.2024	1,036	1,425.33	0.00	USD OMAN (reg -S-) 5.375%/17-08-03.2027	8,680	6,479.62	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP 3.55%/15- 15-01.2026	18,700	18,602.43	0.02	USD OMAN (reg -S-) 6.5%/17-08-03.2047	4,340	4,111.30	0.00
CHF MACQUARIE BANK 0.625%/15-04-09.2023	32	34.02	0.00	USD ONGC VIDESH (reg -S-) 4.625%/14-15-07.2024	5,145	5,288.44	0.01
CHF MACQUARIE BANK 1.125%/12-29.11.2018	40	42.54	0.00	CHF ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17- 26-06.2023	80	81.27	0.00
CHF MACQUARIE BANK 3%/12-26.11.2022	40	47.28	0.00	AUD ONTARIO 6.25%/10-29-09.2020	150,000	125,306.14	0.14
USD MAP GLOBAL SECURITIES (Luxembourg) PLC TO FLUCLATERS 6.375%/18-PEPER LUX	8,575	8,563.09	0.01	USD ORODIO INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 3.75%/16-22-06.2026	5,145	4,980.94	0.01
USD MALAYSIA SUKUK (reg -S-) 3.043%/15- 22-04.2026	13,020	12,746.06	0.01	CHF OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	100	107.92	0.00
GBP MARSH & SPENCER (reg -S-) S. 128 6.125%/11-26.12.2021	1,036	1,656.62	0.00	USD ORACLE CORP 3.25%/17-15.11.2027	38,250	37,300.41	0.04
CHF MATERIELLELSKAPET 2.125%/11-14-02.2020	100	109.07	0.00	USD PACASMAYO (reg -S-) 4.5%/15-03-02.2023	3,430	3,436.93	0.00
USD MCDONALD'S 0.175%/16-04.10.2024	30	31.04	0.00	USD PAKISTAN (reg -S-) 8.25%/14-15-04.2024	8,680	9,073.33	0.01
USD MCDONALD'S 3.75%/15-30-01.2026	17,000	17,102.04	0.02	USD PANAMA 3.875%/16-17-09.2028	8,680	8,763.21	0.01
USD MENDOZA PROVINCE 8.375%/16-19-05.2024	8,430	8,656.93	0.00	USD PANAMA 6.75%-06-06-01.2026	8,680	10,988.04	0.01
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1%/14-19.06.2022	70	76.42	0.00	USD PANAMA 7.125%/05-29-01.2026	28,040	31,962.31	0.04
USD MFW LUX SA 6.95%/18-03.04.2026	8,680	6,847.65	0.01	USD PARAGUAY (reg -S-) 15%/16-15-04.2026	8,680	9,059.08	0.01
USD MICROSOFT 3.1%/16-08-08.2019	84,000	83,421.75	0.04	USD PARAGUAY (reg -S-) 6.1%/14-11.08.2044	4,340	4,708.31	0.01
EUR MICROSOFT 2.125%/13-06.12.2021	4,037	5,310.60	0.01	USD PARADO INC 3%/17-15.10.2027	28,750	28,540.45	0.03
USD MICROSOFT 3.3%/17-06-02.2027	25,500	25,342.22	0.03	USD PERU 6.55%/07-14-03.2037	4,340	5,576.24	0.01
USD MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR (reg -S-) 6%/15-15.08.2026	8,680	7,071.04	0.01	USD PERU 7.35%/05-21-07.2025	17,360	21,860.63	0.02
USD MINE JESA CAPITAL BV 4.625%/17-10-06.2030	12,862	12,436.81	0.01				
USD MINERVA LUXEMBOURG (reg -S-) 6.5%/15- 30-09.2026	5,145	4,946.04	0.01				

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 171

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD PERU 0.75%/03-01-11-2030	4,340	6,515.52	0.01	USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.625%/17-28-11-2047	4,340	4,506.02	0.01
USD PERUSAHAAN PERSERO PT BUK NISAGARA INDONESIA TBK (reg. -S-) 5.25%/12-24-10-2042	8,680	8,512.51	0.01	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3%/15-01-02-2028	18,700	17,947.89	0.02
USD PETRA DAMMIS US TREASURY (reg. -S-) 7.25%/17-01-05-2022	8,575	8,565.20	0.01	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7%/16-01-03-2041	8,680	8,372.15	0.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75%/16-01-02-2029	8,575	8,295.97	0.01	USD REPUBLIC OF SENEGAL 6.25%/17-23-03-2033	8,680	8,565.28	0.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375%/17-12-01-2027	17,130	16,578.94	0.02	EUR REPUBLIC OF SLOVENIA 2.125%/15-26-07-2025	1,982	2,646.00	0.00
USD PETROLEOS DE VENEZUELA (reg. -S-) 9%/11-17-11-2021	8,680	2,809.32	0.00	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.35%/16-12-10-2020	8,680	8,142.13	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUELA 5.5%/07-12-04-2027	26,040	7,447.54	0.01	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.65%/17-27-09-2027	8,680	8,573.44	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.5%/11-02-05-2041	4,340	4,315.71	0.00	USD REPUBLIC OF SRI LANKA 6.5%/17-11-05-2027	18,020	12,898.26	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16-21-09-2047	8,510	6,589.51	0.01	USD REYNOLDS AMERICAN 4.48%/15-12-06-2028	17,000	17,487.43	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875%/16-04-02-2026	26,040	26,548.31	0.08	USD RHO OVERSEAS FINANCE 2016 (reg. -S-) 4.75%/16-06-09-2021	8,575	8,229.51	0.01
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-30-04-2019	100	107.00	0.00	CHF ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23-09-2022	80	89.65	0.00
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.5%/16-10-03-2027 -C14-	25,935	27,707.40	0.08	USD ROCKWELL COLLINS 3.5%/17-15-08-2027	18,700	18,050.79	0.02
USD PETROLEOS VENEZUELA (REG.-S-) 6%/14-16-05-2024	8,680	2,347.19	0.00	USD ROMANA (reg. -S-) 4.375%/13-22-06-2029	18,020	13,388.97	0.01
USD PETROLEUM CO TRINIDAD & TOBAGO (reg. -S-) 0.75%/09-14-08-2019	4,340	4,586.68	0.01	USD ROMANA (reg. -S-) 6.125%/14-22-01-2044	4,340	5,223.18	0.01
USD PETRONAS CAPITAL (REG. -S-) 3.5%/15-18-03-2023	13,020	12,841.15	0.01	EUR ROMANA 2.875%/17-19-04-2027	1,982	2,432.70	0.00
USD PETRONAS CAPITAL (reg. -S-) 4.5%/15-18-03-2043	4,340	4,488.61	0.01	USD ROYAL BANK OF CANADA 5. -G- 2.75%/17-01-02-2022	11,900	11,742.47	0.01
USD PETROPOLYUS 2016 0.125%/17-14-11-2022	8,575	8,270.33	0.01	CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.025%/14-09-04-2019	80	84.66	0.00
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12-18-09-2020	10	10.77	0.00	USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 4.8%/16-06-04-2026	17,000	17,536.05	0.02
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.625%/14-16-05-2024	30	33.66	0.00	CHF ROYAL BK CANADA TORONTO BRANCH 0.75%/13-23-10-2018	20	21.06	0.00
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14-03-08-2021	2,569	3,303.40	0.00	USD RUMI LUZEMBOURG (reg. -S-) 7.375%/17-09-02-2024	8,575	7,388.26	0.01
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11-06-12-2021	200	224.20	0.00	USD RURAL ELECTRIFICATION 4.625%/16-22-03-2030	8,680	8,580.40	0.01
USD PHILIPPINES 5%/12-10-01-2037	13,020	14,740.54	0.02	USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.625%/12-04-04-2042	8,680	9,387.95	0.01
CHF PNC BANK POLSKO SA 0.3%/17-02-11-2021	40	41.94	0.00	USD SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45%/17-05-05-2024	5,145	5,044.31	0.01
USD PNC BANKINA 2.45%/15-06-11-2020	17,000	16,763.06	0.02	USD SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.5%/17-18-09-2032	3,430	3,451.95	0.00
EUR POLAND (reg. -S-) 5. -4G- 0.875%/15-14-10-2021	996	1,221.29	0.00	GBP SANTANDER UK GROUP (reg. -S-) 5. -80001- 3.625%/15-14-01-2029	1,036	1,548.77	0.00
CHF POLAND 15%/14-17-09-2021	36	60.55	0.00	USD SANTANDER UK 2.875%/16-06-08-2021	18,700	18,347.18	0.02
USD POLAND 3.25%/16-08-04-2026	17,390	17,240.80	0.02	USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4.5%/12-14-11-2022	10,290	10,296.80	0.01
USD POLAND 4%/14-22-01-2024	17,390	16,554.48	0.02	CHF SEAB BANK 2%/11-06-12-2018	50	53.14	0.00
USD POLYUS FINANCE PLC 4.75%/10-29-01-2024	6,680	6,760.67	0.01	USD SCF CAPITAL (reg. -S-) 5.375%/16-16-06-2029	21,700	22,155.88	0.02
USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.25%/17-07-02-2023	5,145	5,222.07	0.01	USD SENEGAL (reg. -S-) 6.25%/14-30-07-2024	4,340	4,519.83	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD 3.75%/17-06-12-2027	8,575	8,016.17	0.01	CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15-21-06-2023	86	91.38	0.00
USD POWER SECTOR ASSETS AND LIABILITIES MANAGEMENT (reg. -S-) 7.305%/09-02-12-2034	21,700	26,357.64	0.08	EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/15-15-03-2022	4,340	5,551.88	0.01
USD PRESS METAL LABUAN LTD 4.6%/17-30-10-2022	5,145	4,958.65	0.01	GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2%/14-20-12-2019	1,036	1,472.55	0.00
EUR PROCTER & GAMBLE CO THE 0.5%/17-03-10-2024	3,680	4,702.66	0.01	USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.25%/15-11-06-2025	34,000	83,751.21	0.04
USD PROSPEROUS RAY 4.625%/13-12-11-2023	5,145	5,373.54	0.01	USD SIBUR OIL COMPANY III 3.064%/16-06-09-2021	5,145	5,096.04	0.01
USD PROVEN GLORY CAPITAL 3.25%/17-21-02-2022	6,680	6,701.88	0.01	USD SIEMENS FINANCIERINGSGESELLSCHAFT (reg. -S-) 3.25%/15-27-05-2025	25,300	25,252.97	0.08
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCDC-32 3.37%/13-12-2023	340,000	275,715.69	0.30	EUR SIEMENS FINANCIERINGSGESELLSCHAFT 1.75%/16-12-08-2021	1,982	2,436.39	0.00
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCDC-9 2.25%/16-02-06-2026	17,000	15,993.31	0.02	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.5%/15-16-03-2025	12,862	12,490.39	0.01
USD PROVINCE OF BUENOS AIRES (reg. -S-) 7.875%/16-16-06-2027	20,730	21,472.16	0.02	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.5%/15-16-03-2025	8,680	8,381.53	0.01
CHF PROVINCE OF ONTARIO 2.375%/10-07-05-2020	26	26.81	0.00	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.5%/15-16-03-2025	1,275	1,588.19	0.00
EUR PROVINCE OF ONTARIO 3%/10-28-09-2020	2,569	3,415.90	0.00	USD SINOPEC GROUP (reg. -S-) 3.25%/15-28-04-2025	4,774	4,550.66	0.01
USD PROVINCE OF ONTARIO 3.25%/14-16-06-2024	34,000	34,206.46	0.04	USD SIGMA NETWORKS MEXICO (reg. -S-) 0.25%/14-07-11-2021	3,430	3,593.13	0.00
USD PROVINCE OF QUEBEC 5. -QD- 2.875%/14-16-10-2024	25,500	25,236.69	0.08	EUR SKANERWATSKA ENSKILDA BANKEN 0.75%/15-16-06-2022	2,569	3,243.50	0.00
CHF PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-08-02-2024	40	45.44	0.00	GBP SKY (reg. -S-) 5. 5.2.875%/14-04-11-2020	1,036	1,503.67	0.00
USD PROVINCE OF QUEBEC 2.75%/17-12-04-2027	57,600	55,998.11	0.06	CHF SLOVAKIA 2.125%/13-16-10-2023	22	25.55	0.00
USD PROVINCIA DE CORDOBA 7.125%/17-01-08-2027	20,730	20,673.19	0.02	CHF SNCF MOBILITES 2.625%/06-18-12-2021	100	115.29	0.00
USD PUMA INTERNATIONAL FINAN 5%/16-24-01-2026	6,680	6,581.83	0.01	CHF SNCF MOBILITES 2.75%/09-23-01-2019	20	21.40	0.00
USD QIB SUKUK 3.25%/17-23-05-2022	11,147	10,740.84	0.01	CHF SNCF RESEAU 2.875%/09-26-02-2021	40	45.96	0.00
CHF QUEBEC 0.75%/14-21-11-2024	42	48.72	0.00	EUR SOCIETE GENERALE 1.125%/16-23-01-2025	5,755	7,082.14	0.01
CHF QUEBEC 1.125%/13-22-02-2023	20	25.09	0.00	USD SOUTH AFRICA 4.665%/15-17-01-2024	24,304	24,427.77	0.03
EUR RABOBANK INTERNATIONAL EQUITY DERIVATIVES 4%/12-11-01-2022	1,275	1,789.13	0.00	USD SOUTHERN CO 2.35%/16-01-07-2021	17,000	16,494.98	0.02
CHF RABOBANK NEDERLAND 1%/13-26-06-2020	220	236.51	0.00	USD SOUTHERN CO 2.55%/16-01-07-2028	18,700	18,195.52	0.02
GBP RABOBANK NEDERLAND 2.25%/15-23-03-2022	1,430	2,089.04	0.00	USD SOUTHERN CO 3.25%/16-01-07-2026	18,700	17,734.77	0.02
CHF RABOBANK 2%/12-06-02-2019	30	32.02	0.00	USD SOUTHERN GAS CORRIDOR C/JSC (reg. -S-) 6.875%/16-24-03-2026	8,680	9,588.37	0.01
USD RELIANCE INDUSTRIES (reg. -S-) 4.125%/15-20-01-2025	8,575	8,587.61	0.01	GBP SOUTHERN GAS NETWORK PLC 4.875%/11-06-10-2023	1,036	1,682.19	0.00
USD REPUBLIC OF ANGOLA (reg. -S-) 9.5%/15-12-11-2025	3,472	3,929.91	0.00	GBP SOUTHERN GAS NETWORKS 2.55%/15-08-02-2025	1,036	1,498.52	0.00
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.875%/17-26-01-2027	18,662	19,044.28	0.02	EUR SPAIN I 0.3%/15-30-11-2021	1,972	2,641.21	0.00
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.125%/17-29-06-2017	4,340	3,999.11	0.00	EUR SPAIN I 0.55%/13-30-11-2019	3,798	4,393.63	0.01
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.625%/17-22-04-2040	13,020	12,910.29	0.01	EUR SPAIN I 0.65%/16-30-11-2027	2,542	3,456.71	0.00
USD REPUBLIC OF ECUADOR 7.875%/16-23-01-2020	17,390	16,683.02	0.02	EUR SPAIN I 0.85%/16-30-11-2024	5,199	7,688.61	0.01
GBP REPUBLIC OF FINLAND 1.5%/14-10-12-2019	1,036	1,466.61	0.00	EUR SPAIN 0.4% 17-30-04-2022	8,680	12,094.61	0.01
USD REPUBLIC OF KENYA 7.25%/16-20-02-2020	4,340	4,542.57	0.01	EUR SPAIN 0.75%/16-30-07-2021	1,982	2,450.83	0.00
USD REPUBLIC OF NIGERIA 6.5%/17-28-11-2027	6,076	6,173.61	0.01	EUR SPAIN 1.15%/15-30-07-2020	1,684	2,390.90	0.00
USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.143%/16-23-02-2030	13,020	13,526.02	0.02	EUR SPAIN 1.35%/16-31-10-2026	3,380	4,294.21	0.00
				EUR SPAIN 1.45%/14-31-01-2020	10,817	13,734.74	0.02
				EUR SPAIN 1.55%/17-30-04-2027	3,380	4,302.01	0.00
				EUR SPAIN 1.65%/14-30-04-2025	3,063	5,060.09	0.01
				EUR SPAIN 1.95%/16-30-04-2028	3,063	5,157.88	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR SPAIN 2.15%/15-01-10-2025	3,893	5,239.79	0.01	GBP UNITED KINGDOM 2.25%/13-07-09-2020	14,136	21,050.72	0.02
EUR SPAIN 2.75%/14-30-04-2019	10,817	13,754.82	0.02	GBP UNITED KINGDOM 2.75%/14-07-09-2024	10,292	15,708.62	0.02
EUR SPAIN 2.75%/14-31-10-2024	3,893	5,465.01	0.01	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/09-07-09-2019	5,264	8,681.52	0.01
EUR SPAIN 3.8%/14-30-04-2024	4,037	5,964.54	0.01	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/10-07-09-2020	13,142	19,740.23	0.02
EUR SPAIN 4%/10-30-04-2020	2,589	3,444.87	0.00	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/11-07-09-2021	15,410	23,710.50	0.03
EUR SPAIN 4.4%/13-31-10-2023	4,037	6,091.29	0.01	GBP UNITED KINGDOM 4%/09-07-08-2022	9,580	15,068.81	0.02
EUR SPAIN 4.6%/09-30-07-2019	2,415	3,155.74	0.00	GBP UNITED KINGDOM 4.25%/06-07-12-2027	1,583	2,782.28	0.00
EUR SPAIN 5.5%/11-30-04-2021	2,097	4,192.47	0.00	GBP UNITED KINGDOM 4.5%/06-07-08-2019	8,181	11,881.37	0.01
EUR SPAIN 5.65%/11-31-01-2022	3,893	5,940.01	0.01	GBP UNITED KINGDOM 4.75%/05-07-03-2020	13,442	20,300.72	0.02
USD SRI LANKA (reg. -S-) 5.875%/10-25-07-2022	4,340	4,412.50	0.00	GBP UNITED KINGDOM 5%/01-07-08-2025	15,576	27,446.33	0.03
USD SRI LANKA (reg. -S-) 6.85%/15-03-11-2025	8,690	9,009.53	0.01	USD UNITED MEXICAN STATES 4.15%/17- 26-03-2027	52,700	53,112.24	0.06
USD STADCHYPOTHEK (reg. -S-) T. 5.175%/15- 09-04-2020	27,200	26,672.12	0.03	USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES 5.25-2025 2%/13-15-02-2023	118,989	115,977.65	0.13
EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-10-06-2021	2,897	3,703.89	0.00	USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES 5.25-2026 1.625%/16-15-02-2026	28,750	27,455.79	0.03
USD STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16- 02-06-2027	5,145	4,986.95	0.01	USD UNITED STATES 5.25-2024 2.75%/14- 15-02-2024	203,989	205,329.25	0.22
USD STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN (reg. -S-) 4.75%/15-10-03-2023	4,940	4,329.04	0.00	USD UNITED STATES 5.25-2025 2%/15-15-02-2025	142,799	136,657.46	0.15
USD STATE SAVINGS BANK OF URBANE STEP-UP 15-20-08-2025	5,145	5,456.07	0.01	USD UNITEDHEALTH GROUP 3.75%/15-15-07-2025	34,000	34,521.30	0.04
USD STATE SAVINGS BANK OF URBANE STEP-UP (reg. -S-) 15-10-03-2023	21,700	22,797.69	0.03	USD UPL CORP LTD 4.5%/10-08-08-2028	8,575	8,477.76	0.01
USD STATE STREET 2.55%/15-10-08-2020	25,500	25,371.54	0.03	USD URUGUAY 4.875%/15-27-10-2027	30,020	31,089.97	0.03
USD STEELWATER MINING CO 7.125%/17- 27-06-2023	8,575	8,684.33	0.01	USD URUGUAY 7.625%/06-21-03-2036	6,510	8,877.62	0.01
USD SUNAMCO MTSULFINANCIAL 2.632%/16- 14-07-2026	12,750	11,665.65	0.01	USD URUGUAY 7.875%/03-15-01-2033	4,340	5,906.86	0.01
USD SUZANO AGRIARIA (reg. -S-) 5.75%/16- 14-07-2026	3,430	3,603.21	0.00	USD USIA 0.125%/12-15-01-2022	32,404	35,000.25	0.04
CHF TARGET 3.8%/14-01-07-2024	100	107.50	0.00	USD USIA 0.125%/12-15-07-2022	33,949	36,203.22	0.04
CHF SYDNEYA HANDELSBANKEN 1.25%/13- 20-12-2019	34,000	34,529.46	0.04	USD USIA 0.125%/13-15-01-2023	31,814	33,589.26	0.04
USD TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125%/17-29-09-2028	17,390	16,772.00	0.02	USD USIA 0.125%/14-15-04-2019	35,191	37,186.51	0.04
GBP TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12- 02-02-2026	1,036	1,728.09	0.00	USD USIA 0.125%/14-15-07-2024	34,248	34,911.53	0.04
CHF TELSTRA 1.75%/11-14-12-2018	60	63.68	0.00	USD USIA 0.375%/13-15-07-2023	34,290	36,381.80	0.04
USD TENCENT HOLDINGS (reg. -S-) T. 4.38%/15- 11-02-2025	5,145	5,158.33	0.01	USD USIA 0.375%/17-15-01-2027	29,280	29,207.33	0.03
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3.15%/16- 01-10-2026	8,575	8,876.29	0.01	USD USIA 0.625%/15-15-07-2021	26,230	32,519.01	0.04
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.1%/16- 01-10-2046	8,575	8,288.65	0.01	USD USIA 0.625%/14-15-01-2024	33,072	35,300.40	0.04
USD THEO PAKISTAN ISLAMIC CERTIFICATE INTERNATIONAL SUKUK 3.5%/16-13-10-2021	6,510	6,405.28	0.01	USD USIA 1.125%/15-15-01-2021	26,442	32,945.29	0.04
USD TIME WARNER 3.8%/16-15-02-2027	18,700	18,118.86	0.02	USD USIA 1.25%/10-15-07-2020	25,129	29,307.90	0.03
USD TMS GLOBAL VENTURES CAPITAL SUKUK 3.244%/16-19-10-2026	5,145	4,856.52	0.01	USD USIA 1.375%/08-15-01-2020	15,801	17,580.65	0.02
EUR TOKIO-MC COMMION BANK S. CEL 9.05%/15- 13-06-2020	2,589	3,210.28	0.00	USD USIA 1.75%/08-15-01-2028	12,134	15,777.03	0.02
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14- 29-08-2024	90	96.77	0.00	USD USIA 1.875%/08-15-07-2019	12,242	14,506.89	0.02
EUR TOYOTA MOTOR CREDIT (reg. -S-) 0.75%/15- 21-07-2022	3,893	4,836.75	0.01	USD USIA 2%/06-15-01-2026	13,724	18,909.54	0.02
USD TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15%/15-12-03-2020	11,900	11,776.03	0.01	USD USIA 2.375%/04-15-01-2025	17,865	26,826.06	0.03
USD TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MOROCCO (reg. -S-) S. 1.9375%/15- 15-05-2020	8,690	9,882.69	0.01	USD USIA 2.375%/07-15-01-2027	11,219	15,786.23	0.02
CHF TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23-06-2028	98	104.20	0.00	USD US 5. AD-2019 1.75%/14-30-09-2019	169,989	168,800.42	0.18
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11- 17-11-2026	233,000	214,830.06	0.23	USD US 5. AD-2020 1.375%/15-30-08-2020	96,589	96,272.93	0.11
USD TULLOCH OIL PLC 7%/16-01-03-2025	4,287	4,287.03	0.00	USD US 5. AF 2019 1.5%/14-30-11-2019	113,899	112,511.00	0.13
USD TURKAS TURKISH PETROL SA 4.5%/17- 18-10-2024	4,287	4,097.01	0.00	USD US 5. B-2022 2%/12-15-02-2022	84,969	83,508.55	0.09
USD TURKEY 4.875%/16-09-10-2026	13,020	12,296.78	0.01	USD US 5. C-2020 3.5%/10-15-05-2020	277,088	283,830.54	0.31
USD TURKEY 6%/11-14-01-2041	8,690	8,146.47	0.01	USD US 5. C-2021 3.125%/11-15-05-2021	200,598	204,798.52	0.22
USD TURKEY 6.875%/06-17-03-2036	8,690	9,058.64	0.01	USD US 5. C-2022 1.75%/12-15-05-2022	67,969	66,002.00	0.07
USD TURKYE HALK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/15- 11-02-2021	3,430	3,250.75	0.00	USD US 5. C-2024 2.5%/14-15-05-2024	67,969	67,441.68	0.08
USD TURKYE IS BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/10-24-10-2022	5,145	5,047.61	0.01	USD US 5. C-2025 2.125%/15-15-08-2025	59,500	57,314.80	0.06
USD TURKYE VAKIFLAR BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-01-11-2022	10,290	10,013.61	0.01	USD US 5. E-2019 3.625%/09-15-06-2019	124,089	126,435.62	0.14
USD TV AZITCA SA DE CV 8.25%/17-09-08-2024	6,890	7,112.04	0.01	USD US 5. E-2020 2.625%/10-15-08-2020	124,089	124,913.47	0.14
USD TYSON FOODS 3.95%/14-15-03-2024	17,000	17,135.53	0.02	USD US 5. E-2022 2.5%/13-15-06-2022	135,969	135,380.73	0.15
EUR UBS GROUP FUNDING (swap) LIMITED (reg. -S-) 1.125%/16-07-09-2026	3,893	4,696.40	0.01	USD US 5. E-2025 2%/15-15-08-2025	127,499	121,530.49	0.14
CHF UBS GROUP FUNDING T. 1.075%/16- 22-02-2022	36	38.42	0.00	USD US 5. F 2024 2.25%/14-15-11-2024	169,989	165,596.02	0.17
USD URBANE GOVERNMENT 7.375%/17- 25-09-2020	9,698	9,566.75	0.01	USD US 5. F-2019 3.375%/09-15-11-2019	246,498	250,927.42	0.27
USD URBANE (reg. -S-) 7.75%/15-01-09-2019	13,020	13,527.32	0.02	USD US 5. F-2020 2.625%/10-15-11-2020	51,000	51,320.36	0.06
USD URBANE (reg. -S-) 7.75%/15-01-09-2020	8,690	9,094.51	0.01	USD US 5. F-2021 2%/11-15-11-2021	152,989	150,540.40	0.17
EUR UNICREDIT 3.25%/14-14-01-2021	3,893	5,155.89	0.01	USD US 5. F-2022 1.625%/12-15-11-2022	136,499	187,600.86	0.20
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE 7.25%/16- 27-09-2020	8,690	6,907.05	0.01	USD US 5. F-2025 2.25%/15-15-11-2025	128,349	154,282.94	0.14
USD UNION LIFE INSURANCE 3%/16-19-09-2021	8,575	8,120.87	0.01	USD US 5. M-2022 2.125%/15-30-06-2022	224,389	220,874.87	0.24
USD UNION NATIONAL BANK 2.75%/16-05-10-2021	5,145	4,965.65	0.01	USD US 5. R 2021 2%/14-31-10-2021	254,989	250,984.06	0.27
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.3%/16-22-07-2022	10,874	14,943.87	0.02	USD US 5. S-2021 3%/14-30-11-2021	212,498	208,185.44	0.22
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17-22-07-2027	19,532	27,070.27	0.03	USD US 5. T-2020 3.625%/13-15-02-2020	81,389	83,637.30	0.09
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/15- 22-01-2021	14,094	20,106.66	0.02	USD US 5. V-2020 1.375%/13-29-02-2020	125,799	123,890.94	0.14
GBP UNITED KINGDOM TREASURY STOCK 1.5%/16- 22-07-2026	13,300	19,102.46	0.02	USD US TREASURY IA 0.125%/15-15-04-2020	38,801	40,929.74	0.05
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/15-07-09-2022	14,229	20,618.45	0.02	USD US TREASURY IA 0.125%/16-15-04-2021	34,803	36,190.74	0.04
GBP UNITED KINGDOM 1.75%/15-02-07-2019	11,050	15,705.11	0.02	USD US TREASURY IA 0.125%/16-15-07-2020	29,230	29,042.53	0.03
GBP UNITED KINGDOM 2%/14-22-07-2020	11,630	16,754.18	0.02	USD US TREASURY IA 0.125%/17-15-04-2022	36,750	36,914.20	0.04
GBP UNITED KINGDOM 2%/15-07-09-2025	4,992	7,409.91	0.01	USD US TREASURY IA 0.25%/15-15-01-2025	34,248	34,987.68	0.04
				USD US TREASURY IA 0.375%/15-15-07-2025	31,802	32,812.85	0.04
				USD US TREASURY IA 0.375%/17-15-07-2027	27,919	27,496.55	0.03
				USD US TREASURY IA 0.5%/16-15-07-2026	11,052	10,926.15	0.01
				USD US TREASURY IAF 0.625%/16-15-01-2026	80,911	82,230.87	0.04
				USD US TREASURY N-6 2.25%/17-15-11-2027	42,300	40,788.15	0.05
				USD US TREASURY N-6 2.25%/17-15-11-2027	118,989	114,025.32	0.13
				USD US TREASURY N-6 2.375%/17-15-05-2027	46,750	45,378.20	0.05
				USD US TREASURY S. B-2027-2.25%/17- 15-02-2027	51,000	49,037.33	0.05
				USD US TREASURY S. E-2021 2.125%/11- 15-02-2021	166,589	164,809.11	0.17
				USD US TREASURY S. E-2021 2.375%/14- 15-09-2024	96,589	96,943.10	0.11
				USD US TREASURY S. F-2026 2%/16-15-11-2026	38,250	36,006.21	0.04
				USD US TREASURY S. G-2021 2.125%/14- 31-01-2021	44,200	43,888.89	0.05
				USD US TREASURY S. F-2023 2.75%/13-15-11-2028	132,989	154,104.51	0.16
				USD US TREASURY 15%/12-30-09-2019	84,999	83,495.31	0.09
				USD US 1.5%/16-13-08-2026	34,000	30,877.35	0.03
				USD US 1.625%/16-15-05-2026	84,999	78,306.05	0.09
				USD US 2.375%/13-31-12-2020	164,889	164,918.09	0.17

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD VALE OVERSEAS 6.25%/16-10.08.2026	3,430	3,940.64	0.00
USD VALERO ENERGY 3.4%/16-15.09.2026	18,700	18,010.21	0.02
USD VEB FINANCE (reg. -5) 5.46-6.025%/12-03.07.2022	8,600	9,209.88	0.01
USD VEDANTA RESOURCES (reg. -5) 5.375%/17-30.07.2022	5,145	5,241.21	0.01
USD VENEZUELA 9.25%/97-15.09.2027	17,360	5,506.70	0.01
EUR VERIZON COMMUNICATIONS 0.5%/16-02.06.2022	1,932	2,378.90	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.625%/16-15.08.2026	20,400	18,640.97	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.946%/17-15.08.2022	18,700	18,419.92	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-13.02.2023	17,000	16,724.90	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS 5.15%/13-15.08.2023	17,000	18,860.54	0.02
CHF VMWARE INC 3.9%/17-21.06.2027	18,700	17,704.65	0.02
CHF VORARBERGER LANDES UND HYDROELECTRIC BANK 0.125%/16-06.10.2021	70	73.35	0.00
USD VSB CAPITAL (reg. -5) (subordinated) 6.95%/12-17.10.2022	20,500	21,929.02	0.02
EUR VWINTL FINANCE 0.5%/17-30.03.2021	2,897	3,588.15	0.00
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01.08.2026	18,700	17,722.60	0.02
GBP WALGREENS BOOTS 3.65%/14-20.11.2025	1,036	1,531.14	0.00
USD WALMART STORES 3.625%/10-08.07.2020	25,500	26,081.89	0.03
CHF WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03.09.2020	130	138.46	0.00
CHF WELLS FARGO & CO 1.35%/14-03.09.2024	100	109.85	0.00
CHF WELLS FARGO & COMPANY 0.375%/15-02.06.2022	80	84.42	0.00
USD WELLS FARGO & COMPANY 2.825%/17-22.07.2022	51,000	49,346.21	0.06
GBP WELLS FARGO BANK (reg. -5) 5.77-5.77-5.77%/16-20.07.2025	1,450	1,982.02	0.00
USD WELLS FARGO 3.065%/17-24.01.2023	37,400	36,783.00	0.04
USD WELLS FARGO 3%/16-23.10.2026	25,500	23,862.87	0.03
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.3%/17-20.11.2025	100	108.88	0.00
EUR WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-03.03.2023	2,897	3,515.92	0.00
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.5%/16-10.04.2026	30	30.59	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.375%/16-05.02.2024	40	41.96	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.40%/15-09.06.2028	28	29.59	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.5%/15-02.02.2022	20	21.28	0.00
CHF WESTPAC BANKING 2%/16-19.08.2021	12,750	12,279.81	0.01
CHF WESTPAC SECURITIES NZ - LONDON BRANCH 0.625%/14-02.03.2020	30	32.02	0.00
GBP WOLFGANG & S. -11438-0.375%/16-15.06.2021	1,450	1,967.25	0.00
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.85%/17-21.06.2024	8,575	8,261.38	0.01
USD YASAR HOLDING 8.875%/14-06.05.2020	3,430	3,475.79	0.00
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95%/17-21.07.2027	12,005	11,905.19	0.01
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15.12.2047	5,145	4,635.28	0.01
USD ZAMBIA (reg. -5) 5.375%/12-20.09.2022	4,340	4,135.69	0.00
USD ZAMBIA (reg. -5) 0.5%/14-14.04.2024	4,340	4,546.73	0.01

Bonds 13,910,205.27 15.52

Securities listed on a stock exchange or other organised markets 13,910,205.27 15.52

Securities listed on a stock exchange or other organised markets Investment funds

Fund units (Closed-End)

GBP F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	1,767	3,505.80	0.01
GBP F&C UK REAL ESTATE	826	1,158.66	0.00
GBP MEDCOX FUND	1,498	1,818.72	0.00
GBP PICTON PROPERTY INCOME	1,708	2,108.60	0.00
GBP UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	2,177	2,732.84	0.00

Fund units (Closed-End) 11,724.58 0.01

Fund units (Open-End)

EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND -D6- EUR	339	884,968.85	0.93
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND -D6- USD	694	1,084,236.74	1.22
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -4B- USD	472	326,189.87	0.34
USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND -D6- USD	264	433,718.90	0.46
USD CS INVESTMENT FUNDS 6 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND -4B- USD	2,450	348,338.98	0.37
USD CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -D6- USD	5,106	8,263,965.96	8.65
USD SOGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	13,620	1,062,959.79	1.17

Fund units (Open-End) 7,454,307.57 8.32

Shares (and equity-type securities)

EUR ADO PROPERTIES	99	5,550.84	0.01
USD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,252	20,582.82	0.02

Shares (and equity-type securities) 26,132.96 0.03

Securities listed on a stock exchange or other organised markets Investment funds 7,481,545.57 8.36

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
Securities not listed on a stock exchange Shares (and equity-type securities)			
Shares (and equity-type securities)			
EUR ADO PROPERTIES 13.04.2018	124	131.53	0.00
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC R.E.I.T. (high) 17.04.2018	119	3.66	0.00
Shares (and equity-type securities)			
			135.19 0.00
Securities not listed on a stock exchange Shares (and equity-type securities)			
			135.19 0.00
Total of Portfolio			
			87,275,211.89 96.13
Cash at banks and at brokers			
			1,568,870.07 1.74
Due to banks and to brokers			
			-257.87 /
Other net assets			
			121,090.59 0.13
Total net assets			
			89,654,915.18 100.00

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 245

Statement of Investments in Securities**Breakdown by Country**

USA	54.79
Luxembourg	9.79
Ireland	3.93
United Kingdom	3.21
France	2.79
Germany	2.07
Netherlands	1.92
Japan	1.74
Canada	1.61
Italy	1.27
Australia	1.16
Spain	1.09
Hong Kong	0.86
Cayman Islands	0.81
South Korea	0.79
Mexico	0.66
Switzerland	0.61
Brazil	0.50
Taiwan	0.47
People's Republic of China	0.46
India	0.41
South Africa	0.37
International organisations	0.32
Chile	0.32
Singapore	0.27
Argentina	0.27
Indonesia	0.27
Philippines	0.26
Turkey	0.25
Sweden	0.24
Colombia	0.24
Belgium	0.23
Finland	0.20
Russia	0.19
Virgin Islands (UK)	0.19
Panama	0.19
Bermuda	0.18
Peru	0.17
Venezuela	0.17
Uruguay	0.17
Malaysia	0.16
Austria	0.15
Egypt	0.14
Poland	0.14
Hungary	0.12
Kazakhstan	0.12
Lebanon	0.11
Dominican Republic	0.10
Jersey	0.10
Ecuador	0.09
Ukraine	0.09
Nigeria	0.09
United Arab Emirates	0.08
Thailand	0.08
Sri Lanka	0.08
Romania	0.07

Croatia	0.06
Curacao	0.06
Pakistan	0.05
Costa Rica	0.05
El Salvador	0.05
Paraguay	0.04
Azerbaijan	0.04
Ivory Coast	0.04
Kenya	0.04
Mongolia	0.04
Jamaica	0.04
Qatar	0.03
Morocco	0.03
Oman	0.03
Senegal	0.03
New Zealand	0.03
Norway	0.02
Gabon	0.02
Portugal	0.02
Guatemala	0.02
Zambia	0.02
Bahrain	0.02
Iraq	0.02
Ghana	0.02
Jordan	0.02
Namibia	0.02
Trinidad and Tobago	0.01
Slovenia	0.01
Togo	0.01
Czech Republic	0.01
Angola	0.01
Liberia	0.01
Bolivia	0.01
Guernsey	0.01
Mauritius	0.01
Isle of Man	0.01
Armenia	0.01
Ethiopia	0.01
Greece	-
Total	96.14

Breakdown by Economic Sector

Countries and central governments	32.68
Investment trusts/funds	13.38
Banks and other credit institutions	9.35
Real estate	5.28
Financial, investment and other div. companies	5.00
Internet, software and IT services	3.15
Pharmaceuticals, cosmetics and medical products	2.74
Computer hardware and networking	2.49
Petroleum	2.40
Telecommunication	1.64
Supranational organisations	1.39
Retailing, department stores	1.33
Energy and water supply	1.31
Cantons, federal states, provinces	1.29

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 246

Statement of Investments in Securities (Continued)

Food and soft drinks	1.26	Statement of Investments in Securities				
Electrical appliances and components	1.10	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	
Tobacco and alcoholic beverages	1.05					
Electronics and semiconductors	1.03	Securities listed on a stock exchange or other organized markets (Shares (and equity-type securities))				
Aeronautic and astronautic industry	0.98	Shares (and equity-type securities)				
	USD	A O SMITH	275	17,305.08	0.01	
Insurance companies	0.98	HKD	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,089	37,682.09	0.01
	CHF	ABB (reg. share)	2,350	55,767.38	0.02	
Graphics publishing and printing media	0.85	USD	ABBOTT LABORATORIES	3,467	207,747.87	0.07
Vehicles	0.78	USD	ABBIE	3,428	324,002.38	0.11
Chemicals	0.78	EUR	ABC-MART	42	2,750.95	0.00
	EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	1,292	20,947.83	0.01	
Lodging and catering industry, leisure facilities	0.61	EUR	ABEN AMRO GROUP GDR	795	23,929.72	0.01
	PHP	ABOTIZ EQUITY VENTURES	7,126	9,218.61	0.00	
Building materials and building industry	0.59 <td>PHP</td> <td>ABOTIZ POWER</td> <td>6,434</td> <td>6,255.36</td> <td>0.00</td>	PHP	ABOTIZ POWER	6,434	6,255.36	0.00
	AED	ABUDHABI COMMERCIAL BANK	7,295	13,107.72	0.00	
Miscellaneous services	0.55	USD	ACADIA REALTY TRUST	966	23,757.91	0.01
Biotechnology	0.51	USD	ACENTURE -A-	1,239	189,311.37	0.07
	EUR	ACORR	353	19,022.41	0.01	
Mechanical engineering and industrial equipment	0.49	TWD	ACER	7,755	6,436.93	0.00
Traffic and transportation	0.47	JPY	ACOM	501	2,225.21	0.00
	JPY	ACTIVA PROPERTIES	7	32,947.11	0.01	
Miscellaneous consumer goods	0.45	EUR	ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	460	17,823.14	0.01
Mining, coal and steel industry	0.44	USD	ACTIVISION BLIZZARD	1,475	99,523.43	0.03
	USD	ACTIVISION BRANDS	98	13,304.40	0.00	
Healthcare and social services	0.39	EUR	ADARO ENERGY	44,431	6,903.36	0.00
	CHF	ADECCO (reg. share)	199	14,119.06	0.00	
Public non-profit institutions	0.38	EUR	ADEAS (reg. share)	354	85,495.49	0.03
	EUR	ADLER REAL ESTATE	362	9,100.06	0.00	
Textiles, garments and leather goods	0.33	GBP	ADMAL GROUP	357	9,241.93	0.00
Agriculture and fishery	0.14	USD	ADOBE SYSTEMS	988	213,545.06	0.07
Non-ferrous metals	0.12	JPY	ADVANCE AUTO PARTS	165	19,605.32	0.01
	JPY	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	15	37,325.94	0.01	
Forestry, paper and forest products	0.08	THB	ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC (Int. reg. share)	2,844	18,750.47	0.01
Miscellaneous trading companies	0.07	USD	ADVANCED MICRO DEVICES	1,614	16,223.94	0.00
	TWD	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	20,019	28,940.11	0.01	
Rubber and tires	0.07	TWD	ADVANTECH	931	6,672.80	0.00
Photographic and optics	0.07	EUR	AEDIFICA	215	19,752.73	0.01
	EUR	AERON	3,339	22,408.17	0.01	
Precious metals and precious stones	0.05	EUR	AERNA	127	25,506.13	0.01
	JPY	AEDN	769	13,475.81	0.00	
Packaging industries	0.04	JPY	AEDN FINANCIAL SERVICE	136	3,126.73	0.00
Environmental services and recycling	0.04	JPY	AEDN MALL	1,533	31,877.98	0.01
	JPY	AEDN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17	18,125.02	0.01	
Mortgage and funding institutions (MBS, ABS)	0.03	USD	AERCAP HOLDINGS	260	13,186.97	0.00
Non-classifiable/non-classified institutions	0.01	EUR	AEROPORTS DE PARIS	408	87,812.29	0.03
	USD	AES	1,127	12,813.41	0.00	
Various capital goods	0.01	USD	AETNA	621	106,652.65	0.03
Watch and clock industry, jewellery	0.01	USD	AFFILIATED MANAGERS GROUP	106	20,046.86	0.01
	USD	AFLAC	1,508	65,969.89	0.02	
Total	98.14	USD	AGCO	137	8,909.09	0.00
	EUR	AGEAS	350	18,045.10	0.01	
	HKD	AGLE PROPERTY HOLDINGS	5,470	11,304.88	0.00	
	USD	AGILENT TECHNOLOGIES	647	43,263.05	0.01	
	AUD	AGL ENERGY LTD	696	11,574.75	0.00	
	USD	AGNC INVESTMENT	967	16,365.63	0.00	
	CAD	AGNICO EAGLE MINES	67	2,815.39	0.00	
	USD	AGREE REALTY	330	15,884.58	0.00	
	HKD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	73,199	41,397.29	0.01	
	HKD	AIA GROUP	12,815	108,442.42	0.03	
	EUR	AIB GROUP PLC	1,531	9,210.44	0.00	
	HKD	AIR CHINA	4,774	6,882.66	0.00	
	EUR	AIR LIQUIDE	605	98,446.06	0.03	
	USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	421	66,920.97	0.02	
	JPY	AIR WATER	183	3,529.27	0.00	
	MYR	AIRASIA	3,570	3,655.36	0.00	
	EUR	AIRBUS GROUP NV	1,091	125,827.92	0.05	
	THB	AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC	12,502	26,403.30	0.01	
	TWD	AIRTEC INTERNATIONAL GROUP	398	7,061.30	0.00	
	JPY	ASIN SEMI	222	11,901.88	0.00	
	JPY	AJINOMOTO	685	12,362.48	0.00	
	USD	AKAMAI TECHNOLOGIES	378	26,684.32	0.01	
	TRY	AKBANK	6,541	15,765.38	0.00	
	EUR	AKR CORPORATION	6,688	2,756.97	0.00	
	EUR	AHZO NOBEL	1,202	113,488.21	0.03	
	USD	ALBEMARLE CORPORATION	220	20,369.90	0.01	
	AED	ALDAR PROPERTIES P.JSC	14,092	8,171.83	0.00	
	USD	ALEXANDER'S INC	25	9,456.06	0.00	
	USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	1,390	173,604.00	0.06	
	USD	ALEXION PHARMACEUTICALS	464	51,714.25	0.02	
	MYR	ALFA -A-	7,840	10,002.68	0.00	
	JPY	ALFREDA HOLDINGS	241	5,375.15	0.00	
	USD	ALIBABA ADR	3,312	607,860.32	0.19	
	HKD	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	10,144	5,941.01	0.00	
	HKD	ALIBABA PICTURES GROUP	34,312	4,459.35	0.00	
	USD	ALIGN TECHNOLOGY	140	35,044.38	0.01	
	CAD	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B-	122	5,441.14	0.00	
	PLN	ALIOR BANK	242	5,301.18	0.00	

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD ALHERMES	335	19,406.49	0.01	USD ARCHER-DANIELS-MIDLAND	1,154	50,037.32	0.01
USD ALLEGHANY (DEI)	29	17,627.93	0.01	USD ARCONIC (reg. shares)	880	20,280.45	0.01
USD ALLEGION	130	11,347.51	0.00	USD ARISTA NETWORKS	101	25,712.89	0.01
EUR ALLERGAN	313	51,935.79	0.02	AUD ARISTOCRAT LIFESTYLE	576	10,631.04	0.00
USD ALLERGAN PLC	365	61,880.15	0.02	EUR ARKEMA FRANCE	126	16,739.93	0.00
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS	108	22,969.81	0.01	EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	5,772	52,488.62	0.02
MYR ALLIANCE FINANCIAL GROUP BERHAD	2,471	2,728.88	0.00	USD ARROW ELECTRONICS	188	14,459.59	0.00
PHP ALLIANCE GLOBAL GROUP	13,213	3,342.57	0.00	USD ARTHUR J. GALLAGHER	404	27,778.30	0.01
USD ALLIANT ENERGY	526	21,565.69	0.01	CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,940	19,398.17	0.01
EUR ALLIANZ SE (reg. shares) (restricted)	1,104	267,015.09	0.09	JPY ASAH GLASS	250	10,338.02	0.00
CAD ALLED PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,122	35,303.00	0.01	JPY ASAH GROUP HOLDINGS	403	25,820.68	0.01
CHF ALLREAL HOLDING (reg. shares)	168	27,577.75	0.01	JPY ASAH KASEI	1,574	20,701.50	0.01
USD ALLSTATE	704	72,439.23	0.02	TRY ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	1,001	7,790.04	0.00
USD ALLY FINANCIAL	874	23,737.00	0.01	USD ASHFORD HOSPITALITY TRUST	895	5,781.99	0.00
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS	187	22,287.34	0.01	GBP ASHLEAD GROUP	878	23,902.33	0.01
EUR ALPHA BANK	3,707	8,057.73	0.00	TWD ASIA CEMENT	9,803	9,254.94	0.00
USD ALPHABET -A-	698	724,172.26	0.23	TWD ASIA PACIFIC TELECOM	5,619	1,757.64	0.00
USD ALPHABET -C-	638	653,110.31	0.21	JPY ASICS CORP	163	3,381.56	0.00
JPY ALPS ELECTRIC	251	6,111.65	0.00	HKD ASIA PACIFIC TECHNOLOGY	281	3,925.37	0.00
RUB ALROSA PJSC	5,181	8,218.10	0.00	EUR ASIM HOLDING	729	143,540.63	0.05
EUR ALSTOM	204	12,735.65	0.00	ZAR ASPEN PHARMACEUTICALS	1,047	22,930.57	0.01
EUR ALSTRIA OFFICE REIT	1,732	27,431.89	0.01	EUR ASSOCIATION GENERALI	2,341	44,394.14	0.01
CAD ALTASAS	47	875.65	0.00	GBP ASSOCIATED BRITISH FOODS	628	21,939.64	0.01
EUR ALTICE -A-	999	8,230.18	0.00	GBP ASSURA	27,960	23,250.84	0.01
USD ALTRIA GROUP	3,944	209,554.90	0.08	USD ASSURANT	100	9,135.18	0.00
AUD ALUMINA	2,590	4,702.81	0.00	JPY ASTELLAS PHARMA	2,607	40,068.97	0.01
HKD ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	8,354	4,630.43	0.00	GBP ASTRAZENECA	2,254	154,810.91	0.06
JPY AMADA HOLDINGS	434	5,207.25	0.00	MYR ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	5,037	2,656.76	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP -A-	825	60,694.58	0.02	TWD ASUS TEK COMPUTER	1,864	15,487.20	0.00
USD AMAZON.COM	689	1,266,738.27	0.39	AUD ASX	205	8,835.17	0.00
BRL AMBEV	13,815	100,035.81	0.03	BRL ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO (reg. shares)	1,286	5,812.76	0.00
AUD AMCOR	1,229	18,359.46	0.00	CAD ATCO (re)	19	600.40	0.00
USD AMERCO	14	4,335.41	0.00	USD ATHENE HOLDING LTD	307	14,696.10	0.00
USD AMEREN	404	27,364.00	0.01	EUR ATLANTIA	881	26,392.97	0.01
MEX AMERICA MOVIL -A-	95,939	90,664.29	0.03	USD ATMOS ENERGY	211	17,742.65	0.01
USD AMERICAN AIRLINES GROUP	222	11,536.81	0.00	EUR ATOS	542	74,061.43	0.02
USD AMERICAN ASSETS TRUST	430	16,455.71	0.00	USD AT&T	15,259	471,988.06	0.15
USD AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,641	63,394.01	0.02	TWD AU OPTRONICS	17,731	8,230.65	0.00
USD AMERICAN ELECTRIC POWER	939	64,402.61	0.02	NZD AUCLAND INTERNATIONAL AIRPORT	1,013	4,472.74	0.00
USD AMERICAN EXPRESS	2,414	225,176.56	0.08	AUD AUSTRON HOLDINGS	2,177	7,065.15	0.00
USD AMERICAN FINANCIAL GROUP	136	15,055.79	0.00	AUD AUSNET SERVICES	1,916	2,481.45	0.00
USD AMERICAN HOMES 4 RENT -A-	2,914	58,507.53	0.02	AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	3,117	64,229.05	0.02
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,841	100,171.84	0.03	GBP AUTO TRADER GROUP	1,964	8,188.49	0.00
USD AMERICAN TOWER	842	122,307.64	0.05	USD AUTOCODEX	411	51,615.00	0.02
USD AMERICAN WATER WORKS	338	27,719.90	0.01	USD AUTOHOME ADR -A-	164	14,102.89	0.00
USD AMERIPRISE FINANCIAL	308	44,879.46	0.01	USD AUTOLIV	169	24,628.29	0.01
USD AMERISOURCEBERGEN	353	30,397.13	0.01	USD AUTOMATIC DATA PROCESSING	894	101,466.55	0.03
USD AMETEK	488	55,524.46	0.01	USD AUTONATION	156	7,310.55	0.00
USD AMGEN	1,500	255,648.09	0.09	USD AUTOZONE	56	36,040.36	0.01
MYR AMMB HOLDINGS	3,899	3,910.76	0.00	USD AVALONBAY COMMUNITIES	1,866	311,746.76	0.10
KRW AMOREPACIFIC CORP (pref. shares)	90	11,587.79	0.00	USD AVERY DENNISON	172	18,234.26	0.01
KRW AMOREPACIFIC (pref. shares)	25	7,732.26	0.00	HKD AVICINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	6,166	4,344.79	0.00
AUD AMP	99	20,444.61	0.01	GBP AVIVA	7,082	49,285.81	0.01
USD AMP	3,097	11,855.29	0.00	USD AVNET	136	5,693.55	0.00
USD AMPHENOL -A-	610	82,825.99	0.02	EUR AXA	6,841	181,741.29	0.06
EUR AMUNDI	117	9,368.62	0.00	USD AXALTA COATING SYSTEMS	401	12,112.79	0.00
JPY ANA HOLDINGS	145	5,558.40	0.00	EUR AXEL SPRINGER (reg. shares)	90	7,530.69	0.00
USD ANADARHO PETROLEUM	1,136	68,509.79	0.02	EUR AXIA REAL ESTATE SOFIM	124	2,510.43	0.00
TRY ANADOLU EFES BEVACILIK VE MALT SANAYI	780	5,349.62	0.00	MYR AXIATA GROUP BERHAD	7,151	10,094.10	0.00
USD ANALOG DEVICES	770	70,187.80	0.02	USD AXIS BANK (reg. S-) GDR	1,963	27,598.17	0.02
USD ANDEAVOR	252	25,320.09	0.01	USD AXIS CAPITAL HOLDINGS	146	8,432.90	0.00
EUR ANDRITZ	136	7,612.36	0.00	PHP AYALA CORP	940	17,075.90	0.01
GBP ANGLIO AMERICAN	2,375	55,329.53	0.02	PHP AYALA LAND	28,880	21,173.02	0.01
ZAR ANGLIO AMERICAN PLATINUM	165	4,513.15	0.00	GBP BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	445	4,170.02	0.00
ZAR ANGLIO GOLD ASHANTI (reg. shares)	1,200	11,294.06	0.00	GBP BAE SYSTEMS	5,655	46,125.63	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,430	157,042.20	0.06	USD BAELUX COM ADR	791	176,489.92	0.06
HKD ANHUI CONCH CEMENT -H-	3,928	21,398.61	0.01	USD BAKER HUGHES A GE CO	871	24,197.22	0.01
USD ANHUI CAPITAL MANAGEMENT	2,356	24,589.36	0.01	USD BALL	705	28,008.01	0.01
USD ANSYS	184	28,778.37	0.01	CHF BALLORE-HOLDING (reg. shares)	39	5,941.14	0.00
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	3,138	15,807.32	0.00	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. shares)	12,321	99,000.36	0.03
USD ANTERO RESOURCES CORPORATION	547	10,866.67	0.00	BRL BANCO BRADESCO	2,273	26,312.65	0.01
USD ANTHEM	329	115,892.66	0.03	GBP BANCO BRADESCO (pref. shares)	8,012	107,104.67	0.03
GBP ANTOFAGASTA	698	9,015.16	0.00	USD BANCO DE CHILE ADR	277	27,874.01	0.01
USD AON	519	72,806.35	0.02	EUR BANCO DE SABADELL (reg. shares)	10,087	20,500.57	0.01
JPY AODORA BANK	154	6,142.51	0.00	BRL BANCO DO BRASIL	2,405	29,686.54	0.01
AUD APA GROUP	1,100	7,147.90	0.00	EUR BANCO ESPRITO SANTO (reg. shares)	4,175	0.01	0.00
USD APACHE	805	30,967.84	0.01	BRL BANCO SANTANDER BRASIL (pref. shares)	1,199	14,387.01	0.00
USD APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT -A-	1,692	76,691.56	0.02	MEXN BANCO SANTANDER MEXICO SA INGT	5,025	8,056.33	0.00
USD APPLE	11,149	1,070,568.49	0.37	EUR BANCO SANTANDER (reg. shares)	35,296	197,301.41	0.07
USD APPLE HOSPITALITY REIT	2,531	44,470.19	0.01	USD BANCO SANTANDER-CHILE ADR	625	27,675.19	0.01
USD APPLIED MATERIALS	2,095	116,480.06	0.04	USD BANCOLOMBIA ADR	294	9,846.01	0.00
USD ARAMARK HOLDINGS	544	21,509.26	0.01	JPY BANDAI NAMCO HOLDINGS	253	6,100.18	0.00
CAD ARC RESOURCES	97	1,058.27	0.00	THB BANGKOK BANK PUBLIC (for reg. shares)	552	3,779.95	0.00
MEXN ARCA CONTINENTAL	1,830	12,602.90	0.00	THB BANGKOK CUST MEDICAL SERVICES PUBLIC	15,689	11,790.82	0.00
TRY ARCELORMITTAL	907	4,092.18	0.00	THB BANGKOK EXPRESS AND METRO PUBLIC (pref. shares)	29,310	6,752.93	0.00
EUR ARCELORMITTAL	1,247	39,999.21	0.01	IDR BANK CENTRAL ASIA TBK PT	30,011	50,789.85	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
PLN BANK HANDELOWY	95	2,089.73	0.00	HKD BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	8,255	17,226.36	0.01
PLN BANK MILLENIUM	1,703	4,062.53	0.00	USD BRISTOL MYERS SQUIBB	3,321	210,000.18	0.07
USD BANK OF AMERICA	21,497	644,700.40	0.20	GBP BRITISH AMERICAN TOBACCO	4,065	236,730.71	0.08
HKD BANK OF CHINA -H-	224,620	120,777.20	0.05	MYR BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA)	572	3,886.86	0.00
HKD BANK OF COMMUNICATIONS -H-	23,422	18,353.48	0.01	GBP BRITISH LAND	13,458	121,559.92	0.05
HKD BANK OF EAST ASIA	1,302	5,191.92	0.00	GBP BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	1,860	33,855.15	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,734	15,079.37	0.00	USD BROMOR PROPERTY GROUP	4,417	67,389.32	0.02
JPY BANK OF KYOTO	77	4,312.82	0.00	USD BROADCOM	612	191,361.52	0.07
CAD BANK OF MONTREAL	180	14,166.10	0.00	USD BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	227	24,910.05	0.01
USD BANK OF NEW YORK MELLON	1,974	101,725.90	0.03	CAD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	243	9,489.47	0.00
CAD BANK OF NOVA SCOTIA	347	21,329.92	0.01	JPY BROTHER INDUSTRIES	294	6,719.23	0.00
PHP BANK OF PHILIPPINE ISLAND	4,170	9,368.02	0.00	USD BROWN-FORMAN (non voting) -B-	516	26,002.69	0.01
AUD BANK OF QUEENSLAND	416	3,495.16	0.00	GBP BT GROUP	15,057	48,052.29	0.01
PLN BANK POLSKA KASA OPIEGO GRUPA PEKAO	406	14,689.11	0.00	THB BTS GROUP for (for reg. shares)	21,801	5,730.25	0.00
IDR BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	154,126	42,915.67	0.01	IDR BUMI SERPONG DAMAI	36,510	4,720.39	0.00
PLN BANK ZACHODNI WIEK	90	10,327.39	0.00	THB BUNGRUNG HOSPITAL PUBLIC	1,368	5,992.53	0.00
EUR BANCA SA	2,260	10,126.53	0.00	USD BURKE	269	13,790.22	0.01
EUR BANKINTER (reg. shares)	1,299	13,027.53	0.00	AUD BURNINGS WAREHOUSE PROPERTY TRUST	5,710	13,225.36	0.00
THB BANPU PUBLIC (for reg. shares)	6,141	3,991.10	0.00	GBP BUNZL	364	17,181.46	0.01
GBP BARCLAYS	30,441	96,189.61	0.03	GBP BUSKERRY GROUP	766	18,225.04	0.01
ZAR BARCLAYS AFRICA GROUP	2,044	30,724.14	0.01	EUR BUREAU VERITAS RESEAU INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	499	12,952.10	0.00
GBP BARRATT DEVELOPMENTS	1,637	13,818.58	0.00	EUR BUMAG	351	12,589.74	0.00
CAD BARICK GOLD	338	4,205.77	0.00	HKD BYD COMPANY LTD -H-	1,790	13,959.71	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	1	1,052.73	0.00	HKD BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL	1,716	3,217.73	0.00
QAR BARWA REAL ESTATE	338	3,060.49	0.00	USD CA	963	22,471.99	0.01
EUR BASF (reg. shares)	3,013	305,596.21	0.10	USD CABOT OIL & GAS	887	21,515.29	0.01
USD BAXTER INTERNATIONAL	989	64,299.90	0.02	USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	572	21,040.84	0.01
EUR BAYER (reg. shares)	1,552	175,221.18	0.06	CAD CAE	79	1,474.36	0.00
BRL BB DE GUARDADE PARTICIPACOES	2,064	18,174.57	0.01	EUR CA-IMMOBILIEN ANLAGEN	626	27,577.67	0.01
USD BBAT	1,496	77,884.36	0.02	EUR CACIBANK	6,698	31,540.02	0.01
AES BBVA BANCO FRANCES	0	0.75	0.00	JPY CALBE	98	3,316.86	0.00
CAD BCE	44	1,899.20	0.00	AUD CALTEX AUSTRALIA	277	6,866.42	0.00
PHP BDO UNIBANK	6,788	18,009.70	0.01	USD CAMDEN PROPERTY TRUST	1,276	107,607.81	0.03
USD BECTON DICKINSON	515	111,899.86	0.03	CAD CANOCO CORP	110	999.24	0.00
EUR BERMID SCAP	229	14,808.11	0.00	EUR CAMPARI (reg. shares)	1,111	8,400.00	0.00
EUR BEIER SODAF	189	21,423.94	0.01	USD CAMPBELL SOUP	407	17,639.55	0.01
HKD BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT -H-	4,970	6,678.26	0.00	CAD CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,653	47,645.05	0.01
HKD BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	1,392	2,273.05	0.00	CAD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	126	11,129.30	0.00
HKD BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	17,306	9,657.75	0.00	CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	215	15,696.07	0.00
AUD BENEFICO AND ADELAIDE BANK	507	3,924.87	0.00	CAD CANADIAN NATURAL RESOURCES	317	9,973.07	0.00
JPY BENESSE HOLDINGS	97	3,130.26	0.00	CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY	42	7,481.26	0.00
EUR BENI S TAREU	11,979	9,558.76	0.00	CAD CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	869	33,880.30	0.01
GBP BERNILEY GROUP HOLDINGS	229	12,171.79	0.00	CAD CANADIAN TIRE (inc) -A-	19	2,471.14	0.00
USD BERNSHIRE HATHAWAY -B-	2,570	59,517.05	0.18	CAD CANADIAN UTILITIES (inc)	35	933.69	0.00
THB BERU JAOHIE PUBLIC	3,789	6,850.97	0.00	JPY CANON	1,380	48,132.42	0.01
USD BEST BUY	495	34,505.59	0.01	EUR CAP GEMINI	301	27,517.60	0.01
HKW BGF RETAIL CO LTD	26	3,655.98	0.00	GBP CAPITA	1,138	2,299.22	0.00
GBP BHP BILLITON	3,770	74,297.00	0.02	SGD CAPITALCOMMERCIAL TRUST (vwh)	30,487	42,546.28	0.01
AUD BHP BILLITON	3,409	73,755.60	0.02	GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	8,723	33,286.79	0.01
ZAR BHD CORPORATION	1,014	22,060.08	0.01	GBP CAPITAL & REGIONAL	6,547	4,959.70	0.00
ZAR BHEVEST GROUP	941	17,805.03	0.01	USD CAPITAL ONE FINANCIAL	966	94,521.48	0.03
GBP BIG YELLOW GROUP	1,732	20,720.56	0.01	SGD CAPITALAND	32,294	87,919.76	0.03
TRY BM BIRLESIK MAGAZINAR	730	13,149.29	0.00	SGD CAPITALMALL TRUST	29,941	47,490.57	0.01
USD BIOGEN	429	117,561.30	0.05	ZAR CARITEC BANK HOLDINGS	142	10,430.97	0.00
USD BOMARM PHARMACEUTICAL	377	30,594.44	0.01	USD CARDINAL HEALTH	617	38,659.73	0.01
EUR BOMERELUX	79	6,488.70	0.00	USD CARETRUST REIT	876	11,754.91	0.00
CAD BLOOMSBERRY	146	1,679.87	0.00	EUR CARMAX	410	25,366.67	0.01
USD BLOOMSBERRY	243	151,751.77	0.05	EUR CARMILA SA	265	7,894.27	0.00
AUD BLUESCOPE STEEL	596	6,892.73	0.00	GBP CARRIVAL	329	21,182.12	0.01
BRL BMF FOMESPA SA (BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS)	5,909	47,407.14	0.01	USD CARRIVAL (year-end)	627	41,772.00	0.01
EUR BMW	628	67,578.03	0.02	EUR CARREFOUR	1,090	22,590.90	0.01
EUR BMW (pref. shares)	101	9,417.67	0.00	EUR CASINO GUICHARD PERRACHON	99	4,827.02	0.00
IDR BNI TBK PT	22,855	14,401.02	0.00	JPY CASIO COMPUTER	241	3,549.64	0.00
HKW BNC FINANCIAL GROUP	660	6,672.80	0.00	SEK CASTELLUM	8,210	82,321.29	0.02
EUR BNP PARIBAS -A-	2,110	158,152.44	0.06	TWD CATCHER TECHNOLOGY	1,823	22,637.44	0.01
CAD BOAR (WALK) REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	487	16,026.04	0.00	SEK CATERA AB	187	3,876.37	0.00
HKD BOC HONG KONG	3,924	19,100.13	0.01	USD CATERPILLAR	2,069	307,907.64	0.10
USD BOEING	1,537	510,625.87	0.18	TWD CATHAY FINANCIAL HOLDINGS	24,409	43,385.12	0.01
EUR BOLLORE	1,648	6,776.73	0.00	USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,963	8,188.39	0.00
CAD BOMBARDIER -B-	561	1,630.79	0.00	USD CBSE HOLDINGS	222	25,327.31	0.01
USD BOCHKING HOLDINGS INC	97	201,555.99	0.07	USD CBSE GROUP	629	29,701.41	0.01
AUD BORAL	1,244	7,100.35	0.00	USD CBS -B-	725	27,246.26	0.01
USD BORG WARNER	412	20,680.01	0.01	PLN CCC	80	5,454.28	0.00
USD BOSTON PROPERTIES	2,170	267,776.60	0.09	CAD CCL INDUSTRIES -B-	41	2,051.54	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC	2,796	76,969.12	0.02	USD CCL GLOBAL - WHEN ISSUED	257	16,305.29	0.00
EUR BOUYGUES	406	20,324.15	0.01	SGD CCL HOSPITALITY TRUST (1 tripled security)	8,929	11,507.05	0.00
GBP BP	35,240	206,969.37	0.08	USD CDW	292	20,549.37	0.01
BRL BR MALLS PARTICIPACOES	2,091	10,135.10	0.00	USD CELANESE -A-	227	22,739.29	0.01
ZAR BRAT	704	2,326.07	0.00	USD CELGENE	1,589	141,794.52	0.05
AUD BRAMBLES	1,607	12,913.39	0.00	HKW CELLTRON	252	68,976.34	0.02
USD BRANDYVINE REALTY TRUST	2,085	33,111.94	0.01	HKW CELLTRON HEALTHCARE CO LTD	100	10,096.01	0.00
BRL BRASHEM (pref. shares)	527	7,606.98	0.00	CHF CEMISA MONEY (reg. shares)	51	4,530.73	0.00
EUR BRIDINTAG (reg. shares)	207	17,022.05	0.01	MEXN CEMEX SAB DE CV -QFD-	48,401	26,608.52	0.01
BRL BRP	1,376	9,448.93	0.00	CAD CENOVUS ENERGY	307	2,611.60	0.00
JPY BRIDGESTONE	812	35,326.60	0.01	USD CENTENE	366	39,136.00	0.01
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	105	9,507.17	0.00	USD CENTERPOINT ENERGY	863	23,604.96	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 249

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
BRL CENTRAIS ELECTROBRAS BRASILEIRAS (pref. shares) -B-	507	4,254.98	0.00	USD CHURCH & DWIGHT	550	27,704.26	0.01
JFY CENTRAL JAPAN RAILWAY	181	34,312.73	0.01	CAD C FINANCIAL	75	1,613.36	0.00
THE CENTRAL PATANA (inc. reg.)	4,664	11,717.14	0.00	BRL CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO (pref. shares)	497	9,967.29	0.00
GBP CENTRICA	10,056	20,060.45	0.01	USD CIA CERVEJERIAS UNIDAS ADIR	565	16,600.54	0.00
USD CENTURYLINK	2,055	33,770.41	0.01	BRL CIA DE CONCESSOES RODOMARIAS	3,143	11,820.00	0.00
USD CERNER	619	35,983.80	0.01	USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA ADIR	563	8,579.30	0.00
CDK CSE ENERGY ZAVDOY	724	18,041.25	0.01	BRL CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (pref. shares)	1,802	4,640.63	0.00
USD C OF INDUSTRIES HOLDINGS	494	17,498.10	0.01	BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	1,009	10,630.59	0.00
CAD CSI (v) -A-	73	4,300.90	0.00	BRL CIA SIDERURGICA NACIONAL	1,075	2,847.56	0.00
HKD COSMOPOWER	36,035	9,324.16	0.00	CHF CE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	746	66,788.38	0.02
USD C.H. ROBINSON WORLDWIDE	336	26,820.01	0.01	BRL CELO	3,275	20,388.04	0.01
THD CHALLENGER HOLDING	3,722	12,766.64	0.00	HKD CFI HOLDINGS GROUP	9,647	8,420.05	0.00
AUD CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	634	5,524.15	0.00	USD CHINA	310	86,546.69	0.03
HKD CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,474	16,000.94	0.00	USD CIMAREX ENERGY	136	12,715.35	0.00
THD CHANG HWA COMMERCIAL BANK	18,170	10,502.14	0.00	MYR CIMB GROUP HOLDINGS	13,141	24,325.64	0.01
USD CHARLES SCHWAB	2,444	127,810.82	0.05	AUD CIMC GROUP	103	3,521.01	0.00
THE CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLIC (inc. reg.)	9,916	8,011.90	0.00	USD CINCONATI FINANCIAL	303	22,489.00	0.01
IDR CHAROEN POKPHAND INDONESIA	25,202	6,335.02	0.00	USD CINTAS	178	30,353.65	0.01
USD CHARTER COMMUNICATIONS -A-	376	117,152.42	0.04	USD CISCO SYSTEMS	10,365	469,022.33	0.15
AUD CHARTER HALL RETAIL	4,058	11,983.01	0.00	USD CIT GROUP	255	15,181.26	0.00
CAD CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES (units)	2,559	31,061.42	0.01	HKD CITIC PACIFIC	16,077	22,492.62	0.01
USD CHATHAM LOGGINS TRUST	520	9,858.85	0.00	HKD CITIC SECURITIES -H-	6,888	15,647.01	0.00
HKD CHEL INDUSTRIES	231	29,695.53	0.01	USD CITIGROUP	5,773	389,037.86	0.13
KRW CHEL WORLDWIDE	246	4,371.96	0.00	USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	984	41,716.75	0.01
THD CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	4,100	6,670.70	0.00	USD CITRIX SYSTEMS	281	26,060.75	0.01
USD CHENIERE ENERGY	442	33,613.20	0.01	SGO CITY DEVELOPMENTS	5,867	58,069.07	0.02
USD CHESAPEAKE LOGGING TRUST	716	19,919.79	0.01	EUR CITYCON OYJ	4,519	10,153.87	0.00
USD CHEVRON	4,739	547,254.18	0.17	KRW CJ	42	6,196.93	0.00
JFY CHIBA BANK	889	7,000.17	0.00	KRW CJ CHELLEDJANG	33	10,032.33	0.00
THD CHICONY ELECTRONICS	1,294	3,263.85	0.00	KRW CJ E&M	61	5,300.81	0.00
THD CHINA AIRLINES	7,211	2,633.74	0.00	KRW CJ KOREA EXPRESS	81	4,004.90	0.00
HKD CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT -H-	24,416	8,866.43	0.00	HKD CK ASSET HOLDINGS LTD	34,359	288,281.84	0.10
HKD CHINA CITIC BANK -H-	23,422	15,995.88	0.00	HKD CK HUTCHINSON HOLDINGS	2,886	34,530.43	0.01
HKD CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	11,437	11,745.87	0.00	HKD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	712	5,821.65	0.00
HKD CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	6,902	4,160.29	0.00	CHF CLARIANT (reg. shares)	532	12,676.54	0.00
HKD CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	4,525	13,809.23	0.00	HKD CLOROX	275	36,665.58	0.01
HKD CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	242,194	246,682.31	0.08	HKD CLP HOLDINGS	1,750	17,816.08	0.01
THD CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	47,716	16,556.05	0.01	USD CME GROUP -A-	689	111,593.52	0.03
HKD CHINA EVERBRIGHT	2,307	4,999.95	0.00	USD CMS ENERGY	569	26,697.40	0.01
HKD CHINA EVERBRIGHT BANK -H-	4,973	2,388.71	0.00	HKD CN GALAXY SECURITIES -H-	9,309	6,211.39	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	7,310	10,245.40	0.00	HKD CN HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	21,502	1,154.95	0.00
HKD CHINA EVERGRANDE	9,846	30,997.36	0.01	HKD CN TAIYANG INSURANCE	5,080	16,756.70	0.01
HKD CHINA GAS HOLDINGS	5,470	19,696.54	0.00	EUR CNH Industrial N.V. (reg. shares)	1,917	23,640.26	0.01
HKD CHINA GUARDIAN ASSET MANAGEMENT -H-	27,430	11,541.65	0.00	HKD CNVOC	49,390	72,658.42	0.02
HKD CHINA HUANQI HOLDINGS	14,719	8,383.43	0.00	EUR CNP ASSURANCES	3915	7,982.79	0.00
THD CHINA LIFE INSURANCE	9,098	9,439.09	0.00	GBP COINAM	4,133	7,135.36	0.00
HKD CHINA LIFE INSURANCE -H-	21,701	59,944.63	0.02	USD COCA-COLA	9,080	394,328.69	0.13
HKD CHINA LONGYUAN POWER GROUP	9,490	7,295.90	0.00	AUD COCA-COLA AMATL	507	3,900.67	0.00
HKD CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	3,431	7,790.75	0.00	EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	44	1,812.25	0.00
HKD CHINA MENGSHU DAIRY	8,608	29,496.34	0.01	USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	357	14,892.71	0.00
HKD CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	11,237	46,055.23	0.01	MXN COCA-COLA FEMSA -A-	2,024	13,333.22	0.00
HKD CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	3,794	8,363.93	0.00	GBP COCA-COLA HBC AG	322	11,915.97	0.00
HKD CHINA MINSHENG BANKING -H-	14,888	14,474.34	0.00	TRY COCA-COLA ICECEK SANAYI	365	3,538.73	0.00
HKD CHINA MOBILE	17,330	158,875.16	0.06	JFY COCA-COLA WEST	154	6,331.92	0.00
HKD CHINA MOLYBDENUM -H-	8,354	6,301.64	0.00	AUD COCHLEAR	61	8,503.32	0.00
HKD CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	8,732	9,501.12	0.00	EUR COFINIMO SICAFI	246	31,938.67	0.01
HKD CHINA OILFIELD SERVICES -H-	4,774	4,920.87	0.00	USD COFINEX	365	18,982.23	0.01
HKD CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	11,139	38,675.59	0.01	USD COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1,107	91,507.00	0.03
HKD CHINA PACIFIC INSURANCE -H-	7,946	35,585.72	0.01	USD COLGATE-PALMOLIVE	1,713	122,737.28	0.05
HKD CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	72,682	63,807.27	0.02	USD COLONY NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP -A-	1,259	7,075.25	0.00
HKD CHINA PHARMACEUTICAL	13,625	36,197.54	0.01	EUR COLUPLY	111	6,138.32	0.00
HKD CHINA RAILWAY CONSTRUCTION -H-	4,351	4,357.66	0.00	USD COLUMBIA PROPERTY TRUST	1,446	29,575.08	0.01
HKD CHINA RAILWAY GROUP -H-	10,418	7,221.13	0.00	USD COMCAST -A-	10,061	343,789.57	0.11
HKD CHINA RESOURCES BEER	5,271	22,835.33	0.01	USD COMERICA	351	33,691.30	0.01
HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	3,088	10,704.65	0.00	SGO COMFORTDELGRD CORPORATION	2,250	3,504.60	0.00
HKD CHINA RESOURCES LAND	7,738	20,219.75	0.01	CAD COMSTAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,005	20,049.62	0.01
HKD CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	5,389	9,839.46	0.00	USD COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK (reg. shares) -S- GDR	5,387	27,387.77	0.01
HKD CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY -H-	10,096	25,091.47	0.01	EUR COMMERZBANK	6,317	61,917.09	0.02
HKD CHINA SOUTH LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK -H-	11,670	9,947.74	0.00	AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,038	101,550.75	0.03
HKD CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	4,973	5,132.25	0.00	USD COMSCOPE HOLDING	430	17,188.82	0.01
HKD CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	6,186	7,526.79	0.00	THD COMPAL ELECTRONICS	3,890	4,009.63	0.00
THD CHINA STEEL	24,187	19,245.70	0.01	GBP COMPTON GROUP PLC	2,800	57,178.66	0.02
HKD CHINA TELECOM -H-	39,205	17,319.11	0.01	AUD COMPUTERSHARE	493	6,543.57	0.00
HKD CHINA UNICOM (HONG KONG)	16,800	21,251.80	0.01	USD CONAGRA BRANDS	815	30,096.90	0.01
HKD CHINA VANKE -H-	3,506	15,991.70	0.00	USD CONCHO RESOURCES	316	47,546.97	0.01
HKD CHINABES PHARMA	6,514	9,130.33	0.00	JFY CONCORDIA FINANCIAL GROUP	1,547	6,823.76	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	53	17,055.39	0.01	USD CONOCOPHILLIPS	2,469	147,570.42	0.05
CHF CHOCOLADE FABRIK LINDT & SPRUNGLI	0	2,014.17	0.00	USD CONSOLIDATED EDISON	667	52,023.73	0.02
HKD CHONGKONG RURAL COMMERCIAL BANK -H-	5,618	4,455.36	0.00	USD CONSTELLATION BRANDS -A-	340	77,587.52	0.02
USD CHUBB N	940	128,536.80	0.05	CAD CONSTELLATION SOFTWARE	6	3,996.40	0.00
JFY CHUBB ELECTRIC POWER	806	11,496.28	0.00	EUR CONTINENTAL	307	189,873.36	0.06
JFY CHUGAI PHARMACEUTICAL	200	14,026.48	0.00	USD CONTINENTAL RESOURCES	214	12,615.34	0.00
JFY CHUGOKU ELECTRIC POWER	357	4,336.60	0.00	GBP CONVAITEC GROUP PLC	2,386	6,664.47	0.00
THD CHUNGKWA TELECOM	11,407	43,920.13	0.01	USD COOPER COMPANIES	36	21,914.48	0.01
JFY CHUO MITSUBI TRUST HOLDINGS INC	416	16,835.84	0.01	USD CORNING	1,646	45,896.57	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 250

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
ZAR CORONATION FUND MANAGERS	796	5,420.05	0.00	USD DIAMONDROCK ENERGY	140	17,555.46	0.01
USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	1,202	31,055.71	0.01	USD DIAMONDROCK HOSPITALITY	2,402	25,079.60	0.01
BRL COSAN	433	5,651.61	0.00	EUR DIC ASSET (pref. shares)	523	6,580.59	0.00
HKD COSCO SHIPPING	4,794	4,022.75	0.00	MYR DIGI.COM	8,558	10,244.13	0.00
USD COSTAR GROUP	68	24,835.88	0.01	USD DIGITAL REALTY	2,863	304,838.07	0.10
USD COSTCO WHOLESALE	861	162,292.80	0.06	PLN DINO POLSKA SA	194	4,917.40	0.00
USD COTY A.	1,108	20,282.14	0.01	SEK DOS FASTIGHETER	1,020	6,863.11	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HOLDINGS	15,769	32,456.15	0.01	GBP DIRECT LINE INSURANCE GROUP	2,363	12,637.64	0.00
USD COURTESY PROPERTIES	5,017	43,547.00	0.01	JPY DISCO	37	7,829.41	0.00
EUR COVESTRO	842	82,690.84	0.02	USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES	665	49,246.58	0.01
HKW COWAY	150	12,904.03	0.00	ZAR DISCOVERY	1,214	17,467.76	0.01
THB CP ALL PUBLIC (for reg.)	15,850	44,262.17	0.01	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS A.	313	6,705.38	0.00
USD CREDITCORP	196	44,268.83	0.01	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS -C-	681	13,288.15	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE	2,122	34,463.41	0.01	USD DSH NETWORK A.	409	18,909.94	0.01
JPY CREDIT SAISON	198	3,263.39	0.00	PHP DMC HOLDINGS	17,982	4,132.93	0.00
CAD CRESCENT POWERENERGY CORP	153	1,042.43	0.00	QAR DOHA BANK	250	1,858.96	0.00
EUR CRH PLC	1,575	53,417.01	0.02	USD DOLLAR GENERAL	353	51,794.33	0.02
GBP CRIDA INTERNATIONAL	294	14,965.04	0.00	USD DOLLAR TREE	475	45,198.90	0.01
CAD CRIMLINE	1,030	10,042.80	0.00	CAD DOLLARAMA	31	3,716.00	0.00
AUD CROMBIE PROPERTY GROUP	17,306	14,136.60	0.00	USD DOMINION RESOURCES	1,289	86,913.35	0.03
USD CROWN CASTLE RES	732	85,665.54	0.03	USD DOMINOS PIZZA	71	16,486.71	0.00
USD CROWN HOLDINGS	254	12,892.76	0.00	AUD DOMINOS PIZZA ENTERPRISES	66	2,113.51	0.00
AUD CROWN RESORTS	402	3,914.00	0.00	JPY DON QUIXOTE	150	6,496.77	0.00
CHF CS GROUP (reg. shares)	8,056	51,022.03	0.02	HKW DONGSHI INSURANCE	159	9,822.39	0.00
AUD CSL	480	57,261.63	0.02	HKD DONGFENG MOTOR A.	5,271	6,118.52	0.00
USD CSX	1,752	97,606.64	0.03	HKW DONGSHI COMPANIES	142	3,477.03	0.00
TWD CTBC FINANCIAL HOLDINGS	53,036	36,015.61	0.01	HKW DOOSAN BOBAC (reg. shares)	65	2,502.25	0.00
USD CTRIP.COM ADR	1,139	53,085.25	0.02	HKW DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	153	2,275.80	0.00
USD CUBESMART	2,170	61,188.80	0.02	USD DOUGLAS EMMETT	1,919	70,540.77	0.02
USD CUMMINS	292	47,303.50	0.01	USD COVER	329	32,337.67	0.01
GBP CUSTODIAN RES	4,311	6,833.57	0.00	USD COVERPOINT INC	5,961	361,690.94	0.12
USD CVS HEALTH	2,059	126,120.56	0.05	USD CP WORLD	363	12,662.30	0.00
JPY CYBERDYNE	49	681.59	0.00	USD DR HORTON	722	31,637.41	0.01
PLN CYFROWY POLSAT	536	3,897.00	0.00	USD DR PEPPER SNAPPLE GROUP	361	41,524.80	0.01
SEK D CARNEGIE & CO AB	487	7,171.30	0.00	USD DR PEPPER'S LABORATORIES ADR	1,177	38,496.58	0.01
GBP DAEJAN	55	4,517.59	0.00	CAD DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,980	21,226.11	0.01
HKW DAEJAN INDUSTRIAL	74	5,092.15	0.00	CAD DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	891	16,140.65	0.00
HKW DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	389	1,903.19	0.00	EUR DRILLISH	101	6,815.26	0.00
HKW DAEWOO INTERNATIONAL	93	1,996.84	0.00	USD DTE ENERGY	362	37,842.38	0.01
HKW DAEWOO SECURITIES	1,028	6,885.29	0.00	AED DUBAI INVESTMENTS	5,742	3,267.01	0.00
JPY DAIPPON PRINTING	225	6,736.25	0.00	AED DUBAI ISLAMIC BANK	6,257	9,045.46	0.00
JPY DANIEL CORP	357	3,875.19	0.00	AED DUBAI PARKS AND RESORTS	18,042	2,387.27	0.00
JPY DAIKOKU	126	7,303.30	0.00	CHF DUFREY	9	1,151.92	0.00
JPY DAIICHI LIFE INSURANCE	1,846	34,625.17	0.01	USD DUNE ENERGY	1,432	112,498.31	0.03
JPY DAIICHI SANIKYO	708	23,537.66	0.01	USD DUNE REALTY	4,874	129,063.56	0.05
JPY DAIIN INDUSRIES	313	34,316.63	0.01	USD DVC TECHNOLOGY CO	586	60,187.56	0.02
EUR DAIMLER (reg. shares)	2,887	244,910.92	0.08	USD E TRADE FINANCIAL	530	29,382.69	0.01
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	87	14,710.90	0.00	JPY EAST JAPAN RAILWAY	410	38,079.47	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY	737	27,531.70	0.01	USD EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	491	10,016.00	0.00
JPY DAIWA OFFICE INVESTMENT	8	18,672.44	0.01	USD EASTGROUP PROPERTIES	361	32,344.63	0.01
JPY DAIWA SECURITIES GROUP	2,047	13,016.49	0.00	USD EASTMAN CHEMICAL	279	29,485.00	0.01
JPY DAIWANGSE RESIDENTIAL INVESTMENT	22	52,842.45	0.02	USD EASTWESTBANKCORP	311	19,470.99	0.01
AED DAMAC PROPERTIES DUBAI CO P.JSC	6,608	5,379.12	0.00	GBP EASYJET	290	6,521.50	0.00
USD DANAEHR	1,201	120,646.61	0.05	USD EATON	829	66,276.81	0.02
EUR DANONE	1,134	91,640.63	0.03	USD EATON VANCE	229	13,290.25	0.00
USD DARCIEN RESTAURANTS	251	21,406.06	0.01	USD EBAY	1,980	77,686.39	0.02
EUR DASSAULT AVATION	5	8,362.44	0.00	TWD ECLAT TEXTILE	471	5,498.52	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES	243	33,009.21	0.01	USD ECOLAB	564	75,904.80	0.02
HKW DAUM COMMUNICATIONS	151	18,348.85	0.01	USD ECOPETROL ADR	889	16,596.73	0.00
USD DAWTA	329	21,329.69	0.01	EUR EDENRED	410	14,254.49	0.00
SGD DES GROUP HOLDINGS	1,889	39,624.80	0.01	EUR EDF	1,063	15,373.78	0.00
GBP DEC	161	14,778.14	0.00	USD EDISON INTERNATIONAL	669	41,956.63	0.01
USD DECT INDUSTRIAL TRUST	1,125	63,376.80	0.02	EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL (reg. shares)	4,527	17,193.52	0.01
USD DEER CORP	3,734	27,372.25	0.01	USD EDUCATION REALTY TRUST	913	29,900.05	0.01
USD DEERE & CO	547	84,920.59	0.03	USD EDWARDS LIFESCIENCES	412	57,441.27	0.02
USD DELL TECHNOLOGIES A.	441	32,304.63	0.01	EUR EFFAGE	139	15,780.15	0.00
USD DELPHI AUTOMOTIVE	519	44,100.28	0.01	JPY ESSAI	353	21,248.01	0.01
USD DELTA AIR LINES	353	19,325.68	0.01	MOH EL PUERTO LIVERPOOL -C1-	307	3,763.39	0.00
TWD DELTA ELECTRONICS	5,082	22,562.82	0.01	JPY ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	173	4,419.83	0.00
THB DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC (for reg. shares)	711	1,507.55	0.00	THB ELECTRICITY GENERATING PUBLIC (for reg. shares)	886	5,902.36	0.00
JPY DENA	137	2,489.24	0.00	BRL ELECTROBRAS	686	4,836.02	0.00
JPY DENGU	594	32,270.82	0.01	USD ELECTRONIC ARTS	606	78,443.76	0.02
USD DENTSPLY SIRONA	450	23,115.65	0.01	CAD ELEMENT FINANCIAL	133	427.09	0.00
JPY DENTSU	272	11,892.67	0.00	USD ELI LILLY & CO	2,010	155,546.74	0.06
GBP DERWENT LONDON	1,194	51,374.56	0.02	EUR ELISA A.	267	12,096.65	0.00
EUR DEUTSCHE BANK (reg. shares)	3,679	54,036.70	0.02	AED EMAAR MALLS	12,961	7,604.28	0.00
EUR DEUTSCHE BOERSE (reg. shares)	362	49,267.90	0.01	AED EMAAR PROPERTIES	10,965	17,314.40	0.01
EUR DEUTSCHE EUROSHOP (reg. shares)	610	22,345.05	0.01	HKW E-MART	63	16,064.90	0.00
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (reg. shares)	441	14,069.10	0.00	USD EMSCOTELADORA ANDINA ADR	420	12,517.67	0.00
EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	1,624	79,664.15	0.02	BRL EMISAE	1,764	11,566.67	0.00
EUR DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	10,116	164,943.74	0.06	CAD EMERA	19	813.04	0.00
EUR DEUTSCHE WOHNEN (reg. shares)	4,908	228,542.52	0.08	USD EMERSON ELECTRIC	1,320	90,130.83	0.03
USD DEVON ENERGY	1,019	32,395.22	0.01	AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS	5,401	25,353.47	0.01
AUD DEVLUS PROPERTY GROUP (1 listed security)	13,075	93,468.92	0.03	TRY ENILAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	6,725	4,296.15	0.00
HKW DIS FINANCIAL GROUP	563	6,152.54	0.00	CAD ENRISE (A) A.	47	306.34	0.00
GBP DIAGEO	4,441	150,274.61	0.05	USD ENRISE STATE REALTY TRUST A.	1,507	25,310.61	0.01
MYR DIALOG GROUP	8,211	6,293.32	0.00				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
GBP EMPIRIC STUDENT	7,104	8,211.82	0.00	HKD FIRST PACIFIC	2,303	1,250.16	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD (CHILE) ADR	574	13,656.82	0.00	CAD FIRST QUANTUM MINERALS	300	2,811.47	0.00
CHF EMS-CHEMIE HOLDING	2	1,296.68	0.00	USD FIRST REPUBLIC BANK	300	30,574.74	0.01
EUR ENAGAS	428	11,695.22	0.00	USD FIRSTENERGY	981	31,680.19	0.01
CAD ENERGOE	476	14,973.35	0.00	ZAR FIRSTRAND	9,881	52,682.61	0.02
CAD ENICANA	288	3,113.42	0.00	USD FISERV	861	60,650.33	0.02
EUR ENDESA	600	13,360.80	0.00	NZD FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	606	5,786.48	0.00
EUR ENEL	15,250	93,212.72	0.03	USD FLEETCOR TECHNOLOGIES	176	38,629.93	0.01
USD ENEL AMERICA'S	2,439	29,043.22	0.01	NZD FLETCHER BUILDING	739	3,212.77	0.00
BRL ENERGAS DO BRASIL	1,296	5,197.71	0.00	USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL	1,027	16,786.86	0.01
TWD ENERGY ABSOLUTE (for reg. shares)	4,056	5,680.90	0.00	AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	59	2,579.73	0.00
USD ENERSYS CHILE ADR	2,194	10,980.74	0.00	USD FLIR SYSTEMS	321	16,056.42	0.00
EUR ENIGE	3,429	57,157.15	0.02	USD FLOWSEYE	302	13,089.59	0.00
BRL ENIGE BRASIL ENERGIA SA	428	5,036.86	0.00	USD FLUOR (non)	317	18,132.09	0.01
EUR ENI	9,645	172,989.73	0.06	USD FMC	272	20,732.80	0.01
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	2,387	21,318.73	0.01	MXN FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (units)	5,948	54,038.24	0.02
USD ENTERGY	358	27,941.23	0.01	EUR FONDRIE DES REGIONES	538	59,256.04	0.02
NOK ENTRA ASA	1,308	17,728.94	0.01	USD FORD MOTOR	6,982	77,471.21	0.02
USD ENVISION HEALTHCARE	212	8,144.10	0.00	TRY FORD OTOMOTIV SANAYI	190	3,000.52	0.00
USD EOS RESOURCES	1,112	117,064.50	0.04	USD FOREST CITY REALTY TRUST -A-	2,989	59,344.07	0.02
EUR E.ON (reg. shares)	4,131	45,825.70	0.01	TWD FORMOSA CHEMICAL AND FIBER	9,364	35,829.31	0.01
USD EPR PROPERTIES	737	41,941.52	0.01	TWD FORMOSA PETROCHEM	4,326	17,583.02	0.01
USD EQT CORP	508	24,118.72	0.01	TWD FORMOSA PLASTICS	13,086	46,220.63	0.01
BRL EQUATORIAL ENERGIA	696	14,977.08	0.00	TWD FORMOSA TAPETEX	1,591	1,751.91	0.00
USD EQUIFAX	208	24,506.84	0.01	AUD FORTESCUE METALS GROUP	1,652	5,487.95	0.00
USD EURNIX	155	65,018.67	0.02	USD FORTINET	215	11,517.24	0.00
USD EQUIT LIFESTYLE PROPERTIES	1,000	67,786.74	0.03	CAD FORTIS	121	4,006.12	0.00
USD EQUITY RESIDENTIAL	5,087	313,443.16	0.10	USD FORTIVE	622	48,182.29	0.01
TRY ESEGU DENEY VE CELIK FABRİKALARI TURK ANONIM SIRTETI	2,984	7,834.21	0.00	ZAR FORTRESS REIT LTD	3,746	5,055.26	0.00
EUR EKS TE GROUP BANK	2,238	112,914.35	0.03	ZAR FORTRESS REIT LTD	3,546	3,580.98	0.00
USD ESSEX PROPERTY TRUST	914	220,082.40	0.08	EUR FORTUM	604	17,900.01	0.01
EUR ESSCOR INTERNATIONAL	390	52,541.00	0.02	USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	323	19,039.01	0.01
SEK ESSITY AB	1,628	44,677.86	0.01	HKD FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,341	18,467.57	0.01
USD ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	432	67,700.92	0.02	HKD FOSUN INTERNATIONAL	7,360	15,941.64	0.00
TWD E.SUN FINANCIAL HOLDING	33,204	22,320.52	0.01	USD FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	718	16,594.02	0.00
EUR EURAZEO	81	7,461.26	0.00	TWD FOXCONN TECHNOLOGY	1,365	3,737.62	0.00
EUR EUROBANK ERGASIS	4,813	4,542.57	0.00	CAD FRANCO NEVADA	54	3,657.02	0.00
EUR EUROCOMMERCIAL (part shares)	570	23,589.80	0.01	USD FRANKLIN RESOURCES	705	25,501.97	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFIC	21	11,300.79	0.00	USD FRANKLIN STREET PROPERTIES	1,217	10,234.90	0.00
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	321	6,352.20	0.00	EUR FRAPORT	83	8,147.54	0.00
TWD EVA AIRWAYS	8,650	4,435.46	0.00	USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD -B-	2,888	48,802.75	0.01
USD EVEREST REINSURANCE GROUP	86	22,193.10	0.01	EUR FRESenius	1,881	129,088.89	0.05
TWD EVERGREEN MARINE	6,315	3,259.50	0.00	EUR FRESenius MEDICAL CARE	404	41,271.75	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY	676	39,823.54	0.01	GBP FRESNILLO	368	6,550.11	0.00
EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	298	10,505.76	0.00	JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	5	21,180.32	0.01
USD EXELON	1,980	77,642.32	0.02	TWD RUBIN FINANCIAL HOLDING	16,827	28,913.00	0.01
EUR EXOR HOLDING	206	14,740.73	0.00	EUR RUCHS PEREGRINUS SE (part shares)	126	8,847.70	0.00
USD EXPEDIA	245	27,082.50	0.01	JPY FUJI ELECTRIC HOLDINGS	724	4,894.13	0.00
USD EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	949	22,083.28	0.01	JPY FUJIFILM HOLDINGS	516	20,373.92	0.01
GBP EXPERIAN PLC	1,636	35,706.74	0.01	JPY FUJITSU	2,461	14,788.58	0.00
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	1,091	75,352.81	0.02	JPY FUKUOKA FINANCIAL	1,010	5,467.88	0.00
USD EXTRA SPACE STORAGE	1,708	149,258.80	0.05	JPY FUKUOKA REIT	7	11,296.49	0.00
ZAR EXARO RESOURCES	619	5,695.32	0.00	HKD FULLSHARE HOLDINGS	29,388	11,300.44	0.00
USD EXXON MOBIL	9,475	707,155.55	0.22	HKD FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP -H-	1,392	5,806.68	0.00
GAR EZDAN HOLDING GROUP	2,512	7,241.39	0.00	USD FS NETWORKS	122	17,673.04	0.01
SEK FABERGÉ	1,575	30,959.29	0.01	USD GAIL INDIA (reg. -S-) GDR	1,020	49,540.92	0.01
USD FACEBOOK -A-	4,797	766,517.22	0.24	HKD GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	2,513	22,811.00	0.01
CAD FAIRFAX FINANCIAL (A)	8	4,115.37	0.00	EUR GALP ENERGIA -B-	2,610	49,125.42	0.01
JPY FAMILYMART UNY HOLDINGS	101	8,358.50	0.00	CHF GAM HOLDING (reg. shares)	527	9,004.72	0.00
JPY FANUC	245	61,105.96	0.02	EUR GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	452	7,240.14	0.00
HKD FAR EAST HORIZON	4,973	5,258.97	0.00	USD GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2,382	78,737.63	0.02
TWD FAR EASTERN NEW CENTURY	8,587	7,730.54	0.00	MYR GAMUDA	5,969	7,547.89	0.00
TWD FAR EASTONE TELECOM	5,371	14,188.07	0.00	USD GAP	450	14,045.33	0.00
JPY FAST RETAILING	68	26,092.84	0.01	USD GARNY (reg. shares)	284	16,722.60	0.00
USD FASTENAL	553	30,187.54	0.01	USD GARTNER	166	22,927.91	0.01
SEK FASTIGHETER BALDER -B-	1,157	28,951.06	0.01	EUR GAS NATURAL	671	15,966.51	0.00
EUR FAURECIA	913	73,756.01	0.02	USD GAZPROM	210	521.53	0.00
USD FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1,044	121,256.39	0.05	HKD GAZPROM PJSC ADR	15,744	76,609.36	0.02
USD FEDEX	494	118,729.82	0.05	USD GCL-POLY ENERGY HOLDINGS	40,628	5,021.30	0.00
MYR FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BERHAD	5,709	2,449.98	0.00	GBP GCP STUDENT LIVING	4,549	8,889.43	0.00
TWD FENG TAY ENTERPRISE	1,034	4,699.50	0.00	EUR GEA GROUP	343	14,588.18	0.01
EUR FERROVIAL	230	27,540.79	0.01	CHF GEBERIT	50	22,303.54	0.01
EUR FERROVIAL	906	18,903.21	0.01	EUR GEORX	644	111,718.23	0.03
EUR FF GROUP	57	1,115.02	0.00	HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	14,172	40,810.86	0.01
EUR FIAT INVESTMENTS CHRYSLER -A-	2,019	40,971.39	0.01	USD GENERAL DYNAMICS	501	110,571.10	0.03
MXN FIBRA UNO ADMINISTRACION	9,339	13,997.96	0.00	USD GENERAL ELECTRIC	15,044	243,288.77	0.08
BRL FIBRA CELULOSE	751	14,894.05	0.00	TWD GENERAL INTERFACE SOLUTION (reg. shares)	448	2,709.21	0.00
USD FIDELITY NATIONAL	678	65,322.00	0.02	USD GENERAL MILLS	1,153	51,940.26	0.02
USD FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP -A-	521	20,857.50	0.01	USD GENERAL MOTORS	2,456	89,239.29	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP	1,476	46,876.41	0.01	MXN GENERA SAB DE CV	1,119	813.01	0.00
CAD FINNING INTERNATIONAL	49	1,172.50	0.00	MYR GENTING	5,475	12,314.59	0.00
CAD FIRST CAPITAL REALTY	1,827	28,943.59	0.01	SGO GENTING INTERNATIONAL	6,430	5,295.57	0.00
USD FIRST DATA -A-	813	13,015.12	0.00	MYR GENTING MALAYSIA	7,987	9,951.49	0.00
TWD FIRST FINANCIAL HOLDING	32,542	22,600.78	0.01	MYR GENTING PLANTATIONS BHD	1,979	5,219.11	0.00
USD FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1,427	41,711.05	0.01	USD GENLANE PARTS	327	29,411.06	0.01
				CAD GEORGE WESTON	15	1,177.50	0.00
				BRL GERDAU (part. shares)	2,365	10,844.25	0.00
				USD GETTY REALTY	360	9,086.11	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
HKD GF SECURITIES	4,297	7,899.26	0.00	HRW HANNA LIFE INSURANCE	1,047	6,170.80	0.00
USD GGP	8,520	174,309.60	0.06	MYR HAP SENG CONSOLIDATED	2,387	5,749.27	0.00
TWD GIANT MANUFACTURE	945	4,557.94	0.00	USD HARLEY-DAVIDSON	358	15,381.08	0.00
CAD GLENN ACTIVEMEAR	65	1,881.03	0.00	USD HARRIS	245	39,574.40	0.01
USD GLEAD SCIENCES	2,581	194,585.77	0.07	MYR HARTALEGA HOLDINGS	7,211	10,942.57	0.00
CHF GNAUDAN (reg. shares)	15	33,242.51	0.01	USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	683	33,829.66	0.01
GBP GKN	3,115	20,294.79	0.01	AUD HARVEY NORMAN HOLDINGS	391	1,871.73	0.00
GBP GLAXOSMITHKLINE	8,761	171,328.63	0.06	USD HASBRO	225	18,959.59	0.01
GBP GLDNCORE	21,775	108,070.53	0.03	USD HCA HOLDINGS	322	50,671.86	0.02
USD GLOBAL NET LEASE	834	14,071.99	0.00	USD HCP	6,700	155,642.25	0.06
USD GLOBAL PAYMENTS	315	35,106.90	0.01	USD HD SUPPLY HOLDINGS	250	9,796.29	0.00
TWD GLOBALVINTERS CO LTD	646	10,276.59	0.00	USD HEALTHCARE REALTY TRUST	1,471	40,772.39	0.01
PHP GLOBE TELECOM	109	3,365.40	0.00	USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA -A-	2,444	64,640.69	0.02
THB GLOW ENERGY PUBLIC COMPANY (for. reg. shares)	1,527	4,179.52	0.00	AUD HEALTHSCOPE	1,042	2,734.64	0.00
JPY GLP JAREIT	35	39,005.24	0.01	EUR HEDGEBERGEMENT	278	27,274.16	0.01
ZAR GOLD FIELDS	2,271	9,196.62	0.00	EUR HEINZKEN	1,276	136,992.68	0.05
CAD GOLDCORP	251	3,461.63	0.00	EUR HEINZKEN HOLDING	216	22,231.04	0.01
SGD GOLDEN AGRICULTURES	7,512	2,005.15	0.00	GBP HELICAL	1,191	5,397.33	0.00
USD GOLDMAN SACHS GROUP	1,249	314,632.96	0.10	EUR HELIENET TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION	798	10,630.75	0.00
USD GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDING	33,979	3,680.04	0.00	USD HELMERICH & PAYNE	287	15,801.53	0.00
AUD GOODMAN GROUP (listed security)	22,565	145,910.21	0.05	SEK HEMFOSA FASTIGHETER	1,790	21,648.16	0.01
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER	536	14,822.79	0.00	HRD HENDERSON LAND DEVELOPMENT	13,886	90,087.17	0.03
USD GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	1,170	16,024.49	0.00	HRD HENGAN INTERNATIONAL GROUP	2,387	21,649.84	0.01
AUD GPT GROUP (listed security)	23,051	80,809.03	0.03	EUR HENKEL	195	24,530.64	0.01
GBP GRANGER	4,896	19,900.81	0.01	EUR HENKEL (pref. shares)	305	43,972.17	0.01
USD GRAMERCY PROPERTY TRUST (reg. shares)	1,994	40,501.47	0.01	USD HENRY JACK & ASSOCIATES	174	21,040.07	0.01
EUR GRAND CITY PROPERTIES	1,300	31,046.06	0.01	USD HENRY SCHEN	318	21,344.37	0.01
CAD GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT (units)	589	22,426.29	0.01	GBP HERGRAVES LANDOWN	465	10,657.31	0.00
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,355	31,341.46	0.01	EUR HERMES INTERNATIONAL	59	35,066.65	0.01
HRD GREAT WALL MOTOR -H-	8,006	9,025.29	0.00	USD HERSHA HOSPITALITY TRUST -A-	452	8,065.06	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO	86	2,193.80	0.00	USD HESS	614	31,102.91	0.01
EUR GREY ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	639	7,234.68	0.00	USD HEVLETT PACKARD	3,190	55,790.59	0.02
EUR GREEN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,124	15,127.09	0.00	USD HEBERNA RET -1AAA- (reg. shares)	8,289	14,600.30	0.00
EUR GRIFOLS -A-	560	15,927.34	0.00	TWD HIGHHEALTH CONSTRUCTION	8,565	5,490.62	0.00
EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT	132	17,372.50	0.01	JPY HIGHMOODS PROPERTIES	1,227	53,733.19	0.02
EUR GROUPE EURO TUNNEL (negotiated security)	868	12,312.26	0.00	JPY HIGASHI TOSHIBA	30	4,792.31	0.00
ZAR GROWTH-POINT PROPERTIES (units)	6,695	16,029.05	0.00	USD HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	392	26,189.24	0.01
MXN GRUMA SA DE CV GRUMA	806	9,204.92	0.00	JPY HINO MOTORS	333	4,277.16	0.00
PLN GRUPA AZOTY	137	2,247.12	0.00	JPY HIROSE ELECTRIC	45	6,129.65	0.00
MXN GRUPO AEROPORTUARIO DE PACIFIC -B-	1,104	10,865.35	0.00	JPY HISAMITSU PHARMACEUTICAL	79	6,550.53	0.00
MXN GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE -B-	616	10,348.72	0.00	EUR HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	1,056	22,449.07	0.01
USD GRUPO AYAL ACCIONES Y VALORES ADR	1,442	11,983.89	0.00	JPY HITACHI	8,122	43,926.23	0.01
MXN GRUPO BOMBA -A-	5,820	12,680.01	0.00	JPY HITACHI CHEMICAL	148	3,270.63	0.00
MXN GRUPO CARGO -A1-	692	2,426.93	0.00	JPY HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	135	5,190.69	0.00
MXN GRUPO FINANCIERO BANDORTE	7,092	43,177.01	0.01	JPY HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	87	4,051.44	0.00
MXN GRUPO FINANCIERO INBURSA -O-	6,304	10,381.66	0.00	JPY HITACHI METALS	265	3,094.87	0.00
MXN GRUPO LALA S. -B-	2,790	3,779.55	0.00	TWD HWMN TECHNOLOGIES	812	11,550.41	0.00
MXN GRUPO MEXICO SAB DE CV	8,108	26,896.18	0.01	HRD HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC INVESTMENTS	2,815	2,726.11	0.00
MXN GRUPO TELEVISION -A-L- (O-)	7,212	23,166.13	0.01	HRD HKEX	1,242	40,399.54	0.01
HRW GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	160	4,548.96	0.00	HRD HKT (listed security)	4,009	5,042.32	0.00
HRW GS HOLDINGS	139	8,000.90	0.00	EUR HOCHTIEF	37	6,900.14	0.00
HRW GS RETAIL CO	94	2,708.40	0.00	USD HOLLYFRONTIER	369	10,040.65	0.01
PHP GT CAPITAL HOLDINGS	333	7,899.06	0.00	USD Hologic	600	22,424.39	0.01
HRD GUANGDONG INVESTMENT	9,130	14,396.51	0.00	USD HOME DEPOT	3,108	553,919.65	0.18
HRD GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP -H-	5,979	11,013.65	0.00	THB HOME PRODUCT CENTER (for. reg. shares)	8,575	3,814.36	0.00
HRD GUANGZHOU R&P PROPERTIES -H-	2,785	6,947.41	0.00	TWD HON HAI PRECISION INDUSTRY	43,279	183,531.19	0.06
HRD GUANGDONG R&P PROPERTIES -H-	1,691	8,900.43	0.00	JPY HONDA MOTOR	2,170	74,306.04	0.02
GBP GVC HOLDINGS	960	12,374.84	0.00	USD HONEYWELL INTERNATIONAL	1,472	212,731.50	0.07
GBP GAS	2,645	9,204.81	0.00	HRD HONG HONG & CHINA GAS	8,913	18,307.54	0.01
USD H & R BLOCK	495	11,942.37	0.00	MYR HONG LEONG BANK	1,790	8,654.81	0.00
JPY HACHULINE BANK	468	2,517.81	0.00	MYR HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	363	1,800.05	0.00
TRY HAO EMER SABANG HOLDING	2,259	6,003.47	0.00	USD HONGKONG LAND HOLDINGS	14,960	103,004.14	0.03
HRD HAIER ELECTRONICS GROUP	3,829	19,636.25	0.00	USD HORMEL FOODS	867	22,875.34	0.01
HRD HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	1,740	5,277.98	0.00	JPY HOSHIZAKI ELECTRIC	66	5,359.18	0.00
HRD HAITONG SECURITIES -H-	9,940	13,153.76	0.00	USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,569	49,634.16	0.01
JPY HAWAIIAN OY	296	4,647.60	0.00	USD HOST HOTELS AND RESORTS	10,320	192,533.15	0.07
USD HALLIBURTON	1,739	82,566.65	0.02	TWD HOTA MOTOR	845	8,432.69	0.00
JPY HANAMATSU PHOTONICS	180	6,962.00	0.00	HRW HOTEL SHILLA	99	8,194.21	0.00
EUR HANDELSNER REIT	694	10,363.63	0.00	JPY HOTA	403	24,094.15	0.01
GBP HAMMERSON	10,683	81,920.54	0.02	USD HP	8,216	70,534.39	0.02
HRW HANA FINANCIAL GROUP	864	36,961.29	0.01	CAD HPI REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,549	37,881.40	0.02
HRD HANERGY THIN FILM POWER GROUP	38,887	0.00	0.00	GBP HSBIC HOLDINGS	35,576	382,092.82	0.11
HRD HANG LUNG GROUP LTD	938	3,066.87	0.00	TWD HTC CORPORATION	1,589	4,409.95	0.00
HRD HANG LUNG PROPERTIES	25,988	80,529.35	0.02	HRD HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	26,884	16,136.95	0.00
HRD HANG SENG BANK	813	18,822.38	0.01	HRD HUANGHONG POWER INTERNATIONAL	12,402	8,347.82	0.00
HRW HANOKI TRE	189	9,337.83	0.00	HRD HUANGHONG RENEWABLES CORPORATION -H-	17,304	6,534.81	0.00
JPY HANYU HANGSHEN HOLDINGS	308	11,237.01	0.00	HRD HUATAI SECURITIES -H-	4,386	8,457.69	0.00
HRW HANMI PHARM CO LTD	17	6,297.20	0.00	USD HUDSON PACIFIC	1,864	61,277.97	0.02
HRW HANMI SCIENCE	39	4,496.83	0.00	SEK HUFVUDSTADEN -A-	1,307	19,330.62	0.01
USD HANNEBRANDS	710	13,086.95	0.00	EUR HUGO BOSS (reg. shares)	122	10,589.92	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG (reg. shares)	114	15,520.39	0.00	JPY HULIC	4,516	48,747.82	0.01
HRW HANON SYSTEMS	544	5,894.97	0.00	USD HULIC REIT	11	17,215.08	0.01
HRW HANSEM	41	5,908.34	0.00	USD HUMANA	296	79,479.18	0.02
GBP HANSTEEN HOLDINGS	4,712	8,434.57	0.00	USD HUNTINGTON	94	24,282.71	0.01
HRW HANWHA	108	3,983.70	0.00	USD HUNTINGTON BANCSHARES	2,155	32,545.75	0.01
HRW HANWHA CHEMICAL CORP	315	6,726.57	0.00	CAD HUSKY ENERGY	102	1,464.39	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	5,545	1,535.79	0.00	TWD INVENTEC	4,155	3,291.77	0.00
CAD HYDRO ONE	87	1,412.97	0.00	USD INVESCO	700	24,964.66	0.01
KRW HYOSUNG	71	7,944.47	0.00	AUD INVESTA OFFICE FUND	6,459	21,553.47	0.01
BRL HYPERMAGAS	975	10,504.20	0.00	GBP INVESTEC	1,164	8,975.81	0.00
ZAR HYSPRO INVESTMENTS	761	6,949.06	0.00	ZAR INVESTEC	618	4,814.89	0.00
HKD HYSAN DEVELOPMENT	7,995	42,274.14	0.01	BRL INVESTIMENTOS ITAU (pref. shares)	11,066	45,906.64	0.01
KRW HYUNDAI DEPARTMENT STORE	40	8,415.70	0.00	USD INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,404	7,206.00	0.00
KRW HYUNDAI DEVELOPMENT - ENGINEERING & CONSTRUCTION	194	6,559.87	0.00	JPY INVINCIBLE INVESTMENT	44	20,200.82	0.01
KRW HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	206	6,343.86	0.00	USD INVITATION HOMES (reg. shares)	4,157	94,906.33	0.03
KRW HYUNDAI FIRE & MARINE INSURANCE	528	7,872.49	0.00	MYR IOI CORPORATION	9,115	11,264.28	0.00
KRW HYUNDAI GLOYS CO LTD	44	7,436.03	0.00	MYR IOI PROPERTIES GROUP	5,722	2,381.70	0.00
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	117	15,942.77	0.00	USD ING PHOTONICS	80	18,569.50	0.01
KRW HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDING	25	10,556.40	0.00	EUR IPSEN	72	11,146.11	0.00
KRW HYUNDAI MOBIS	188	44,899.42	0.01	USD IOVIA HOLDINGS INC	275	26,990.20	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR	464	82,482.09	0.02	EUR IRISH RESIDENT	4,344	7,355.47	0.00
KRW HYUNDAI MOTOR CO (pref. shares)	18	1,437.35	0.00	USD IRON MOUNTAIN REIT	559	17,370.81	0.01
KRW HYUNDAI MOTOR E. 1999	58	5,113.35	0.00	THB ISEC PUBLIC (ex. reg. shares)	35,080	6,140.40	0.00
KRW HYUNDAI STEEL	128	5,936.63	0.00	JPY ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	421	4,657.33	0.00
KRW HYUNDAI WIA MA	37	1,896.22	0.00	JPY ISUZU MOTORS	690	10,441.13	0.00
USD IAC / INTERACTIVE CORP. (when issued)	154	24,058.77	0.01	USD ITAU CREDITBANCA (reg. shares) ADR	900	13,186.06	0.00
EUR IBERDROLA	26,107	191,746.36	0.07	BRL ITAU UNIBANCO HOLDING (pref. shares)	8,252	142,896.43	0.05
USD IBM	2,675	410,405.64	0.13	JPY ITOCHU	1,506	36,773.50	0.01
EUR ICADE	494	46,945.44	0.01	GBP ITV	6,350	12,690.65	0.00
USD ICICI BANK ADR	7,730	68,410.77	0.02	JPY JFRONT RETAILING	308	5,122.55	0.00
JPY ICHIMITSU KOSAN	188	6,324.02	0.00	GBP J. SAINSBURY	2,921	9,706.49	0.00
USD IDEC	140	19,997.98	0.01	USD JACOBS ENGINEERING GROUP	222	13,119.54	0.00
USD IDEXX LABORATORIES	186	35,599.42	0.01	AUD JAMES HARDIES INDUSTRIES	468	8,200.89	0.00
EUR IGD SIO (reg. shares)	435	4,063.50	0.00	JPY JAPAN AIRLINES	144	5,800.89	0.00
CAD IGM FINANCIAL	21	621.65	0.00	JPY JAPAN AIRPORT TERMINAL	56	2,182.51	0.00
MYR IHH HEALTHCARE	8,906	13,815.29	0.00	JPY JAPAN EXCELLENT	14	17,951.35	0.01
JPY IHS	197	6,090.67	0.00	JPY JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	47	33,152.06	0.01
USD IHS MARINE	845	40,770.91	0.01	JPY JAPAN LOGISTICS	10	20,600.55	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDINGS	179	3,297.60	0.00	JPY JAPAN POST BANK	516	6,950.01	0.00
MYR IIM	5,449	4,494.75	0.00	JPY JAPAN POST HOLDINGS	1,966	23,782.26	0.01
EUR ILMAD	49	10,044.11	0.00	JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	11	89,612.72	0.01
USD ILLINOIS TOOL WORKS	608	94,411.37	0.03	JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	16	82,613.89	0.02
USD ILLUMINA	299	70,614.42	0.02	JPY JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS	17	13,344.57	0.00
EUR IMERYS	68	6,558.67	0.00	JPY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	35	68,463.30	0.02
GBP IMI	481	7,279.65	0.00	JPY JAPAN TOBACCO	1,403	40,035.40	0.01
GBP IMPERIAL BRANDS	1,694	57,667.03	0.02	SGD JARDINE CYCLE & CARRIAGE	89	2,349.93	0.00
ZAR IMPERIAL HOLDINGS	426	7,970.40	0.00	USD JARDINE MATHESON HOLDINGS	282	14,308.48	0.00
CAD IMPERIAL OIL	86	2,284.30	0.00	USD JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	229	8,706.43	0.00
AUD INOTEC PVTG	1,791	4,820.86	0.00	PUN JASTRZEBSKA SPOUZA MIEGLOWA	105	2,481.93	0.00
USD INCYTE	370	30,804.51	0.01	USD JAZZ PHARMACEUTICALS	119	17,915.19	0.01
IDR INDOCOM TUNGGAL PRAKASA TB	5,276	8,131.67	0.00	USD JIB HUNT TRANSPORT SERVICES	168	19,739.33	0.01
THB INDRAM VENTURES (pub)	4,043	7,350.88	0.00	USD JIG SMITH PROPERTIES	1,038	34,976.74	0.01
THB INDRAM VENTURES PUBLIC COMPANY	1,236	2,245.61	0.00	BRL JIS	2,193	6,189.41	0.00
EUR INDUS TIA DE DENO TEXTIL INDOTEX	2,048	64,044.26	0.02	EUR JC DE CAULX	140	4,899.78	0.00
JPY INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT	17	18,891.78	0.01	USD JD.COM ADR	1,880	76,512.12	0.02
HKD INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA - H.	210,647	180,681.48	0.06	CAD JEAN COUTU GROUP S. A. (subord. voting)	27	535.80	0.00
KRW INDUSTRIAL BANK OF KOREA	822	12,030.59	0.00	EUR JERONIMO MARTINS	496	9,036.38	0.00
CAD INDUSTRIAL ALLIANCE LIFE INSURANCE	31	1,271.35	0.00	JPY JFE HOLDINGS	656	13,080.26	0.00
MEX INDUS TIAS FENOLIS	396	8,015.10	0.00	PHP JS SUMMIT HOLDINGS	8,220	9,877.70	0.00
ZAR INDUS TRIES OF GATAR	370	10,678.68	0.00	JPY JSC	261	5,187.07	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	4,715	126,071.26	0.05	HKD JANGSU EXPRESSWAY S. - H.	3,183	4,501.17	0.00
USD INFOSYS ADR	8,928	159,856.30	0.06	HKD JANGSU COPPER - H.	1,691	2,412.79	0.00
MEX INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	2,094	10,196.46	0.00	USD JM SMUCKER	194	24,076.79	0.01
EUR ING GROUP	7,288	122,963.63	0.05	GBP JOHN WOOD GROUP	1,179	6,930.75	0.00
KRW ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	118	4,948.87	0.00	USD JOHNSON & JOHNSON	6,315	809,286.45	0.25
EUR INGENCO GROUP	110	8,896.16	0.00	USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,863	65,654.92	0.02
USD INGERSOLL RAND PLC	501	42,824.11	0.01	GBP JOHNSON MATTHEY	355	15,130.23	0.00
USD INGREDEM	188	21,062.09	0.01	PHP JOLLIBEE FOODS	1,780	10,251.63	0.00
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	8,407	39,392.01	0.01	USD JONES LANG LASALLE	64	11,171.05	0.00
EUR INNOCY	294	12,509.67	0.00	USD JP MORGAN CHASE	8,011	860,979.03	0.27
TWD INNOLUX	21,679	9,400.12	0.00	JPY JSR	247	3,481.63	0.00
JPY INPEX	1,192	14,531.98	0.00	JPY JTEKT	311	4,487.46	0.00
AUD INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,513	14,416.30	0.00	CHF JULIUS BAER GRUPPE	56	5,456.09	0.00
CAD INTACT FINANCIAL	40	3,018.57	0.00	EUR JUMBO	389	6,539.10	0.00
USD INTEL	10,347	589,853.72	0.17	USD JUNIPER NETWORKS	808	19,538.26	0.01
CAD INTER PIPELINE	110	1,915.04	0.00	JPY JK HOLDINGS	3,977	23,845.69	0.01
RUB INTER RAO LIES PJSC	82,812	5,492.68	0.00	EUR K & S	375	10,822.96	0.00
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE	1,130	83,366.87	0.02	JPY KAJIMA	1,110	10,301.50	0.00
GBP INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	820	19,151.17	0.01	JPY KANAKU.COM	154	2,687.89	0.00
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	1,140	9,645.74	0.00	IDR KALBE FARMA	51,020	6,059.98	0.00
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	158	21,004.02	0.01	JPY KAMIGUMI	135	2,981.02	0.00
USD INTERNATIONAL PAPER	769	40,788.62	0.01	JPY KANDEA	388	3,882.18	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP	761	17,525.98	0.01	KRW KANGWON LAND	345	8,810.13	0.00
GBP INTERTEK GROUP	298	19,149.92	0.01	JPY KANSAI ELECTRIC POWER	879	11,889.14	0.00
EUR INTERVEST OFFICES	198	5,469.63	0.00	JPY KANSAI PAINT	261	6,030.05	0.00
EUR INTESA SANPAOLO	56,395	304,846.59	0.07	USD KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	225	24,736.21	0.01
EUR INTESA SANPAOLO (reg.)	1,724	6,526.04	0.00	JPY KAO	629	46,922.64	0.01
PHP INTL. CONTAINER TERMINAL SERV	2,094	3,840.79	0.00	THB KASIKORN BANK PUBLIC (ex. reg. shares)	5,361	36,673.79	0.01
GBP INTL PROPERTIES PLC	10,571	30,800.19	0.01	JPY KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	193	5,144.32	0.00
USD INTUIT	472	81,751.64	0.02	KRW KB FINANCIAL GROUP	1,155	66,788.00	0.02
USD INTUITIVE SURGICAL	239	95,287.59	0.03	EUR KCC GROUP	471	40,977.35	0.01
				KRW KCC	15	4,791.53	0.00
				THB KCE ELECTRONICS PUBLIC FOREIGN REGISTERED	965	2,047.03	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
JPY HDB	2,295	56,973.66	0.02	GBP LAND SECURITIES GROUP PLC	9,755	128,781.96	0.05
JPY NEIHAN ELECTRIC RAILWAY	125	3,964.03	0.00	CHF LANDIS+GYR GROUP AG	111	8,582.65	0.00
JPY NIKKO CORP	300	5,231.67	0.00	EUR LANDESS	173	13,214.28	0.00
JPY NIKKO CORP	130	6,386.65	0.00	EUR LAR ESPANA	1,066	12,683.49	0.00
JPY NIKKO ELECTRIC RAILWAY	175	5,922.42	0.00	TWD LARGAN PRECISION	268	33,922.72	0.01
USD HELLOGG	540	35,126.99	0.01	USD LARSEN & TOULRO GDR	4,853	97,539.92	0.03
JPY HENDEK OFFICE INVESTMENT	4	25,587.22	0.01	USD LAS VEGAS SANDS	790	56,829.00	0.02
JPY HENEDYK RETAIL RET	6	12,651.72	0.00	USD LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,366	29,630.71	0.01
USD HENEDY-NILSON HOLDINGS	1,454	25,306.60	0.01	USD LATAM AIRLINES GROUP ADR	1,173	18,055.20	0.01
KRW HEPKO PLANT SERVICES & ENGINEERING	92	3,918.41	0.00	JPY LAWSON	63	4,274.36	0.00
SGD HEFFEL	1,525	9,033.03	0.00	USD LEAR	140	26,019.65	0.01
SGD HEFFEL RET	22,535	20,794.01	0.01	EUR LEASINVEST REAL ESTATE	25	2,902.96	0.00
EUR HERRING	276	181,775.90	0.05	HRD LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	5,619	5,935.47	0.00
EUR HERRY GROUP -A-	296	29,979.68	0.01	EUR LEGIMMOBILIEN (reg. shares)	755	84,815.22	0.03
HRD HERRY PROPERTIES	691	3,114.28	0.00	GBP LEGAL & GENERAL GROUP	10,607	38,359.65	0.01
USD KEYCORP	2,168	42,891.22	0.01	USD LEGGETT & PLATT	250	11,084.05	0.00
JPY KEYENCE	128	75,675.46	0.02	EUR LEGRAND	1,401	112,089.32	0.03
CAD KEYERA	60	1,546.99	0.00	USD LEIDOS HOLDINGS	313	20,457.78	0.01
PLN KORM POLSKA MEDZ	210	5,331.64	0.00	AUD LENOXLEASE GROUP	600	7,990.00	0.00
KRW KIA MOTORS	694	19,838.67	0.01	USD LENNAR -A-	526	31,094.25	0.01
JPY KIOKOMAT	186	7,442.62	0.00	USD LENNOX INTERNATIONAL	65	17,448.07	0.01
CAD KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	965	10,385.63	0.00	HRD LENOVO GROUP	21,055	10,772.90	0.00
USD KUPOT REALTY	1,163	82,555.29	0.02	EUR LEONARDO	758	8,739.23	0.00
MEXN KIMBERLY-CLARK DE MEXICO -A-	5,402	10,873.67	0.00	CHF LEONTEO	52	2,940.97	0.00
USD KIMBERLY-CLARK	700	77,070.52	0.02	USD LEUCADIA NATIONAL	722	16,419.01	0.00
USD KIMCO REALTY	5,982	86,155.50	0.03	USD LEWINGTON REALTY TRUST	2,883	22,295.26	0.01
USD KINDER MORGAN	3,970	59,828.30	0.02	KRW LG	279	22,731.74	0.01
HRD KINGBORO CHEMICALS HOLDINGS	1,591	7,268.78	0.00	KRW LG CHEM (reg. shares)	18	3,589.09	0.00
GBP KINGFISHER	3,892	15,928.48	0.00	KRW LG CHEMICAL	138	49,972.68	0.01
HRD KINGSOFT CORPORATION	1,989	6,510.76	0.00	KRW LG DISPLAY CO LTD	617	14,986.81	0.00
HRD KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	4,356	1,947.93	0.00	KRW LG ELECTRONICS	317	22,387.70	0.01
CAD KINGS GOLD CORP	362	1,426.49	0.00	KRW LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	8	5,141.65	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOLDINGS	232	9,054.17	0.00	KRW LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	26	31,809.34	0.01
EUR KION GROUP	130	12,063.85	0.00	KRW LG INNOVATEK	39	4,563.25	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS	1,113	29,444.17	0.01	HRD LI & FUNG	6,266	3,065.97	0.00
USD KITE REALTY GROUP TRUST	1,013	15,432.25	0.00	USD LIBERTY BROADCASTING -C-	207	17,738.11	0.01
NZD KIW PROPERTY	16,071	16,309.04	0.00	USD LIBERTY GLOBAL -A-	342	10,738.63	0.00
BRL KLABIN S.A. (reg. shares)	1,750	10,902.00	0.00	USD LIBERTY GLOBAL -C-	1,233	37,513.46	0.01
USD KLA-TENCOR	317	34,562.41	0.01	ZAR LIBERTY HOLDINGS	369	4,232.22	0.00
EUR KLEPACER	2,812	113,268.07	0.03	USD LIBERTY INTERACTIVE -A-	888	22,341.67	0.01
SEK KLOVERN -B-	6,635	8,438.77	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	425	13,145.01	0.00
USD KNOIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HD	288	13,247.66	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -A-	192	7,894.15	0.00
JPY KOBEL STEEL	391	3,838.76	0.00	USD LIBERTY MEDIA GROUP -C-	374	15,281.55	0.00
TRY KOC HOLDINGS	2,422	9,354.20	0.00	USD LIBERTY PROPERTY TRUST	2,002	79,547.56	0.02
USD KOHL'S	270	17,902.99	0.01	ZAR LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	3,900	9,090.51	0.00
JPY KOITO MANUFACTURING	140	9,646.22	0.00	USD LIFE STORAGE	536	44,796.90	0.01
JPY KOMATSU	1,175	38,713.64	0.01	CAD LINAMAR	13	693.63	0.00
CZK KOMERCON BANKA	237	10,795.75	0.00	USD LINCOLN NATIONAL	453	33,112.52	0.01
JPY KONAMI	116	5,794.00	0.00	EUR LINDE AG	349	73,417.65	0.02
EUR KONE -B-	631	31,475.99	0.01	CHF LINDT & SPRUNGLI	0	1,514.09	0.00
JPY KONICA MINOLTA	609	5,065.44	0.00	JPY LINE	54	2,131.29	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	5,313	125,724.81	0.05	JPY LION	264	5,773.90	0.00
EUR KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER	166	4,848.06	0.00	TWD LITE-ON TECHNOLOGY	4,960	5,962.97	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM	341	33,735.08	0.01	USD LIVE NATION ENTERTAINMENT	300	12,599.02	0.00
EUR KONINKLIJKE KPN	6,277	18,813.40	0.01	JFY LIXIL GROUP CORPORATION	335	7,357.67	0.00
EUR KONINKLIJKE VOPAK	138	6,526.11	0.00	USD LIXI	587	22,653.53	0.01
KRW KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	201	9,423.66	0.00	GBP LLOYDS BANKING GROUP	128,060	116,150.42	0.04
KRW KOREA ELECTRIC POWER	739	22,808.52	0.01	CAD LOBLAW COMPANIES	63	3,177.11	0.00
KRW KOREA GAS	138	6,047.60	0.00	BRL LOCALIZA RENT A CAR	1,362	11,773.68	0.00
KRW KOREA INVESTMENT HOLDINGS	109	8,439.80	0.00	USD LOCHHEAD MARTIN	536	181,188.48	0.06
KRW KOREA ZINC	15	6,745.07	0.00	USD LODEWS	497	24,706.92	0.01
KRW KOREAN AIR	142	4,349.38	0.00	CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	267	9,732.15	0.00
JPY KOSE	39	6,019.59	0.00	BRL LOJAS AMERICANAS (reg. shares)	2,513	14,247.38	0.00
USD KROGER	1,619	39,761.00	0.01	BRL LOJAS RENNER	2,281	23,676.08	0.01
BRL KRISTON EDUCACIONAL (own shares)	3,975	16,266.50	0.00	GBP LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	156	32,189.59	0.01
THB KSIANG THAI BANK PUBLIC COMPANY (for reg. shares)	6,434	3,942.55	0.00	GBP LONDONMETRIC PROPERTY	7,615	19,036.47	0.01
KRW KT CORPORATION	105	2,686.46	0.00	HRD LONGFOR PROPERTIES	4,277	13,077.72	0.00
KRW KTA-G CORP	366	34,308.84	0.01	CHF LONGZA GROUP (reg. shares)	157	36,815.77	0.01
MYR KUALA LUMPUR KEPONG	2,059	13,614.89	0.00	EUR L'OREAL	929	211,849.46	0.07
JPY KUBOTA	1,318	22,856.75	0.01	PLN LOTOS	221	3,408.04	0.00
CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	14	2,133.40	0.00	KRW LOTTE CHEMICAL	45	18,180.59	0.01
ZAR KUMBA IRON ORE	176	4,196.95	0.00	KRW LOTTE CONFECTIONERY	87	5,139.93	0.00
KRW KUMHO PETRO CHEMICALS	63	5,681.18	0.00	KRW LOTTE SHOPPING	33	7,219.72	0.00
SEK KUNGLIGEN	2,342	14,921.94	0.00	USD LOWE'S COMPANIES	1,629	143,824.40	0.05
HRD KUNLUN ENERGY COMPANY	9,946	8,579.09	0.00	PLN LPP	4	5,220.25	0.00
JPY KURARAY	440	7,666.62	0.00	USD LTC PROPERTIES	478	18,164.12	0.01
JFY KURITA WATER INDUSTRIES	125	3,993.81	0.00	USD LUKOIL ADR	1,303	89,770.97	0.03
JFY KYOCERA	401	22,929.81	0.01	RUB LUKOIL PJSC	8	541.96	0.00
JFY KYOWA HAKKO IRON	328	7,657.17	0.00	USD LULULEMON ATHLETICA	204	18,206.59	0.01
JFY KYUSHU ELECTRIC POWER	536	6,427.51	0.00	CAD LUNDA MINING	190	1,245.60	0.00
JFY KYUSHU FINANCIAL GROUP	496	2,306.74	0.00	EUR LUXOTTICA	313	19,461.06	0.01
JFY KYUSHU RAILWAY COMPANY	208	6,289.54	0.00	EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	860	266,360.74	0.09
USD L BRANDS	518	19,794.94	0.01	USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	676	71,391.60	0.02
USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	205	33,100.47	0.01	USD L3 TECHNOLOGIES (reg. shares)	165	84,271.99	0.01
CHF LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	615	33,584.92	0.01	BRL M DAS BRANCO SA INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS	328	5,037.24	0.00
EUR LAGARDERE (reg. shares)	209	5,956.35	0.00	JFY MABUCHI MOTOR	70	3,420.53	0.00
USD LAM RESEARCH	340	66,991.66	0.02	USD MACERICH	1,879	105,244.32	0.03

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD MACK-CALI REALTY	1,054	17,518.27	0.01	TWD MICRO-STAR INTERNATIONAL	1,691	5,665.38	0.00
AUD MACQUARIE GROUP	340	27,094.67	0.01	USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITES	1,570	143,970.67	0.05
USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	135	4,999.02	0.00	USD MICKLEBY	109	13,454.79	0.00
TWD MACROBANK INTERNATIONAL	5,788	9,713.94	0.00	JPY MINEBEA	481	10,155.11	0.00
USD MACYS	625	18,582.75	0.01	THB MINOR INTERNATIONAL PUBLIC (Inc reg.)	8,604	8,030.28	0.00
CAD MAGNA INTERNATIONAL (A) -A-	99	5,560.93	0.00	HKD MINTH GROUP	760	3,461.94	0.00
USD MAGNIT GDR	1,094	20,158.63	0.01	AUD MIRVAC GROUP	47,363	78,106.49	0.02
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	630	484.28	0.00	JPY MISUMI	387	9,721.55	0.00
USD MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS (reg. share) GDR	420	4,206.44	0.00	JPY MITSUBISHI	1,911	50,777.09	0.02
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR	7,244	53,308.76	0.02	JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	1,786	17,126.05	0.01
JPY MAHITA	200	13,696.32	0.00	JPY MITSUBISHI ELECTRIC	2,463	39,353.66	0.01
MYR MALAYAN BANKING	12,741	34,652.01	0.01	JPY MITSUBISHI ESTATE	15,465	254,475.25	0.09
MYR MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	2,313	5,292.48	0.00	JPY MITSUBISHI GAS CHEMICAL	217	5,148.03	0.00
MYR MALAYSIA INTERNATIONAL SHIPPING	538	1,073.15	0.00	JPY MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	401	15,288.07	0.00
EUR MAN	66	7,747.75	0.00	JPY MITSUBISHI MATERIALS	135	3,957.96	0.00
PHF MANILA ELECTRIC	1,253	7,637.36	0.00	JPY MITSUBISHI MOTORS	840	5,937.76	0.00
USD MANPOWER	129	14,156.36	0.00	JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA	280	5,621.52	0.00
CAD MANULIFE FINANCIAL	573	10,622.97	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	14,988	95,115.03	0.03
EUR MAPFRE (reg. share)	1,918	8,971.43	0.00	JPY MITSUBISHI UFJ LEASING & FINANCE	369	3,357.41	0.00
S&P MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. share)	21,970	26,804.57	0.01	JPY MITSUBI & CO	3,174	36,997.38	0.01
S&P MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	15,180	23,499.65	0.01	JPY MITSUBI CHEMICALS	282	7,253.39	0.00
S&P MAPLETREE LOGISTICS TRUST	23,697	22,199.54	0.01	JPY MITSUBI FUDOSAN	12,229	251,149.94	0.10
USD MARATHON OIL	1,629	29,609.02	0.01	JPY MITSUBI O.S.K. LINES	135	3,792.70	0.00
USD MARATHON PETROLEUM (when issued)	1,006	73,526.01	0.02	JPY M&I	55	2,027.52	0.00
USD MARHEL	28	82,965.22	0.01	JPY M&M FINANCIAL GROUP	30,582	55,013.12	0.02
GBP MARHS & SPICKER	2,738	10,606.59	0.00	USD MMC NORILSK NIOCHEL	3	488.46	0.00
USD MARSH & MCLENNAN	607	82,478.91	0.02	USD MMC NORILSK NIOCHEL PJSC ADR	1,609	29,817.12	0.01
USD MARSH & MCLENNAN	1,000	82,573.10	0.02	ZAR MM HOLDINGS	2,181	4,045.70	0.00
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS	132	27,348.89	0.01	CHF MOBIUM HOLDING	73	18,180.29	0.01
JPY MARUBENI	2,096	14,891.03	0.00	USD MOHAWK INDUSTRIES	127	29,487.04	0.01
JPY MARUI	251	5,002.59	0.00	HUF MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	724	7,911.14	0.00
JPY MARUICHI STEEL TUBE	71	2,136.80	0.00	USD MOLSON COORS -B-	375	26,245.44	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY GROUP	898	18,640.42	0.01	USD MOMO INC ADR SHS A	288	11,192.94	0.00
USD MASCO	518	20,964.23	0.01	USD MONDELEZ INTERNATIONAL	3,030	126,437.67	0.05
GAR MASRAFA AL RAYAN	1,009	9,793.37	0.00	GBP MONDI	607	17,116.72	0.01
USD MASTERCARD	1,894	381,741.79	0.11	ZAR MONDI	371	10,079.16	0.00
USD MATTEL	723	9,512.57	0.00	CAD MONETA MONEY BANK	1,949	8,071.40	0.00
USD MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	582	35,018.09	0.01	USD MONMOUTH REAL ESTATE -A-	885	13,480.38	0.00
MYR MAXIS BHD	5,216	7,660.15	0.00	USD MONSANTO	881	102,758.33	0.03
JPY MAZDA MOTOR	719	9,530.30	0.00	USD MONSTER BEVERAGE	783	44,796.69	0.01
PLN MBANK	50	6,096.13	0.00	USD MOODY'S	395	54,251.06	0.02
USD MC CORMICK (when issued)	201	24,593.35	0.01	USD MORGAN STANLEY	2,658	143,404.39	0.05
USD MCDONALD'S	2,520	394,075.48	0.13	JPY MORT HILLS REIT INVESTMENT CORP	17	21,087.29	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	62	3,864.93	0.00	JPY MORI TRUST S&O REIT	12	16,978.14	0.01
USD MCKESSON	432	60,866.40	0.02	GBP MORRISON (W.M.J) SUPERMARKETS	4,105	12,298.39	0.00
JPY MESSING FINANCIAL GROUP	1,298	4,939.71	0.00	USD MOSAIC	743	18,035.30	0.01
CHF MEDAWEIS HOLDING AG	66	4,830.96	0.00	RUB MOSCOW EXCHANGE MICEX	4,157	8,490.58	0.00
TWD MEDiatek	4,365	49,549.56	0.01	USD MOTOROLA SOLUTIONS	316	33,313.11	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE	2,923	6,501.59	0.00	ZAR MR. PRICE GROUP	756	17,691.71	0.01
USD MEDICAL PROPERTIES TRUST	4,283	55,676.29	0.02	JPY MSAAD INSURANCE GROUP HOLDINGS	565	18,338.92	0.01
GBP MEDICLINIC INTERNATIONAL	632	5,925.66	0.00	USD MSC -A-	176	26,273.38	0.01
EUR MEDIOBANCA	7,004	82,250.57	0.02	USD M&T BANK	253	46,728.78	0.01
JPY MEDIPAL HOLDINGS	217	4,488.44	0.00	ZAR MTN GROUP	4,763	47,840.90	0.01
USD MEDTRONIC	2,907	233,155.04	0.08	HKD MTR	1,500	6,548.08	0.00
KRW MEDY-TOX	12	8,534.62	0.00	EUR MTU AERO ENGINES	304	51,187.31	0.02
TWD MEGA FINANCIAL HOLDING	33,333	28,687.48	0.01	EUR MUEHNCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. share)	291	67,573.25	0.02
PHF MEGAWORLD CORPORATION	62,060	5,578.31	0.00	MEX MEXELAN (MEX) MEDICAMENTOS MOBILIARIOS	483	6,940.11	0.00
GBP MEGGITT	1,303	8,380.29	0.00	JPY MURATA MANUFACTURING	241	32,877.12	0.01
JPY MELI HOLDINGS	133	11,687.76	0.00	USD MYLAN	972	40,037.56	0.01
HKD METU -144A- / (reg. -S-)	4,003	4,585.41	0.00	JPY M3	265	12,029.89	0.00
USD MELCO PBL ENTERTAINMENT (MACAU) ADR	282	7,587.29	0.00	JPY NABTESCO	145	5,547.59	0.00
USD MERCADOLIBRE	92	32,743.52	0.01	JPY NAGoya RAILROAD	222	5,968.06	0.00
EUR MERCALYS	491	9,233.02	0.00	TWD NAN YA PLASTICS	14,901	41,804.54	0.01
EUR MERCK	242	23,206.33	0.01	TWD NANYA TECHNOLOGY	2,686	8,343.21	0.00
USD MERCK & CO	5,392	348,187.16	0.11	USD NASDAQ OMX GROUP	239	20,543.61	0.01
NZD MERCURY NZ	731	1,698.07	0.00	ZAR NASPERS -A-	1,261	307,714.60	0.10
NZD MERIDIAN ENERGY	1,390	2,901.13	0.00	AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,850	62,288.25	0.02
GBP MERLIN ENTERTAINMENTS	1,236	6,105.64	0.00	AED NATIONAL BANK OF ABU DHABI	5,763	18,357.14	0.01
EUR MERLIN PROPERTIES	4,002	61,226.60	0.02	CAD NATIONAL BANK OF CANADA	99	4,655.20	0.00
CAD METHANEX	25	1,521.71	0.00	EUR NATIONAL BANK OF GREECE	14,973	4,939.95	0.00
USD METLIFE	1,692	77,549.08	0.02	GBP NATIONAL GRID PLC	8,009	67,620.65	0.02
CAD METRO	66	2,102.01	0.00	USD NATIONAL HEALTH INVESTORS	493	22,505.45	0.01
EUR METRO AG	389	6,534.20	0.00	USD NATIONAL OILWELL VARCO	687	25,670.82	0.01
PHF METRO PACIFIC INVESTMENTS	58,872	6,012.75	0.00	USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,106	82,671.28	0.02
PHF METROPOLITAN BANK & TRUST	4,301	7,072.10	0.00	USD NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	600	15,040.71	0.00
EUR METSO	212	6,685.88	0.00	EUR NATROS	1,765	14,496.46	0.00
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	50	28,568.74	0.01	BRL NATURA COSMETICOS	537	5,189.95	0.00
MEX MEXOCHEM SAB DE CV	4,079	12,432.54	0.00	KRW NAVER	82	60,121.30	0.02
HKD MFM CHINA HOLDINGS	1,007	2,597.30	0.00	KRW NCSoft	47	18,287.10	0.01
USD MFM RESORTS INTERNATIONAL	966	33,636.18	0.01	JPY NEC	326	9,139.90	0.00
USD MICHAEL HORS	345	21,625.37	0.01	JPY NEC ELECTRONICS	809	8,189.43	0.00
EUR MICHELIN (reg. share)	322	47,426.70	0.01	ZAR NEDBANK GROUP	593	14,282.28	0.00
GBP MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	701	10,540.92	0.00	USD NEPI ROCKCASTLE PLC	1,210	11,742.68	0.00
USD MICROCHIP TECHNOLOGY	490	44,748.17	0.01	EUR NESTLE DY J	243	16,898.45	0.01
USD MICRON TECHNOLOGY	2,268	118,277.43	0.05	MYR NESTLE	363	14,171.41	0.00
USD MICROSOFT	15,830	1,446,627.99	0.44				

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 256

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
CHF NESTLE (reg. share)	3,930	310,335.23	0.10	BRL OODOTOPREV	1,059	4,756.09	0.00
USD NETAPP	500	35,782.00	0.01	USD OGE ENERGY	403	13,213.26	0.00
USD NETEASE ADR	229	64,138.56	0.02	AUD OIL SEARCH	1,455	7,881.56	0.00
USD NETFLIX	870	256,993.04	0.08	JPY OJI HOLDINGS	1,110	7,076.41	0.00
KRW NETMARBLE GAMES CORP	64	8,881.16	0.00	USD OLD DOMINION FREIGHT LINES	181	19,248.07	0.01
ZAR NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	3,750	8,884.21	0.00	GBP OLD MUTUAL	8,789	29,504.16	0.01
HKD NEW CHINA LIFE INSURANCE -H-	2,650	12,843.46	0.00	JPY OLYMPIUS	367	13,864.21	0.00
USD NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP ADR	358	34,669.10	0.01	USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,347	68,454.73	0.02
USD NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	936	7,818.36	0.00	USD OMNICOM GROUP	448	32,588.04	0.01
HKD NEW WORLD DEVELOPMENT	72,374	102,175.26	0.03	JPY OMRON	241	13,863.30	0.00
USD NEW YORK COMMUNITY BANCORP	909	11,639.24	0.00	EUR OMV	278	16,145.10	0.00
AUD NEWFOREST MINING	814	12,214.96	0.00	USD ONEOK (share)	794	45,201.11	0.01
USD NEWELL BRANDS	968	24,531.79	0.01	CAD ONEK (subord. rating)	24	1,704.87	0.00
USD NEWFIELD EXPLORATION	394	9,630.55	0.00	JPY ONO PHARMACEUTICAL	512	16,128.53	0.00
USD NEWMONT MINING	1,081	42,241.86	0.01	CAD OPEN TEXT	77	2,682.08	0.00
GBP NEWRIVER REIT	3,536	14,296.73	0.00	PLN OPTIMUS	175	5,601.75	0.00
USD NEWS NEWS CORP -A-	913	14,426.69	0.00	USD ORACLE	6,966	314,104.16	0.10
JPY NEXON	502	8,443.04	0.00	JPY ORACLE CORP JAPAN	48	3,943.44	0.00
GBP NEXT	261	17,399.61	0.01	EUR ORANGE	3,746	69,300.90	0.02
HKD NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	2,387	3,594.85	0.00	PLN ORANGE POLSKA	400	2,728.00	0.00
USD NEXTERA ENERGY	905	182,764.20	0.06	AUD ORICA	400	5,451.02	0.00
JPY NGK INSULATORS	338	5,689.47	0.00	JPY ORIENTAL LAND	279	28,276.71	0.01
JPY NGK SPARK PLUG	208	4,820.07	0.00	USD ORION ENERGY	1,863	12,432.75	0.00
JPY NH FOODS	124	3,055.49	0.00	EUR ORION CORPORATION (share) -B-	200	6,129.38	0.00
JPY NIDECC	299	45,260.84	0.01	HKD ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	58	8,127.38	0.00
USD NELSON HOLDINGS PLC	565	17,554.18	0.01	JPY ORIX	1,655	29,230.35	0.01
TWD NEN MADE ENTERPRISE CO	437	4,758.39	0.00	JPY ORIX JREIT	30	46,345.55	0.01
USD NIKE -B-	3,721	247,249.02	0.08	JPY OSAKA GAS	470	9,280.57	0.00
JPY NIHON	430	7,669.56	0.00	JPY OSAKA SECURITIES EXCHANGE	661	12,216.27	0.00
HKD NIKE DRAGONS PAPER	5,025	7,512.97	0.00	EUR OSRAM LICHT (reg. share)	190	13,904.44	0.00
JPY NINTENDO	142	62,335.66	0.02	HUF OTP BANK	694	21,222.68	0.01
JPY NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	5	22,710.55	0.01	JPY OTSUKA	125	6,304.02	0.00
JPY NIPPON BUILDING FUND	17	92,520.49	0.03	JPY OTSUKA HOLDINGS	407	24,247.21	0.01
JPY NIPPON ELECTRIC GLASS	97	2,759.05	0.00	KRW OTTODIG CORPORATION	6	3,748.27	0.00
JPY NIPPON EXPRESS	101	6,833.07	0.00	SGD OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. share)	3,347	32,732.07	0.01
JPY NIPPON PAINT HOLDINGS CO	208	7,596.45	0.00	USD OWMEN'S CORNING	296	18,988.72	0.01
JPY NIPPON PHILLOGIS REIT	23	50,003.92	0.01	CZK CO-CZECH REPUBLIC AS	387	4,935.45	0.00
JPY NIPPON STEEL AND SUMITO METAL CORPORATION	953	20,696.18	0.01	USD PACCAR	686	45,394.79	0.01
JPY NIPPON YUSEN	308	3,928.10	0.00	EUR PACIFICORP CORP OF AMERICA	181	20,357.08	0.01
USD NISOURCE	664	15,870.44	0.00	EUR PADDY POWER SETFAR	150	15,388.16	0.00
JPY NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	154	6,331.29	0.00	JPY PALO ALTO NET	155	33,580.49	0.01
JPY NISSAN MOTOR	2,691	29,756.71	0.01	JPY PANASONIC	2,909	39,715.17	0.01
JPY NISSIN SEIFUN GROUP	244	4,819.23	0.00	SEK PANDOC -B-	884	15,992.13	0.00
JPY NISSIN FOOD HOLDINGS	72	4,996.23	0.00	USD PARAMOUNT GROUP	2,465	36,390.02	0.01
JPY NISSIN HOLDINGS	100	17,430.92	0.01	CHF PARIGETA HOLDING	10	899.63	0.00
JPY NITTO DENKO	206	15,438.66	0.00	USD PARK HOTELS & RESORTS	2,088	56,414.59	0.02
EUR NN GROUP	2,187	96,948.24	0.03	USD PARKS-HANNOVER	282	48,237.39	0.01
USD NOBLE ENERGY	929	28,148.18	0.01	JPY PARK24	192	3,586.44	0.00
JPY NOK	131	2,529.71	0.00	USD PARLEY ENERGY -A-	422	12,244.43	0.00
EUR NOKIA	10,962	60,463.26	0.02	CHF PARTNERS GROUP	38	27,888.90	0.01
EUR NOKIAN TYRES	229	10,101.45	0.00	USD PAYCHEX	604	39,080.45	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS	4,546	26,127.01	0.01	USD PAYVAL HOLDINGS	2,267	172,022.46	0.06
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	1,543	35,782.97	0.01	HKD PCOW	4,501	2,815.45	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	51	71,211.15	0.02	GBP PEARSON	1,465	15,388.27	0.00
JPY NOMURA RESEARCH INSTITUTE	171	7,946.31	0.00	USD PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	802	27,542.67	0.01
USD NORDESTROM	277	13,989.24	0.00	TWD PEGATRON	4,216	10,501.83	0.00
USD NORFOLK SOUTHERN	594	80,604.06	0.02	CAD PEMBINA PIPELINE	147	4,582.22	0.00
CAD NOR THERN APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	628	12,474.26	0.00	USD PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	797	7,682.30	0.00
USD NOR THERN TRUST	391	40,340.70	0.01	USD PENTAIR	364	24,813.52	0.01
USD NORTHROP GRUMMAN	340	118,709.91	0.05	HKD PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA	21,433	10,032.26	0.00
CAD NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,076	9,409.87	0.00	USD PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	710	13,254.23	0.00
USD NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	402	21,293.87	0.01	USD PEPSICO	3,053	383,279.15	0.11
CHF NOVARTIS (reg. share)	2,905	284,344.81	0.08	EUR PERIOD-RIKARD	942	156,636.73	0.06
USD NOVATEK GER	271	37,170.10	0.01	USD PERIGO CO PLC	287	23,953.11	0.01
TWD NOVATEK MICROELECTRONICS	1,646	7,450.89	0.00	GBP PERSEMION	536	19,038.07	0.01
USD NOVOLIFETSK'S STEEL OJSC NLMK	201	504.02	0.00	TRY PETROM PETROHMIA HOLDING	3,413	6,979.65	0.00
USD NOVOLIFETSK'S STEEL (reg. share) GER	338	8,921.38	0.00	ARS PETROBRAS ARGENTINA -B-	0	0.12	0.00
EUR NSI NV	206	8,831.21	0.00	HKD PETROCHINA -H-	62,483	42,911.50	0.01
JPY NSK	487	6,453.26	0.00	BRL PETROLEO BRASILEIRO	8,153	57,305.11	0.02
JPY NTT	877	40,443.99	0.01	MYR PETROLEO BRASILEIRO (part share)	11,023	71,010.84	0.02
JPY NTT DATA	896	8,358.87	0.00	MYR PETRONAS CHEMICALS GROUP	7,738	16,300.49	0.00
JPY NTT DOCSMO	1,730	43,741.63	0.01	MYR PETRONAS DAGANGAN	960	6,065.18	0.00
JPY NTT URBAN DEVELOPMENT	1,240	15,004.99	0.00	MYR PETRONAS GAS	1,969	9,072.27	0.00
USD NUKOR	637	37,107.20	0.01	EUR PELUGEOT	1,104	26,538.99	0.01
CAD NUTRIEN LTD	187	8,814.56	0.00	USD PFIZER	12,919	458,510.59	0.15
USD NWCDA	1,329	307,862.94	0.10	USD PGE	1,064	47,625.88	0.01
USD NVR	8	22,327.48	0.01	PLN PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	1,790	5,179.23	0.00
HKD NWS HOLDINGS LIMITED	1,689	8,029.04	0.00	IDR PGN	25,962	4,990.67	0.00
USD NXP SEMICONDUCTORS	637	74,471.29	0.02	USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,132	311,296.12	0.10
USD O'REILLY AUTOMOTIVE	181	44,791.64	0.01	USD PHILLIPS 66	894	65,732.60	0.03
JPY ODAYASHI	816	8,863.43	0.00	TWD PHISON ELECTRONICS	497	5,176.24	0.00
JPY OEC	82	6,811.05	0.00	GBP PHOENIX SPRING DEUTSCHLAND LTD	965	4,600.23	0.00
USD OCCIDENTAL PETROLEUM	1,518	38,610.98	0.03	USD PHOSAGRO (reg. -S-) GER	799	10,749.46	0.00
KRW OCI COMPANY LTD	55	8,188.43	0.00	USD PHYSCIAN'S REALTY TRUST	2,160	38,630.90	0.01
JPY ODakyu ELECTRIC RAILWAY	372	7,512.50	0.00	ZAR PICHNAY STORES	1,191	6,888.75	0.00
				USD PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	1,697	29,841.67	0.01
				HKD PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	15,117	153,708.86	0.06

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD PRINAGLE WEST CAPITAL	230	18,356.60	0.01	USD QUALITY CARE PROPERTIES - WHEN ISSUED	1,139	22,137.09	0.01
ZAR PIONEER FOODS GROUP	442	4,928.73	0.00	TWD QUANTA COMPUTER	6,962	14,039.61	0.00
USD PIONEER NATURAL RESOURCES	315	54,106.75	0.02	USD QUEST DIAGNOSTICS	265	28,550.16	0.01
EUR PRAELUS BANK SA	1,013	3,203.23	0.00	BRL RAIA GROSSE	796	17,682.84	0.01
USD PLAINS GP HOLDINGS A-	339	7,367.29	0.00	EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	271	10,536.46	0.00
PLN PLAY COMMUNICATIONS SA	256	2,473.89	0.00	JPY RAKUTEN	1,173	9,624.46	0.00
PHP PLDT	235	6,612.64	0.00	USD RALPH LAUREN A-	96	10,768.89	0.00
USD PNC FINANCIAL SERVICES	996	180,666.07	0.05	USD RAMCO-GERSHONSON PROPERTIES TRUST	915	11,312.12	0.00
JPY POLA ORIS HOLDINGS	113	4,658.94	0.00	AUD RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	150	7,177.21	0.00
USD POLARIS INDUSTRIES	116	13,271.09	0.00	ZAR RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	2,484	8,306.05	0.00
PLN POLISH OIL AND GAS	3,650	6,020.10	0.00	GBP RANDGOLD RESOURCES	160	13,847.25	0.00
PLN POLSKA KONCERN NAFTOWY	506	19,792.02	0.01	USD RANDSTAD HOLDING	227	14,899.75	0.00
USD POLYUS GOLD	7	509.26	0.00	USD RANGE RESOURCES	468	6,821.59	0.00
USD POLYUS P.J.S.C.	225	8,762.08	0.00	USD RAYMOND JAMES FINANCIAL	248	22,171.64	0.01
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (part share)	287	23,836.51	0.01	USD RAYTHEON	569	122,712.68	0.05
BRL PORTO SEGURO	428	6,175.77	0.00	AUD REA GROUP	56	3,387.57	0.00
KRW POSCO	190	82,464.15	0.02	TWD REALTEK SEMICONDUCTOR	1,545	6,650.94	0.00
EUR POSTE ITALIENE	1,043	9,520.48	0.00	USD REALTY INCOME	3,979	205,821.05	0.07
TWD POLI OREN	4,500	6,972.69	0.00	GBP RECHITT BENCHMARK GROUP	1,192	100,921.87	0.03
RWD POWERS ASSETS HOLDINGS	1,476	13,157.53	0.00	EUR RECOGNATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	1,309	48,273.86	0.01
CAD POWER CORP OF CANADA	100	2,339.00	0.00	JPY RECRUIT HOLDINGS	1,406	34,690.01	0.01
CAD POWER FINANCIAL	73	1,817.24	0.00	EUR RED ELECTRA CORPORAION	817	16,837.60	0.00
TWD POWERTECH TECHNOLOGY	2,089	6,511.20	0.00	USD RED HAT	367	54,815.65	0.02
PLN POWSZECHNA KASA Oszczednosc BANKI POLSKI	2,767	32,673.86	0.01	GBP REDEFINE INTERNATIONAL	11,242	6,892.91	0.00
PLN POWSZECHNY ZAKLAD Ubezpieczen	1,836	22,405.76	0.01	ZAR REDEFINE PROPERTIES	12,980	12,700.29	0.00
MYR PPB GROUP	2,198	10,851.60	0.00	USD REGENCY CENTERS	2,120	125,096.25	0.04
USD PPGL INDUSTRIES	469	52,291.87	0.02	USD REGENERON PHARMACEUTICALS	162	55,874.35	0.02
USD PPL	1,334	37,729.48	0.01	GBP REGIONAL RENT	3,792	5,263.54	0.00
CAD PRARIESKY ROYALTY	63	1,367.16	0.00	USD REGIONS FINANCIAL	2,376	44,149.71	0.01
USD PRAXAIR	574	82,885.25	0.02	USD REINSURANCE GROUP AMERICA	125	19,237.70	0.01
JPY PREMIER INVESTMENT	15	15,410.73	0.00	USD REINSURANCE INDUSTRIES - 1444A - GDR	6,457	174,972.56	0.06
TWD PRESIDENT CHAIN STORE	2,039	20,488.37	0.01	GBP RELX	1,899	39,032.32	0.01
MYR PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	5,431	4,250.69	0.00	EUR RELX	1,919	37,138.40	0.01
GBP PRIMARY HEALTH PROPERTIES	7,106	10,982.92	0.00	ZAR RENARD	1,389	26,026.36	0.01
USD PRINCIPAL FINANCIAL	613	37,341.02	0.01	EUR Remy COINTEAU	43	6,049.72	0.00
USD PROCTER & GAMBLE	6,061	460,489.49	0.15	USD RENAISSANCE HOLDINGS	46	6,330.63	0.00
USD PROGRESSIVE	1,130	70,043.94	0.02	EUR RENALTE	874	165,920.59	0.05
USD PROLOGIS	7,429	467,981.56	0.15	EUR REP SOL	4,919	87,212.80	0.03
MEX PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	577	5,711.70	0.00	USD REPUBLIC SERVICES	462	30,558.31	0.01
HKG PROPERTY AND CASUALTY COMPANY A-	13,990	24,496.15	0.01	ZAR RESILIENT PROPERTY INCOME FUND LTD	1,162	4,902.17	0.00
EUR PROSSEEN SAT 1 MEDIA	441	15,266.73	0.00	USD RESMED	275	27,072.67	0.01
EUR PROXIMUS	298	9,249.20	0.00	JPY RESONA HOLDINGS	2,765	14,600.64	0.00
GBP PRUDENTIAL	4,606	114,916.36	0.03	CAD RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	65	3,686.04	0.00
USD PRUDENTIAL FINANCIAL	650	88,818.56	0.03	EUR RETAIL ESTATES	65	5,806.09	0.00
EUR PRYSMA	385	12,020.26	0.00	USD RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1,304	23,028.05	0.01
USD PS BUSINESS PARKS	230	26,018.44	0.01	USD RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A-	2,660	31,018.60	0.01
ZAR PSIG GROUP	597	7,537.06	0.00	EUR REXTEL	601	10,180.02	0.00
CHF PSP SWISS PROPERTY (reg. share)	488	45,370.70	0.01	USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY	928	26,730.19	0.01
EUR PT ASTRA INTERNATIONAL	55,039	29,183.89	0.01	MYR RHB BANK BERHAD	1,293	1,727.73	0.00
EUR PT BANK CANTAMONI INDONESIA A-	10,219	5,103.03	0.00	MYR RHB CAPITAL BN LIQUIDATION	464	0.00	0.00
EUR PT BANK MANDIRI (PERSERO)	57,286	31,955.56	0.01	HUF RICHTER GEDDON	348	7,273.90	0.00
EUR PT BANK TABUNGAN NEGARA	16,730	4,635.09	0.00	JPY RICOH	889	5,664.80	0.00
EUR PT HANKUFA MANDALA SAMPOERNA	33,740	9,753.86	0.00	JPY RINNAI CORP	43	4,082.23	0.00
EUR PT INDOFOOD CIBI SUKSES MAHIMUR	9,901	5,950.90	0.00	GBP RIO TRINIO	2,158	109,317.56	0.03
EUR PT INDOFOOD SUKSES MAHIMUR	18,236	8,491.01	0.00	AUD RIO TRINIO	480	25,103.65	0.01
EUR PT JASA MARGA (PERSERO) B-	8,379	2,787.46	0.00	CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,965	72,700.10	0.02
EUR PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TEK A-	6,420	5,106.04	0.00	USD RLL LOGGING TRUST	2,087	39,590.32	0.01
EUR PT PAKUMON JATI TEK	102,141	4,673.96	0.00	ZAR RMB HOLDINGS	1,943	12,021.92	0.00
EUR PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TEK	9,592	7,211.35	0.00	USD ROBERT HALF INTERNATIONAL	280	16,382.45	0.00
EUR PT TELKOMUNIKASI INDONESIA B-	143,614	37,552.90	0.01	THB ROBINSON PCL	1,661	3,361.60	0.00
EUR PT TOMER BERSAMA INFRASTRUCTURE	8,636	3,497.75	0.00	PHP ROBINSONS LAND	11,250	4,315.69	0.00
EUR PT UNITED TRACTORS	4,896	11,384.92	0.00	CHF ROCHE HOLDINGS (part share)	880	196,702.55	0.07
EUR PT XL ARIATA	13,174	2,411.39	0.00	USD ROCKWELL AUTOMATION	252	43,846.88	0.01
THB PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC (in reg. share)	3,231	11,836.97	0.00	USD ROCKWELL COLLINS	340	45,794.08	0.01
THB PTT (in reg.)	2,834	50,054.30	0.01	CAD ROGERS COMMUNICATIONS (in reg. share)	105	4,673.64	0.00
THB PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC (in reg. share)	6,688	20,218.87	0.01	JPY ROHM	121	11,281.31	0.00
MYR PUBLIC BANK Bhd	8,647	53,654.25	0.02	USD ROLLINS	285	12,012.94	0.00
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	941	47,290.44	0.01	GBP ROLLS-ROYCE HOLDINGS	2,966	36,267.99	0.01
USD PUBLIC STORAGE	2,079	416,518.20	0.13	USD ROPER TECHNOLOGIES	199	55,907.61	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE	399	27,989.11	0.01	USD ROSNEFT OIL COMPANY	88	494.00	0.00
USD PULTE GROUP	530	15,630.22	0.00	USD ROSNEFT OIL COMPANY (reg. share) GDR	4,398	24,111.59	0.01
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	3,714	23,158.91	0.01	USD ROSS STORES	792	61,749.47	0.02
USD PVM	136	23,588.99	0.01	CAD ROYAL BANK OF CANADA	422	32,545.06	0.01
QAR QATAR ELECTRICITY AND WATER	126	6,468.65	0.00	GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	6,406	23,258.09	0.01
QAR QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	1,045	4,385.01	0.00	USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES	364	41,626.67	0.01
QAR QATAR INSURANCE	522	5,375.25	0.00	GBP ROYAL DUTCH SHELL A-	8,090	263,485.27	0.09
QAR QATAR ISLAMIC BANK	171	4,566.19	0.00	EUR ROYAL DUTCH SHELL A-	1,961	62,171.20	0.02
QAR QATAR NATIONAL BANK	604	21,589.82	0.01	GBP ROYAL DUTCH SHELL B-	6,070	213,082.12	0.07
QAR QATAR TELECOM	196	4,428.49	0.00	GBP ROYAL MAIL	1,627	12,413.15	0.00
AUD OBE INSURANCE GROUP	1,430	10,755.97	0.00	EUR ROYAL PHILIPS	1,765	67,654.22	0.02
EUR OASEN (reg. share)	411	13,260.18	0.00	GBP RSA INSURANCE GROUP	1,987	16,500.81	0.00
USD OORVO	252	17,775.31	0.01	EUR RTL GROUP	56	5,675.55	0.00
USD OTS REALTY TRUST A-	596	21,560.00	0.01	TWD RUENTEX DEVELOPMENT	3,559	4,182.75	0.00
USD OUALCOMM	2,987	165,490.73	0.06	TWD RUENTEX INDUSTRIES	1,144	2,206.47	0.00
BRL OUALCORP	816	5,457.04	0.00	BRL RUMD	3,362	13,300.43	0.00
				USD RUSHHYDRO OJSC	46,620	812.96	0.00
				USD RUSHHYDRO P.J.S.C ADR	5,965	7,000.81	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 258

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR RWE AG	964	23,774.54	0.01	CHF SPS GROUP (reg. share)	78	9,146.27	0.00
EUR RYANIR HOLDINGS	207	5,656.30	0.00	GBP SHAFRESBURY	2,737	37,637.70	0.01
NZD RYMAN HEALTHCARE	425	3,243.32	0.00	HKD SHANDONG MEDICAL GROUP MEDICAL	7,866	5,302.05	0.00
USD RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	531	41,093.12	0.01	POLYMER COMPANY JH			
JPY RYOHIN KEIKAKU	32	10,494.54	0.00	HKD SHANGHAI ELECTRIC GROUP	7,569	2,619.60	0.00
USD SABRA HEALTH CARE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,130	37,595.25	0.01	HKD SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL JH	1,343	7,635.01	0.00
USD SABRE	349	7,436.21	0.00	HKD SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	1,094	2,850.61	0.00
GBP SAFESTORE HOLDINGS	2,424	16,692.76	0.00	HKD SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING JH	3,063	8,196.39	0.00
EUR SAFRAN	1,117	116,121.40	0.05	HKD SHANGSHI-LA ASIA	1,257	2,610.97	0.00
GBP SAGE GROUP	1,076	16,840.66	0.01	JPY SHARP	187	3,531.43	0.00
USD SALESFORCE.COM	1,259	156,028.77	0.06	CAD SHAW COMMUNICATIONS (reg. share)	123	2,382.49	0.00
EUR SAMPO AG	640	46,789.97	0.01	HKD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	2,186	23,041.68	0.01
KRW SAMSUNG BIOLOGICS	43	21,947.95	0.01	USD SHERWIN-WILLIAMS	172	67,430.22	0.02
KRW SAMSUNG CARD	102	3,445.39	0.00	JPY SHIMADZU	319	6,642.62	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	171	17,177.14	0.01	JPY SHIMAMURA	27	3,397.16	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS	227	697,745.94	0.29	JPY SHIMANO	92	13,140.56	0.00
KRW SAMSUNG ELECTRONICS (pref. share)	43	92,111.11	0.03	HKD SHIMAD PROPERTY HOLDINGS	3,892	9,280.66	0.00
KRW SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	99	24,966.66	0.01	JPY SHIMZU	665	6,122.90	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	731	5,554.66	0.00	TWD SHIN-KONG FINANCIAL HOLDING	26,659	10,100.24	0.00
KRW SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO. LTD (reg. share)	396	771.15	0.00	JPY SHIN-ETSU CHEMICAL	491	50,183.73	0.01
KRW SAMSUNG LIFE INSURANCE	224	24,290.88	0.01	KRW SHINHAN FINANCIAL GROUP	1,288	52,428.21	0.02
KRW SAMSUNG SDI	161	20,844.20	0.01	KRW SHINSEGAE	22	7,202.59	0.00
KRW SAMSUNG SDS	98	23,263.42	0.01	JPY SHINSEI BANK	196	3,045.71	0.00
KRW SAMSUNG SECURITIES	180	6,622.51	0.00	JPY SHIONOGI & CO	372	19,165.61	0.01
KRW SAMSUNG TECHWIN	100	2,723.53	0.00	GBP SHIRE	1,624	81,394.38	0.02
HKD SANDS CHINA	2,576	13,852.70	0.00	JPY SHISEIDO	473	30,187.23	0.01
JPY SANGYO	52	1,796.56	0.00	JPY SHIZUKA BANK	676	6,416.60	0.00
ZAR SANLAM	4,192	30,181.09	0.01	CAD SHOPPIFY AG	25	3,136.05	0.00
EUR SANOFI	2,134	171,443.80	0.06	AUD SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP	8,726	15,586.04	0.00
JPY SANZEN PHARMACEUTICAL	439	7,600.95	0.00	ZAR SHOPTIME HOLDINGS LTD	1,259	26,830.92	0.01
AUD SANTOS	1,990	7,736.29	0.00	JPY SHOWA-SHELL SEKIYU	212	2,887.25	0.00
EUR SAP SE	2,804	292,987.61	0.10	THAI SAM-CEMENT PUBLIC (reg. share)	1,144	10,000.22	0.01
ZAR SAPPI	1,796	11,550.96	0.00	THAI SAM COMMERCIAL BANK PUBLIC (reg. share)	5,142	23,611.30	0.01
MYR SAPURANGKANA PETROLEUM	5,102	666.12	0.00	ZAR SBK GOLD	4,775	4,743.09	0.00
CAD SAPUTO	61	1,970.83	0.00	EUR SEMENS HEALTHCARE AG	261	11,536.96	0.00
ZAR SASOL	1,401	47,680.86	0.01	EUR SEMENS (reg. share)	3,365	300,636.29	0.10
USD SAUL CENTERS	132	6,734.14	0.00	USD SENGHATEC BANK	79	11,243.42	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS AG (reg. share)	250	42,650.93	0.01	HKD SHENYANG PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP	11,467	3,366.65	0.00
USD SBERBANK ADR	4,965	92,489.02	0.03	CHF SIA	4	82,140.81	0.01
USD SBERBANK OF RUSSIA	8,375	36,935.20	0.01	TWD SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	7,307	12,300.10	0.00
RUB SBERBANK OF RUSSIA PAO	1,976	8,690.00	0.00	KRW SILLAEON INC	166	16,650.56	0.00
JPY SBI HOLDINGS	234	5,809.98	0.00	MYR SIME DARBY BERNHARD	5,445	3,690.62	0.00
AUD SCANA	254	9,549.13	0.00	MYR SIME DARBY PLANTATION BHD	7,310	10,394.68	0.00
USD SCENTRE GROUP	55,768	193,214.60	0.07	MYR SIME DARBY PROPERTY BHD	8,633	3,189.32	0.00
EUR SCHAEFFLER	311	4,796.79	0.00	USD SIMON PROPERTY GROUP	4,873	674,972.24	0.21
CHF SCHENKER HOLDING	5	1,558.30	0.00	USD SINA CORPORATION (reg. share)	179	18,686.41	0.01
CHF SCHENKER HOLDING (pref. cert.)	10	2,205.94	0.00	SGD SINGAPORE AIRLINES	392	4,894.17	0.00
USD SCHLUMBERGER	2,614	182,307.18	0.06	SGD SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES	725	2,806.78	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	1,065	93,412.09	0.03	SGD SINGAPORE EXCHANGE	874	4,909.97	0.00
GBP SCHROEDER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LIMITED	6,288	5,184.44	0.00	SGD SINGAPORE PRESS HOLDINGS	1,713	3,291.06	0.00
GBP SCHROEDERS	220	9,869.46	0.00	SGD SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	1,680	4,539.21	0.00
CHF SCHWEITZER TECHNOLOGIES	5	6,081.52	0.00	SGD SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8,668	22,277.75	0.01
EUR SCOR REIPT	332	13,587.69	0.00	HKD SINO BIOPHARMACEUTICAL	12,879	25,272.19	0.01
USD SEAGATE TECHNOLOGY	512	29,966.69	0.01	HKD SINO LAND	38,887	62,925.68	0.02
USD SEALED AIR	350	15,321.15	0.00	HKD SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	8,055	5,839.99	0.00
USD SEATTLE GENETICS	179	9,064.07	0.00	TWD SINOPAC HOLDINGS	34,543	12,202.61	0.00
EUR SEB	43	5,241.74	0.00	HKD SINOPAC SHANGHAI PETROCHEMICAL JH	12,094	7,314.02	0.00
JPY SECOM	265	19,542.49	0.01	HKD SINOPAC GROUP JH	4,018	20,119.62	0.01
PHP SECURITY BANK	1,298	5,969.90	0.00	GBP SRIJES REAL ESTATE LTD	10,281	8,941.32	0.00
AUD SEEK	353	5,033.54	0.00	USD SRIJES HOLDINGS	3,176	19,816.62	0.01
JPY SEGA SAMMY HOLDINGS	209	3,260.43	0.00	HKD SUI HOLDINGS	2,080	1,816.21	0.00
GBP SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,679	115,364.40	0.03	KRW SK	94	26,408.71	0.01
USD SEI INVESTMENTS	296	22,160.01	0.01	KRW SK GLOBAL	549	2,982.15	0.00
JPY SEIBU HOLDINGS	280	4,850.88	0.00	KRW SK HYUNIK	1,865	125,434.78	0.05
JPY SEIKO EPSON	332	6,055.69	0.00	KRW SK INNOVATION	161	35,642.19	0.01
JPY SEKISU CHEMICAL	607	8,787.23	0.00	KRW SK TELECOM	53	11,396.53	0.00
JPY SEKISU HOUSE	738	13,413.87	0.00	USD SKYWORKS SOLUTIONS	362	39,340.49	0.01
JPY SEKISU HOUSE REIT	10	13,729.44	0.00	USD SL GREEN REALTY	1,264	124,299.00	0.05
JPY SEKISU HOUSE SI INVESTMENT CORPORATION	12	13,535.06	0.00	PHP SM INVESTMENTS CORP	826	14,514.51	0.00
USD SELECT INCOME REIT	737	14,364.50	0.00	PHP SM PRIME HOLDINGS	32,883	21,206.76	0.01
SGD SEMICORP INDUSTRIES	1,040	2,459.92	0.00	CAD SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,436	32,479.14	0.01
HKD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	8,389	10,966.92	0.00	JPY SMC	72	28,990.41	0.01
USD SEMPER ENERGY	446	49,607.42	0.01	GBP SMITH & NEPHEW	1,572	29,342.95	0.01
USD SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	2,736	43,162.39	0.01	GBP SMITHS GROUP	723	15,354.35	0.00
USD SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING P	375	19,411.51	0.01	EUR SNAM	4,213	19,341.01	0.01
CHF SENSIRON HOLDING AG	66	3,102.78	0.00	USD SNAP-ON	110	16,189.65	0.00
USD SERITAGE GROWTH PROPERTIES AG	298	10,576.20	0.00	CAD SNC-LAVALIN GROUP	51	2,345.23	0.00
USD SERVICE NOW	362	59,925.07	0.02	USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR	386	19,487.41	0.01
EUR SES	691	9,329.30	0.00	EUR SOCIETE BIC	51	5,073.85	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS	942	40,156.01	0.01	CHF SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDINGS (reg. share)	7	17,170.66	0.01
JPY SEVEN BANK	636	2,663.62	0.00	EUR SOCIETE GENERALE PARIS AG	2,378	129,124.58	0.05
CAD SEVEN GENERATIONS ENERGY	66	823.87	0.00	EUR SODEXO	170	17,082.25	0.01
GBP SEVERN TRENT	420	10,660.90	0.00	JPY SOFTBANK	1,089	76,265.47	0.02
USD SEVERSTAL CHEREPOVETS METAL FACTORY	31	473.69	0.00	JPY SOHGO SECURITY SERVICES	92	4,457.58	0.00
USD SEVERSTAL GER (reg. share) S. OCTO6	552	8,324.65	0.00	HKD SOHO CHINA	9,200	4,817.66	0.00
				KRW S-OIL	189	15,621.34	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 259

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR SOLVAY	139	19,300.70	0.01	CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	55	33,661.00	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS	443	17,657.62	0.01	CHF SWISS PRIME SITE	861	83,170.40	0.02
AUD SONIC HEALTHCARE	423	7,417.73	0.00	CHF SWISS REINSURANCE	436	44,289.35	0.01
CHF SONOYA HOLDING (reg. shares)	92	14,632.65	0.00	CHF SWISSCOM (reg. shares)	35	17,433.67	0.01
JPY SONY	1,594	76,596.09	0.02	AUD SYDNEY AIRPORT (listed security)	1,171	6,006.29	0.00
JPY SONY FINANCIAL HOLDINGS	222	4,012.05	0.00	USD SYMANTEC	1,254	32,411.76	0.01
USD SOUTHERN	2,045	91,810.81	0.03	EUR SYMRISE	226	18,318.64	0.01
USD SOUTHERN COPPER	4	212.65	0.00	USD SYNCHRONY FINANCIAL	1,462	49,098.19	0.01
USD SOUTHWEST AIRLINES	324	16,568.15	0.01	TWD SYNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	2,742	4,081.56	0.00
AUD SOUTH32	5,536	18,677.70	0.00	USD SYNOPOSYS	292	24,270.68	0.01
USD SAP GLOBAL	516	98,615.56	0.03	USD SYS CO	988	66,260.09	0.02
MYR SP SETIA	5,221	4,036.21	0.00	JPY SYSEMEX	198	17,749.56	0.01
ZAR SPAR GROUP	609	10,433.79	0.00	KRW S-I CORPORATION	69	6,247.81	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND	1,945	4,688.94	0.00	USD TROMBE PRICE GROUP	468	50,508.75	0.02
USD SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	67	6,965.65	0.00	AUD TABCORP HOLDINGS	2,075	6,968.66	0.00
USD SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS -A-	250	20,966.06	0.01	EUR TAG MADRIDEN	1,750	36,294.67	0.01
USD SPIRIT REALTY CAPITAL	5,498	42,661.40	0.01	JPY TAHEYO CEMENT	154	5,488.05	0.00
USD SPLUNK	245	24,142.64	0.01	TWD TAIPEI BIOLOGICS	547	4,530.70	0.00
USD SPRINT S. -I-	1,879	7,708.92	0.00	JPY TAISEI	251	12,696.24	0.00
USD SQUARE -A-	529	26,034.33	0.01	TWD TAIYIN FINANCIAL HOLDINGS	35,470	17,398.15	0.01
USD SSAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	271	19,908.06	0.01	JPY TAIYU PHARMACEUTICAL HOLDINGS	39	3,792.69	0.00
GBP SSE	1,624	32,651.51	0.01	TWD TAIWAN BUSINESS BANK	15,740	4,696.67	0.00
EUR ST. GOBAIN	939	49,500.01	0.01	TAIWAN CEMENT	13,222	16,574.37	0.00
GBP ST. JAMES'S PLACE CAPITAL	939	14,318.26	0.00	TWD TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	27,231	16,017.08	0.00
USD STAG INDUSTRIAL	1,138	27,228.44	0.01	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	6,818	5,210.52	0.00
ZAR STANDARD BANK GROUP	3,630	67,517.07	0.02	TWD TAIWAN MOBILE	5,248	19,613.28	0.01
GBP STANDARD CHARTERED	5,867	58,652.86	0.02	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	71,011	594,236.40	0.19
TWD STANDARD FOOD	4,592	10,756.50	0.00	JPY TAIYO NIPPON SANJO	175	2,615.74	0.00
GBP STANDARD LIFE	4,832	24,383.28	0.01	JPY TAKASHIMAYA	386	3,677.62	0.00
GBP STANDARD LIFE INVESTMENTS PROPERTY INCOME FUND	4,774	6,007.62	0.00	JPY TANEDA PHARMACEUTICAL	902	49,440.75	0.01
USD STANLEY BLACK & DECKER	929	49,542.50	0.01	USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	222	21,747.06	0.01
JPY STANLEY ELECTRIC	180	6,561.60	0.00	USD TAL EDUCATION GROUP -A- ADR	965	34,306.68	0.01
USD STARBUCKS	2,804	162,324.92	0.06	USD TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1,113	24,490.82	0.01
SGD STARHUB	640	1,122.22	0.00	USD TAPETRY INC	601	31,628.41	0.01
JPY START TODAY	236	6,068.13	0.00	USD TARGA RESOURCES	405	18,679.51	0.01
USD STATE BANK OF INDIA (reg. shares) -S- GDR	1,277	49,302.10	0.01	USD TARGET	1,086	71,896.21	0.02
USD STATE STREET	750	74,765.81	0.02	GBP TARGET HEALTH	3,549	5,125.01	0.00
USD STEEL DYNAMICS	522	23,092.43	0.01	USD TATA MOTORS ADR	2,380	60,386.88	0.02
ZAR STERNHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	7,377	2,032.26	0.00	USD TATA STEEL (reg. -S-) GDR	5,021	43,581.51	0.01
USD STERIS CYCLE INCORPORATED	180	10,541.88	0.00	USD TATNEFT	52	554.21	0.00
EUR STMICROELECTRONICS	3,186	70,464.66	0.02	USD TATNEFT GDR	725	45,754.52	0.01
AUD STOCKLAND TRUST	30,917	35,570.40	0.03	USD TATNEFT CENTERS	712	40,512.53	0.01
EUR STORA ENSO -B-	1,031	18,925.97	0.01	PUN TATRON POLSKA ENERGIA	2,226	1,179.16	0.00
USD STORE CAPITAL	2,056	51,024.33	0.02	TRY TAV HAYALMALAR HOLDING	462	2,780.39	0.00
CHF STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	3	1,632.99	0.00	GBP TAYLOR WIMPEY	5,641	14,637.00	0.00
USD STRYKER	659	106,072.59	0.03	USD TD AMERITRADE HOLDING	559	33,092.22	0.01
KRW STX PAN OCEAN	696	3,300.81	0.00	JPY TAO HOLDINGS	656	10,328.09	0.00
JPY SUBARU	787	25,174.07	0.01	JPY TECK	161	14,064.32	0.00
EUR SUEZ	700	10,151.63	0.00	USD TE CONNECTIVITY (reg. shares)	675	67,426.34	0.02
BRL SUL AMERICA (a-h)	600	5,090.31	0.00	USD TECHINFAC (reg. shares)	963	28,060.50	0.01
JPY SUMCO	294	7,534.63	0.00	EUR TECHNOPOLIS	1,708	7,709.01	0.00
JPY SUMITOMO	1,492	24,505.20	0.01	HRD TECHTRONIC INDUSTRIES	1,454	8,477.98	0.00
JPY SUMITOMO CHEMICAL	1,957	11,190.97	0.00	CAD TECK RESOURCES -B-	166	4,260.28	0.00
JPY SUMITOMO DAIIPPON PHARMA	179	2,351.73	0.00	TWD TECO EL MACHINERY	5,619	4,638.00	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	946	14,286.60	0.00	JPY TEJAN	232	4,356.39	0.00
JPY SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	130	5,627.00	0.00	EUR TELECOM ITALIA	21,436	20,326.21	0.01
JPY SUMITOMO METAL MINING	309	12,560.92	0.00	EUR TELECOM ITALIA (reg.)	11,220	9,333.99	0.00
JPY SUMITOMO MITSUBI FINANCIAL GROUP	1,694	70,881.60	0.02	EUR TELEFLEX	102	25,967.96	0.01
JPY SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	5,531	204,065.24	0.07	SEK TELEFON LMBERSSON -B-	5,627	35,554.38	0.01
JPY SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	270	4,919.82	0.00	EUR TELEFONICA	6,767	86,563.21	0.03
USD SUMMIT HOTEL PROPERTIES	1,263	17,194.13	0.01	BRL TELEFONICA BRASIL (pref. shares)	1,066	16,012.37	0.00
HRD SUN ART RETAIL GROUP LTD	7,758	9,024.39	0.00	EUR TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING (reg. shares)	1,387	6,557.44	0.00
USD SUN COMMUNITIES	916	83,652.12	0.02	MYR TELEKOM MALAYSIA	2,453	4,850.48	0.00
HRD SUN HUNG KAI PROPERTIES	18,212	267,742.74	0.10	EUR TELENET GROUP HOLDING	107	7,181.07	0.00
CAD SUN LIFE FINANCIAL	176	7,267.26	0.00	EUR TELEPERFORMANCE	1,113	17,047.06	0.01
HRD SUNAC CHINA	7,211	27,837.88	0.01	ZAR TELKOM SA SOC	492	2,200.28	0.00
CAD SUNCOR ENERGY	490	16,575.14	0.00	AUD TELSTRA	4,418	10,640.39	0.00
AUD SUNCORP-METWAY	1,372	14,038.19	0.00	CAD TELUS	10	354.39	0.00
JPY SUNDRIUG	92	4,250.66	0.00	CAD TELUS NON-CANADIAN	47	1,606.47	0.00
HRD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	2,089	30,560.27	0.01	CHF TEMENOS GROUP	75	9,015.04	0.00
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	133	11,142.14	0.00	JPY TEMP HOLDINGS	227	6,508.09	0.00
USD SUNSTONE HOTEL INVESTORS	2,636	39,996.03	0.01	MYR TENAGA NASIONAL	9,901	41,365.57	0.01
SGD SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	32,606	46,956.64	0.01	EUR TENARIS	672	14,963.28	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & FOOD	176	6,618.93	0.00	HRD TENCENT HOLDINGS	16,390	855,430.63	0.27
USD SUNTRUST BANKS	964	55,590.53	0.02	EUR TERNA	2,665	15,737.94	0.00
RUB SURGUTNEFTGAS	992	494.49	0.00	USD TERNER REALTY GROUP	663	22,542.71	0.01
USD SURGUTNEFTGAS ADR	3,618	17,691.74	0.01	JPY TERUMO	403	20,774.49	0.01
RUB SURGUTNEFTGAS JSC (pref. shares)	7,540	3,903.67	0.00	USD TESARO	81	4,645.55	0.00
JPY SURUGA BANK	230	3,186.22	0.00	GBP TESCO	17,361	50,116.35	0.01
IDR SURYA CITRA MEDIA	16,646	3,316.32	0.00	USD TESLA MOTORS	267	70,953.54	0.02
BRL SUSANO PAPELE CELLULOSE SA	1,198	11,979.27	0.00	USD TEXAS INSTRUMENTS	2,016	209,494.58	0.07
JPY SUZUKI	94	3,932.13	0.00	USD TEXTRON	526	31,036.36	0.01
JPY SUZUKI MOTOR	430	23,032.91	0.01	THB THAI OIL (br. reg. shares)	3,014	8,751.21	0.00
USD SVB FINANCIAL GROUP	112	26,961.82	0.01	THB THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY (br. reg.)	8,852	5,296.76	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSE -B-	3,666	38,925.15	0.01	EUR THALES	199	24,216.81	0.01
HRD SWIRE PACIFIC -A-	529	5,387.07	0.00	USD THE CHEMOURS COMPANY	390	18,990.29	0.01
HRD SWIRE PROPERTIES	13,732	48,081.82	0.01				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 260

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
GAR THE COMMERCIAL BANK	698	5,704.72	0.00	USD TWITTER	1,137	32,979.42	0.01
ZAR THE FOSCHINI GROUP	693	12,896.02	0.00	USD TYSON FOODS -A-	610	44,634.59	0.01
USD THE HERSCHEY COMPANY	302	29,840.63	0.01	EUR UBSOFT ENTERTAINMENT	115	9,700.90	0.00
USD THE KRAFT HEINZ COMPANY	1,160	72,270.84	0.02	CHF UEBLOX HOLDING	27	4,881.79	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,626	287,549.90	0.08	CHF UBS GROUP	5,023	86,080.18	0.03
CHF THE SWATCH GROUP	46	20,201.80	0.01	EUR UCB	294	19,086.93	0.01
CHF THE SWATCH GROUP (reg. share)	137	11,425.58	0.00	USD UCR	3,762	104,015.43	0.05
HKD THE WINDFARM HOLDINGS	13,619	58,632.96	0.02	USD UGI	360	15,987.18	0.00
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	609	166,923.85	0.06	TRY LUKER BISHAM SANKAR	775	4,297.37	0.00
JPY THK	130	6,084.20	0.00	USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	127	25,307.98	0.01
CAD THOMSON REUTERS CORP	83	3,203.42	0.00	EUR ULTRAPAR PARTICIPACOES	1,140	24,300.28	0.01
EUR THYSSEN KRUPP	814	21,218.08	0.01	EUR UMCORE SA	393	20,756.16	0.01
USD TER REIT	555	10,262.09	0.00	MYR UMW HOLDINGS	965	1,547.89	0.00
USD TIFFANY & CO	253	24,716.87	0.01	USD UNDER ARMOUR -A-	469	7,689.54	0.00
ZAR TIGER BRANDS	505	15,651.29	0.00	USD UNDER ARMOUR (when issued)	272	3,886.78	0.00
BRL TIM PARTICIPACOES	2,428	10,517.63	0.00	EUR UNISAIL RODAMCO	1,370	312,891.15	0.10
USD TIME WARNER	1,579	148,798.87	0.05	JPY UNI-CHARM	507	14,543.10	0.00
HKD TINGSI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	6,166	12,790.82	0.00	EUR UNICREDIT (reg. share)	3,760	79,554.47	0.02
EUR TITAN CEMENT (reg. share)	239	6,430.28	0.00	GBP UNILEVER	2,196	121,894.69	0.05
USD TXC COS	1,270	103,378.13	0.03	EUR UNILEVER (part. share)	3,050	172,112.16	0.06
EUR TUG MOBILLEN	1,006	27,656.21	0.01	EUR UNILEVER INDONESIA TEKSTIL	5,271	18,961.56	0.01
THD TMB BANK PUBLIC (for reg. share)	43,200	3,241.72	0.00	USD UNION PACIFIC	1,577	212,008.39	0.07
USD TAOBLUE US	502	36,516.09	0.01	EUR UNIPER	373	11,340.73	0.00
JPY TOBU RAILWAY	241	7,306.03	0.00	EUR UNIPOLSAI	1,914	4,549.49	0.00
TRY TOFAS TURK OTOMOBIL FABRİKASI AS	365	2,441.05	0.00	TWD UNIPRESIDENT ENTERPRISES	16,450	38,582.81	0.01
JPY TOHO	140	4,612.55	0.00	GBP UNITE GROUP	2,887	31,500.39	0.01
JPY TOHO GAS	106	3,297.00	0.00	USD UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	169	11,711.45	0.00
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER	569	7,680.13	0.00	EUR UNITED INTERNET (reg. share)	205	14,770.89	0.00
JPY TOHO MARINE HOLDINGS	858	38,435.29	0.01	TWD UNITED MICROELECTRONICS	33,675	17,670.63	0.01
JPY TOHYO ELECTRIC POWER	1,616	7,053.57	0.00	SGD UNITED OVERSEAS BANK	1,437	30,137.46	0.01
JPY TOHYO ELECTRON	196	35,750.30	0.01	USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	1,368	142,146.95	0.05
JPY TOHYO GAS	487	12,915.69	0.00	USD UNITED RENTALS	174	29,972.69	0.01
JPY TOHYO TATEMONO	2,647	39,693.08	0.01	USD UNITED TECHNOLOGIES	2,451	308,826.00	0.10
JPY TOHYU	696	10,414.22	0.00	USD UNITED THERAPEUTICS	106	11,891.08	0.00
JPY TOHYU FUDOSAN HOLDINGS -H-	532	4,500.10	0.00	JPY UNITED URBAN INVESTMENT	38	59,113.72	0.02
JPY TOHYU REIT	10	13,894.96	0.00	GBP UNITED UTILITIES GROUP	1,177	11,815.52	0.00
USD TOLL BROTHERS	337	14,589.92	0.00	USD UNITEDHEALTH GROUP	2,573	560,700.16	0.17
JPY TOPPAN PRINTING	676	5,489.05	0.00	USD UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	148	8,874.82	0.00
JPY TORAY INDUSTRIES	1,843	17,348.41	0.01	USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES	163	19,294.53	0.01
USD TORCHMARK	250	21,083.81	0.01	PHP UNIVERSAL ROBINA	3,326	10,290.00	0.00
CAD TORONTO DOMINION BANK	538	30,231.10	0.01	USD UNUM GROUP	459	21,829.70	0.01
JPY TOSEI	8,108	23,928.86	0.01	SGD UOL GROUP	6,316	41,188.59	0.01
JPY TOSEI	367	7,121.79	0.00	EUR UPM-KYMMENE	960	36,773.62	0.01
EUR TOTAL	4,512	255,997.55	0.09	USD URBAN EDGE PROPERTIES (when issued)	1,204	23,706.40	0.01
USD TOTAL SYSTEM SERVICES	821	27,729.18	0.01	USD URSTADT BIGDLE PROPERTIES	344	6,606.47	0.00
JPY TOT	179	9,217.65	0.00	USD US BANCORP	3,273	165,261.35	0.06
CAD TOURMALINE OIL	62	1,058.15	0.00	JPY USS CO	290	5,689.30	0.00
JPY TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS	237	3,501.16	0.00	USD VAIL RESORTS	93	20,541.74	0.01
JPY TOYO SUSAN KASHA	101	3,963.57	0.00	BRL VALE	8,730	110,870.71	0.03
JPY TOYODA GOSKI	77	1,748.18	0.00	CAD VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	96	1,528.09	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES	208	12,121.65	0.00	EUR VALEO	450	29,679.80	0.01
JPY TOYOTA MOTOR	3,269	210,302.86	0.07	USD VALERO ENERGY	880	81,654.74	0.02
JPY TOYOTA TSUSHO	266	8,647.78	0.00	TWD VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	2,964	6,490.02	0.00
AUD TPB TELECOM	398	1,653.05	0.00	USD VARIAN MEDICAL SYSTEMS	195	23,919.05	0.01
USD TRACTOR SUPPLY	200	17,687.64	0.01	EUR VASTNED RETAIL N.V.	214	10,180.74	0.00
CAD TRANS CANADA	252	10,426.73	0.00	CHF VAT GROUP	70	11,678.24	0.00
USD TRANSIGM GROUP	89	27,322.34	0.01	USD VEDANTA ADR	3,188	56,008.24	0.02
BRL TRANSMISORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA (part. share)	726	4,748.65	0.00	USD VEEVA SYSTEMS -A-	232	16,930.10	0.01
RUB TRANSNETT (part. share)	1	3,510.70	0.00	EUR VENTAS	4,940	244,678.33	0.08
ARS TRANSPORTEADORA DE GAS DEL SUR -B-	0	0.81	0.00	EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	884	20,913.11	0.01
USD TRANSUNION	325	18,470.04	0.01	EUR VERBUND -A-	1,061	30,837.69	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP	2,338	20,654.35	0.01	USD VEREIT	14,048	97,776.26	0.03
USD TRAVELERS COMPANIES	1,528	211,426.99	0.07	USD VERISIG	142	16,673.50	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	2,387	6,919.03	0.00	USD VERISK ANALYTICS -A-	250	39,486.03	0.01
GBP TRAVIS PERSONS	445	7,700.61	0.00	USD VERIZON COMMUNICATIONS	9,280	444,133.29	0.14
AUD TREASURY WINE ESTATES	788	10,131.12	0.00	CAD VERMLUX ENERGY INC	32	1,041.28	0.00
JPY TRIND MICRO	130	6,690.65	0.00	USD VERTEX PHARMACEUTICALS	509	82,305.47	0.02
USD TRIMBLE NAVIGATION	525	18,758.91	0.01	USD VF	674	49,366.61	0.01
USD TRIPADVISOR	190	7,782.93	0.00	USD VACOM -B-	782	24,280.28	0.01
GBP TRITAX BIG BOX REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,267	32,929.69	0.01	USD VICI PROPERTIES INC	3,282	59,768.65	0.02
THD TRUE CORPORATION (for reg. share)	28,668	6,375.17	0.00	EUR VICINITY CENTRES	41,444	76,613.42	0.02
ZAR TRUMORTH INTERNATIONAL	1,162	10,548.03	0.00	CHF VIFOR PHARMA AG	82	12,637.89	0.00
HKD TUNGTAO -H-	1,238	6,754.29	0.00	EUR VINCI	1,751	172,013.01	0.06
JPY TSUBURA HOLDINGS	48	6,893.08	0.00	USD VP SHOP HOLDINGS ADR	1,179	19,587.46	0.01
EUR TUI (reg. share)	413	8,850.23	0.00	USD VISA -A-	4,863	357,778.17	0.13
GBP TUI (reg. share)	379	7,998.23	0.00	USD VISTRA ENERGY CORP	522	10,888.75	0.00
TRY TUPRAS	405	11,243.67	0.00	EUR VIVENDI	1,944	50,209.04	0.01
TRY TURK HAVA YOLLARI	1,551	7,697.94	0.00	USD VMWARE	153	18,579.08	0.01
TRY TURK TELEKOMUNIKASYON	2,109	3,572.26	0.00	ZAR VODACOM GROUP	1,679	21,688.30	0.01
TRY TURKCELL ILETISIM HIZMET	3,010	11,442.27	0.00	GBP VODAFONE GROUP	47,529	129,494.94	0.05
TRY TURKYE GARANTI BANKASI (reg. share)	6,694	18,418.82	0.01	EUR VOES TALPINE	219	11,494.59	0.00
TRY TURKYE HALK BANKASI	1,376	3,148.48	0.00	EUR VORNIVA (reg. share)	6,706	381,967.07	0.11
TRY TURKYE IS BANKASI -C-	4,407	8,079.94	0.00	USD VORNADO REALTY TRUST	2,351	158,194.27	0.06
TRY TURKYE SISE VE CAM FABRİKALARI	3,507	4,576.00	0.00	USD VOYA FINANCIAL	346	17,454.58	0.01
TRY TURKYE VAKIFLAR BANKASI TAO	2,694	4,732.54	0.00	USD VTB BANK (reg. share) -B- GDR	8,465	16,573.70	0.00
CAD TURQUOISE HILL	293	803.56	0.00	USD VALCAN MATERIALS	285	32,546.81	0.01
				EUR VW	62	12,487.52	0.00
				EUR VW (part. share)	347	68,929.27	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD WAPRIME GROUP	2,172	14,486.18	0.00	JPY YAMAHA MOTOR	352	10,352.10	0.00
USD WABCO	92	12,304.16	0.00	JPY YAMATO HOLDINGS	409	10,941.09	0.00
USD WABTEC	182	14,755.06	0.00	JPY YAMAZAKI BANKING	159	3,395.98	0.00
EUR WABERFSLAE -B-	829	16,164.43	0.01	SGD YANGZIMANG SHIPBUILDING HOLDINGS	2,454	2,264.02	0.00
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	1,632	108,180.83	0.08	HRD YANZHOU COAL MINING -H-	5,112	6,513.52	0.00
SEK WALLENS TAMERIGNAOS -B-	2,274	20,591.27	0.01	TRY YAPI VE KREDI BANKASI	2,866	3,220.02	0.00
MXN WAL-MART DE MEXICO SAB	16,188	41,012.12	0.01	JPY YASKAWA ELECTRIC	317	14,074.37	0.00
USD WAL-MART STORES	4,045	389,648.95	0.12	JPY YOKOGAWA ELECTRIC	290	5,777.66	0.00
USD WALT DISNEY	3,976	399,310.06	0.13	JPY YOKOHAMA RUBBER	154	3,534.49	0.00
HRD WANT WANT CHINA HOLDINGS	13,366	12,314.92	0.00	MYR YTL	13,289	4,600.66	0.00
EUR WAREHOUSE DE PALUM	199	24,734.93	0.01	MYR YTL POWER INTERNATIONAL	4,694	1,225.57	0.00
USD WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	940	25,891.68	0.01	TWD YUANTA FINANCIAL	26,393	12,094.66	0.00
EUR WACHSTA KARTIA -B-	12,904	2,829.42	0.00	HRD YUE YUEN INDUS TRIAL (HOLDINGS)	792	3,108.51	0.00
USD WASTE CONNECTIONS	136	9,791.02	0.00	KRW YUHAN	26	5,443.88	0.00
CAD WASTE CONNECTIONS INC	368	26,367.14	0.01	USD YUM BRANDS	661	55,428.37	0.02
USD WASTE MANAGEMENT	841	70,730.98	0.02	USD YUM CHINA HOLDINGS	1,134	47,582.40	0.01
USD WATERS	164	32,645.31	0.01	USD YY -A- ADR	134	14,134.67	0.00
USD WEC ENERGY GROUP	694	41,655.62	0.01	EUR ZALANDO	307	11,295.51	0.00
BRL WEC (part share)	1,596	10,858.22	0.00	USD ZAYO GROUP HOLDINGS	397	13,560.11	0.00
USD WEBO ADR -A-	146	17,417.25	0.01	HRD ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	4,579	4,669.20	0.00
HRD WEICHAI POWER -H-	5,570	6,244.67	0.00	TWD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	965	2,390.90	0.00
USD WENIGARTEN REALTY INVESTORS	1,449	40,675.13	0.01	HRD ZHIZHOU GRPC -H-	1,641	7,945.49	0.00
GBP WER GROUP	388	10,844.62	0.00	HRD ZHUN MINING GROUP -H-	18,797	6,406.62	0.00
USD WELLS FARGO	10,172	583,121.12	0.17	USD ZILLOW GROUP -C-	255	12,865.02	0.00
USD WELLS TOWER	5,161	280,891.49	0.09	USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS	366	43,181.62	0.01
EUR WENDEL	52	8,102.56	0.00	USD ZIONS BANCORP	406	22,975.27	0.01
EUR WERELDHAVE	400	18,353.30	0.01	USD ZOETIS -A-	908	77,416.31	0.02
EUR WERELDHAVE BELGIUM	26	3,017.08	0.00	HRD ZTE	1,062	6,038.69	0.00
AUD WESFARMERS	1,208	38,960.07	0.01	CHF ZURICH INSURANCE GROUP (reg share)	223	72,880.41	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER	30	1,820.38	0.00	USD 21st CENTURY -A-	2,066	75,791.47	0.02
JPY WEST JAPAN RAILWAY	208	14,585.96	0.01	USD 21st CENTURY -B-	886	32,604.97	0.01
USD WESTAR ENERGY	837	17,717.68	0.01	GBP 3i GROUP	1,696	20,441.59	0.01
USD WESTERN DIGITAL	532	50,888.12	0.02	USD 3M	1,793	393,708.89	0.13
USD WESTERN UNION	1,030	19,814.45	0.01	HRD 3580 (reg share)	2,506	5,825.16	0.00
AUD WESTFIELD CORPORATION	24,621	160,905.00	0.06	USD 36 COM ADR -A-	276	22,238.05	0.01
USD WESTFRAC BANKING	3,602	79,083.43	0.02	Shares (and equity-type securities)	108,360,979.32	32.36	
MYR WESTPORTS HOLDINGS BHD	1,306	1,189.56	0.00	Stocks listed on a stock exchange or other organized markets	108,360,979.32	32.36	
USD WESTROCK	437	28,071.09	0.01	Shares (and equity-type securities)	108,360,979.32	32.36	
USD WEYERHAEUSER	1,388	48,418.63	0.01	Securities listed on a stock exchange or other organized markets: Bonds			
HRD WH GROUP	9,343	9,952.28	0.00	Bonds			
HRD WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	15,560	101,312.00	0.03	GBP ABNEY NATIONAL TREASURY SERVICES (reg - S-1 S. B-1471 1.075%/15-17.02.2020)	7,421	10,511.92	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS METALS CORP	130	2,606.45	0.00	USD AEN AMRO BANK NV 2.1%/15-18.01.2019	1,550,000	1,542,281.00	0.46
HRD WHEELLOCK & CO	858	6,283.74	0.00	CHF AEN AMRO BANK 0.3%/15-18.12.2004	1,794	1,857.23	0.00
USD WHEELPOOL	157	23,993.63	0.01	CHF AEN AMRO BANK 1.125%/13-25.10.2018	1,196	1,261.63	0.00
GBP WHITEHEAD	318	16,526.92	0.00	CHF AEN AMRO BANK 1.125%/14-31.01.2019	1,495	1,583.12	0.00
EUR WIENERBERGER	1,336	33,945.49	0.01	USD AEO FINANCE 3.5%/17-22.02.2022	30,172	29,237.45	0.01
SEK WILHELORE FASTIGHETER	700	18,254.20	0.01	USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY 3.875%/18.05.2024	38,525	33,188.04	0.01
USD WILLIAMS COMPANIES	1,687	41,381.26	0.01	CHF ACHMEA BANK 0.5%/17-27.10.2023	658	890.60	0.00
USD WILLIS TOWERS WATSON	251	38,254.10	0.01	EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/17- 24.01.2024	88,800	109,722.57	0.03
SGD WILMAR INTERNATIONAL	1,696	4,089.69	0.00	USD AFRIKAN EXPORT-IMPORT BANK 4%/16- 24.05.2021	20,115	20,041.98	0.01
TWD WIN SEMICONDUCTORS	1,044	11,210.36	0.00	USD AGUA Y SANEAMIENTOS ARG 6.625%/16- 01.02.2023	38,525	32,636.25	0.01
TWD WINBOND ELECTRONICS	7,738	5,201.48	0.00	USD AJCORP (reg -S-) 6.5%/12-14.05.2022	30,172	27,232.49	0.01
USD WIPRO ADR	14,933	77,584.00	0.02	CHF AKADEMISKA HUS 0.25%/15-17.11.2025	2,960	3,150.02	0.00
EUR WIRE CARD	228	25,976.50	0.01	CHF AKADEMISKA HUS 0.3%/17-08.10.2029	747	773.65	0.00
TWD WISTRON	4,817	4,122.12	0.00	USD ALABAMA GROUP HOLDING 3.4%/17- 06.12.2027	138,121	126,289.25	0.04
GBP WOLFELEY	431	33,862.75	0.01	CHF ALLIANZ (subordinated) 3.25%/14-PERPETUAL	2,960	3,212.45	0.00
EUR WOLTERS KLUWER	547	29,043.80	0.01	USD ALTERNATIBANK 0.75%/16-18.04.2026	13,410	13,888.16	0.00
AUD WOODSIDE PETROLEUM	968	22,280.87	0.01	CHF AMCOR 2.125%/12-04.04.2018	1,196	1,240.77	0.00
AUD WOOLWORTHS	1,374	27,702.96	0.01	CHF AMERICA MOVL 1.125%/12-12.09.2018	1,794	1,857.76	0.00
ZAR WOOLWORTHS HOLDINGS	2,956	14,969.79	0.00	USD AMERICAN EXPRESS CO 2.5%/17-01.08.2022	585,733	565,735.61	0.17
KRW WOORI BANK	1,362	18,406.18	0.01	USD AMERICAN EXPRESS CO 3%/17-30.10.2024	266,242	255,757.44	0.08
KRW WOORI INVESTMENT & SECURITIES	424	5,550.79	0.00	USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.875%/13-01.06.2022	266,242	290,565.67	0.08
USD WORKDAY -A-	287	36,489.17	0.01	GBP AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 8%/06- 26.04.2023	7,421	11,748.97	0.00
GBP WORKSPACE GROUP	1,435	19,963.98	0.01	USD AMGEN INC 3.2%/17-02.11.2027	266,242	252,981.25	0.08
USD WORLDPAY INC	614	50,488.71	0.02	CHF AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	2,960	3,157.02	0.00
USD W.P. CAREY	1,272	78,879.62	0.02	USD ANERAGE GUTER INT SA 4%/13-30.04.2018	40,280	38,408.56	0.01
TWD WPG HOLDINGS	1,740	2,250.43	0.00	EUR ANGLIO AMERICAN CAPITAL 1.625%/17- 18.08.2025	67,206	62,412.60	0.02
GBP WPP 2012	2,254	35,611.62	0.01	USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 2.5%/12-15.07.2022	585,733	569,086.71	0.17
USD WR BERKLEY	199	14,492.93	0.00	USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.3%/15- 01.02.2020	585,733	565,955.09	0.17
USD W.R. GRACE (part)	166	10,120.66	0.00	CHF ANTHEM INC 3.68%/17-01.12.2027	292,866	263,919.19	0.08
USD WW GRAINGER	118	33,371.29	0.01	CHF ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.25%/16-25.10.2023	1,495	1,588.76	0.00
USD WYNDHAM WORLDWIDE	212	24,279.01	0.01	EUR ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0.625%/15-27.01.2022	72,384	90,480.41	0.03
HRD WYNN MACAU	1,646	3,968.36	0.00	USD APICORP 2.843%/10-3.141%/17-01.11.2022	20,115	19,642.30	0.01
USD WYNN RESORTS	176	32,023.07	0.01	USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	399,363	364,696.47	0.11
USD XCEL ENERGY	996	45,351.23	0.01	CHF APPLE 0.375%/15-25.11.2024	2,960	3,165.63	0.00
USD XENIA HOTELS & RESORTS	1,298	25,502.13	0.01	USD APPLE 1%/13-03.05.2018	2,250,000	2,248,182.50	0.68
USD XEROX CORP	388	11,157.93	0.00	USD APPLE 2.4%/13-08.05.2023	266,242	257,602.50	0.08
USD XUNIK	471	34,698.99	0.01				
EUR XOR STUDENT HOUSING NV	75	3,381.19	0.00				
USD XL GROUP	550	30,414.55	0.01				
USD XYLEM	338	25,601.44	0.01				
TWD YAGED	587	10,642.42	0.00				
JPY YAHOO JAPAN	1,629	8,496.14	0.00				
JPY YAKULT HONSHA	111	8,276.68	0.00				
JPY YAMADA DENSO	787	4,741.34	0.00				
JPY YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	290	8,553.18	0.00				
JPY YAMAHA	212	9,194.70	0.00				

The notes are an integral part of the financial statements.

Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 262

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 5.875%/15-11.06.2023	83,601	84,162.90	0.08	GBP BNP PARIBAS S. -17857- (reg. -S-) 1.125%/16-16.06.2022	10,389	14,180.97	0.00
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT (reg. -S-) 7.5%/17-31.01.2022	125,402	155,958.09	0.04	CHF BNP PARIBAS (subordinated) 1.75%/15-06.06.2023	897	989.02	0.00
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.577%/18-21.02.2023	167,202	169,870.90	0.05	USD BNP PARIBAS T. -100- 2.375%/15-21.06.2020	399,363	394,594.68	0.12
USD ARGENTINA GDP 0.28%/05-31.12.2033	50,606	90,185.80	0.03	CHF BNP PARIBAS 1.875%/12-09.2022	897	1,011.50	0.00
USD ARMD6A (REG. -S-) 7.15%/15-26.03.2025	41,801	46,241.40	0.01	EUR BNP PARIBAS 2%/13-30.01.2019	82,409	103,380.49	0.08
CHF ASB FINANCE LONDON 0.875%/15-11.06.2019	2,990	3,170.00	0.00	USD BNY MELLON 2.2%/14-04.03.2019	2,000,000	1,962,440.00	0.61
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.5%/17-02.11.2022	905,228	874,382.03	0.26	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 0.25%/15-24.06.2022	2,060	3,150.02	0.00
USD ASTRADZEMCA PLC 3.125%/17-12.06.2022	399,363	382,937.27	0.11	CHF BNZ INTERNATIONAL FUNDING 1.375%/14-03.02.2021	2,060	2,268.68	0.00
EUR AT&T INC 1.8%/17-04.09.2026	59,739	74,223.97	0.02	USD BOLIVA (reg. -S-) 5.95%/13-22.06.2028	41,801	45,272.96	0.01
GBP AT&T (reg. -S-) 5.5%/07-15.03.2022	7,421	12,622.08	0.00	USD BOND GAR PROV DEL CHUBUT 7.75%/15-36.07.2026	13,410	13,013.06	0.00
CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2019	2,392	2,530.00	0.00	EUR BONOS Y CUBIL DEL ESTADO -144A- 1.455%/17-31.12.2022	37,387	47,443.35	0.01
CHF AT&T 1.875%/14-04.12.2024	2,392	2,621.16	0.00	USD BOS FUNDING 4.25%/17-07.03.2022	33,526	33,228.27	0.01
USD AT&T 3.6%/15-17.02.2025	532,494	524,997.43	0.16	EUR BP CAPITAL MARKET 1.117%/16-25.01.2024	89,608	112,249.55	0.08
USD AT&T 4.125%/16-17.02.2026	266,242	268,036.52	0.08	USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.275%/17-19.09.2022	532,494	517,436.10	0.15
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP T. -10- 2.75%/15-16.11.2020	266,242	263,771.33	0.08	CHF BP CAPITAL MARKETS 0.75%/14-27.09.2021	717	790.74	0.00
EUR AUSTRIA S. 1.165%/14-26.10.2024	62,427	53,716.09	0.03	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.1%/14-26.06.2020	1,016	1,090.60	0.00
EUR AUSTRIA 0.75%/16-20.10.2025	44,804	56,173.82	0.02	CHF BP CAPITAL MARKETS 1.75%/14-26.02.2024	717	816.69	0.00
EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 0.5%/16-15.07.2028	59,739	73,190.24	0.02	EUR BPCE 1.125%/17-18.01.2023	89,608	111,694.21	0.08
EUR AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 1.25%/15-20.10.2025	62,427	81,451.57	0.02	CHF BPCE 1.8%/14-30.04.2021	3,387	3,928.87	0.00
USD Baidu 4.125%/15-30.06.2025	23,487	23,612.76	0.01	USD BRACKEN NETHERLANDS 4.5%/17-10.01.2028	53,940	52,066.20	0.02
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1.5%/15-20.01.2021	29,889	37,848.51	0.01	USD BRZIL 6.25%/04-20.01.2024	267,324	267,874.49	0.10
CHF BANCO DE CHILE 1.125%/13-28.05.2018	777	813.57	0.00	EUR BRD LA 0.11%/12-15.04.2023	106,710	148,871.57	0.04
CHF BANCO DE CHILE 1.25%/14-21.03.2019	598	634.44	0.00	EUR BRD LA 1.75%/09-15.04.2020	106,710	156,736.63	0.05
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 4.875%/15-01.11.2019	41,801	41,303.51	0.01	EUR BRD 0.25%/11-04.09.2021	62,427	83,710.77	0.03
USD BANCO NACIONAL DE DESARROLLO ECONOMICO E SOCIAL (reg. -S-) 5.75%/13-20.09.2023	252,804	267,587.30	0.08	EUR BRD 3%/10-04.07.2020	62,427	83,006.90	0.02
EUR BANCO SANTANDER (reg. -S-) 1.375%/17-09.02.2022	44,804	56,614.63	0.02	EUR BRD 0.5%/09-04.07.2019	62,427	80,812.43	0.02
USD BANCO SANTANDER SA 3.8%/17-23.02.2028	313,490	308,081.46	0.09	EUR BRD 3.75%/08-04.01.2019	194,150	246,889.29	0.07
USD BANCOMEX (reg. -S-) 4.375%/15-14.10.2025	167,202	168,915.86	0.05	CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-10.06.2022	51,000	39,147.67	0.01
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 1.375%/15-08.12.2019	23,970	30,860.34	0.01	CHF BUNDESKOMMERZIEL GESELLSCHAFT M.B.H. 3.25%/07.05.07.2019	598	696.35	0.00
USD BANK OF AMERICA S. 4- 2.505%/16-21.10.2022	585,739	582,687.08	0.17	EUR BUNDESPREP. DEUTSCHLAND 0.5%/17-15.05.2022	112,010	138,579.47	0.04
EUR BANK OF AMERICA 1.375%/14-10.09.2021	29,889	38,069.66	0.01	EUR BUON POLLENALDI DEL TES 0.25%/17-01.08.2022	104,542	129,582.10	0.04
EUR BANK OF AMERICA 2.5%/13-27.07.2020	19,714	25,588.08	0.01	EUR BUON POLLENALDI DEL TES 2.05%/17-01.08.2022	29,889	37,829.42	0.01
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.375%/15-16.09.2022	1,375	1,450.44	0.00	USD BURJAN SENIOR SPC 3.125%/16-14.09.2021	20,115	19,580.14	0.01
USD BANK OF NOVA SCOTIA 4.375%/11-13.01.2021	146,430	151,534.06	0.05	CHF C&E 0.194%/15-19.11.2021	777	833.60	0.00
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.55%/15-13.01.2021	665,605	657,458.12	0.20	CHF CADES 2.875%/11-19.04.2028	1,495	1,754.52	0.00
CHF BANQUE RED CREDIT MUTUEL 0.6%/17-05.04.2022	2,098	2,179.88	0.00	CHF CADES 3%/09-21.04.2021	1,196	1,376.14	0.00
GBP BANQUE RED CREDIT MUTUEL 0.875%/17-08.06.2020	7,421	10,287.68	0.00	EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4%/12-15.12.2025	29,889	46,725.93	0.01
USD BANQUE RED CREDIT MUTUEL 2.2%/17-20.07.2020	266,242	262,549.80	0.08	CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.625%/12-05.03.2019	1,495	1,582.96	0.00
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.375%/17-13.01.2022	59,739	73,592.87	0.02	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.3%/17-12.11.2022	1,794	1,874.09	0.00
CHF BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG 0.55%/16-11.10.2022	1,196	1,261.26	0.00	CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25%/16-16.12.2020	2,980	3,270.21	0.00
USD BANQUE CREDIT AFRICAINE D. 8%/17-27.07.2022	20,115	20,079.60	0.01	CHF CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.625%/09.12.08.2019	2,980	3,250.97	0.00
EUR BARCLAYS BANK 1.875%/16-08.12.2023	89,608	113,836.39	0.08	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.125%/15-22.12.2023	1,794	1,889.40	0.00
GBP BARCLAYS BANK 3.125%/17-17.01.2024	7,421	10,570.63	0.00	CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1%/13-13.02.2019	598	633.94	0.00
USD BARCLAYS BANK 3.25%/16-10.08.2021	266,242	263,340.01	0.08	USD CANADIAN IMPERIAL BANK 2.55%/17-16.06.2022	532,494	519,181.35	0.16
GBP BARCLAYS BANK 3.25%/16-12.02.2022	7,421	10,443.42	0.00	USD CAPITAL ONE NA 2.65%/17-06.06.2022	558,100	526,376.57	0.16
GBP BARCLAYS (reg. -S-) FXE-TO-FXEN 4.25%/12-12.01.2022	16,620	25,779.26	0.01	USD CARDINAL HEALTH INC 2.616%/17-15.06.2022	292,866	293,069.88	0.08
EUR B&W SE 0.875%/17-15.11.2022	59,739	72,099.24	0.02	USD CELGENE CORP 3.45%/17-15.11.2022	133,121	126,415.72	0.04
GBP B&W CAPITAL CORP 2.125%/17-15.08.2025	7,421	10,150.16	0.00	USD CENOSUD SA 4.375%/17-07.07.2022	20,115	19,475.95	0.01
CHF B&W HOLDINGS 1.375%/14-08.09.2026	1,495	1,638.01	0.00	CHF CFF 3%-07.07.06.2022	2,980	3,549.62	0.00
GBP B&W INTERNATIONAL FINANCE 7.25%/08-12.03.2024	7,421	18,192.99	0.00	USD CHARMING LIGHT -S- 5%/14-03.08.2024	25,487	24,354.57	0.01
GBP B&W INTL FINANCE PLC 4%/13-04.09.2026	7,421	11,470.18	0.00	USD CHEVRON 2.994%/16-16.05.2026	198,882	192,235.41	0.06
CHF B&W LCO INTERNATIONAL FINANCE 0.625%/14-08.09.2021	2,541	2,701.40	0.00	USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT 4%/15-05.11.2025	36,677	36,576.79	0.01
CHF B&W SCHLUBER 3.125%/07-27.06.2018	598	630.00	0.00	USD CHINA GOVT INTL BOND 2.625%/17-02.11.2022	68,621	67,661.92	0.02
USD B&W BANKING INSTITUTION DE BANC MULTIPLE SFB (reg. -S-) 6.55%/15-10.08.2021	33,526	35,686.36	0.01	CHF CREDITMORTGAGE 2%/10-30.01.2019	1,495	1,694.68	0.00
EUR BELGIUM OLD S. 64 4.15%/11.06.03.2026	44,804	72,940.54	0.02	USD CSCD SYSTEMS 2.2%/16-28.02.2021	532,494	522,739.99	0.16
EUR BELGIUM OLD S. -81- (reg. -S-) -144A- 0.05%/17-22.06.2022	74,673	93,173.03	0.03	USD CFC PACIFIC 6.375%/13-10.04.2020	26,020	26,291.35	0.01
EUR BELGIUM OLD S. -82- (reg. -S-) 0.5%/17-22.10.2024	59,739	74,580.30	0.02	CHF CTRGROUP INC 0.5%/17-22.11.2024	2,060	2,179.88	0.00
USD BELGIUM OLD S. -114A- (reg. -S-) 5.76 1.5%/16-22.06.2026	29,889	38,196.40	0.01	CHF CTRGROUP INC 2.7%/17-22.10.2022	585,733	567,727.10	0.17
USD BELCHERE HIGHWAY 3.125%/16-15.03.2026	878,599	887,064.22	0.26	EUR CTRGROUP S. 2.125%/14-10.09.2026	59,739	76,022.34	0.02
CHF BFCM 0.55%/15-08.12.2028	777	825.90	0.00	CHF CTRGROUP S. 2.9%/16-08.12.2021	585,733	577,204.25	0.17
CHF BFCM 1.125%/14-12.02.2019	1,794	1,901.06	0.00	CHF CTRGROUP S. 125%/06-27.09.2021	1,674	1,888.34	0.00
USD B&W ARTS INTERNATIONAL NETHERLANDS (reg. -S-) 5.125%/13-11.03.2023	58,640	54,744.45	0.02	USD CHIC INC BRIDGE CO LTD 4.125%/17-19.07.2022	43,582	41,113.12	0.01
GBP BNP BILLITON FINANCE S. 11 3.25%/12-25.09.2024	7,421	11,227.73	0.00	USD CREDIT CURTIS FUNDING MD 1 (reg. -S-) 4.55%/13-08.10.2020	309,003	315,018.05	0.06
USD BZ FINANCE (reg. -S-) 9.625%/15-27.04.2022	125,402	102,331.47	0.04	EUR COCA-COLA (reg. -S-) 0.25%/15-22.12.2022	8,876	7,266.58	0.00
USD BZ FINANCE (reg. -S-) 9.75%/15-22.01.2025	110,421	117,661.49	0.04	EUR COCA-COLA 1.125%/14-22.09.2022	59,739	76,096.24	0.02
EUR BN NEDERLANDSE GEMEENTEN 0.25%/16-22.02.2020	44,804	55,458.04	0.02	USD COCA-COLA 2.55%/16-01.06.2026	266,242	251,912.90	0.08
CHF BNS 1.25%/14-30.04.2024	2,990	3,379.40	0.00	USD CODELCO INC 3.625%/17-01.08.2022	532,494	517,148.56	0.15
CHF BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS 2.375%/11-07.10.2020	598	666.22	0.00	USD COLEBUN (reg. -S-) 4.55%/14-10.07.2024	20,115	20,604.97	0.01

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 263

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
CHF COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 0.4%/17-23.09.2026	1,496	1,849.25	0.00	USD DISCOVERY BANK 3.45%/16-27.07.2026	266,242	251,518.87	0.08
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NEW YORK BRANCH 2.4%/15-02.11.2020	266,242	261,553.53	0.08	GBP DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.5%/17-30.09.2024	7,421	10,230.96	0.00
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/13.11.02.2020	598	639.06	0.00	USD DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.95%/17-30.09.2024	292,866	282,220.57	0.08
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.5%/14-07.02.2022	1,940	2,146.97	0.00	EUR DBB BOLIGKREDIT 2.75%/12-21.03.2022	29,869	40,564.89	0.01
CHF COMPAGNE DE FINANCEMENT PONDOR 1.5%/14-10.02.2024	2,990	3,404.45	0.00	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 5.5%/15-27.01.2023	125,402	128,728.86	0.04
USD COMPANHIA BRASILEIRA 4.75%/14-17.06.2024	26,620	26,892.87	0.01	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.45%/14-30.04.2044	62,701	71,331.66	0.02
EUR COOPERA TIEVE RABOBANK 1.25%/16-23.03.2026	59,739	74,916.06	0.02	USD DOMINICAN REPUBLIC (reg. -S-) 7.5%/10-06.03.2021	125,402	133,939.12	0.04
CHF COOPERATIVE RABOBANK 2%/10-16.09.2021	697	1,005.88	0.00	USD DUNE ENERGY 1.8%/16-01.09.2021	266,242	253,427.82	0.08
CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.25%/06-13.09.2026	598	764.25	0.00	USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK 5.375%/17-14.03.2022	38,525	34,350.39	0.01
CHF COOPERATIVE RABOBANK 3.625%/09-02.07.2019	1,794	1,969.43	0.00	GBP EASTERN POWER NETWORKS 5.75%/04-06.03.2024	8,504	14,256.97	0.00
USD COOP ANDINA DE FOMENTO 2.2%/17-18.07.2020	266,242	262,794.22	0.08	CHF EBN 0.5%/14-22.09.2022	2,499	2,681.70	0.00
EUR COOPERACION ANDINA DE FOMENTO 1%/15-10.11.2020	66,920	109,521.02	0.03	CHF EBN 0.125%/10-27.04.2020	4,188	4,600.15	0.00
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/12-08.02.2022	209,008	218,774.48	0.06	USD ECOPETROL 5.375%/15-26.06.2026	38,525	34,350.39	0.01
USD CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE (reg. -S-) 4.75%/15-15.07.2025	20,115	20,529.74	0.01	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.5%/16-24.08.2020	88,800	90,734.00	0.03
USD CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE (reg. -S-) 4.5%/15-10.03.2023	58,521	60,900.87	0.02	USD ECUADOR (reg. -S-) 10.78%/16-20.03.2022	41,801	46,507.33	0.01
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.375%/13.11.02.2021	1,196	1,304.34	0.00	CHF EDF 0.2%/16-14.10.2024	1,196	1,243.15	0.00
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2%/14-05.02.2024	1,076	1,244.15	0.00	EUR EDF 4.625%/09.11.09.2024	29,869	45,089.46	0.01
USD COSAN LTD 5.98%/17-30.09.2024	20,115	20,409.48	0.01	CHF EDF FINANCE BV 1.5%/17-22.11.2027	58,759	72,025.03	0.02
USD COSTA RICA (reg. -S-) 4.25%/13-26.01.2023	100,321	97,285.70	0.03	GBP EDF FINANCE BV 3.625%/06-04.01.2024	7,421	13,304.59	0.00
USD COSTA RICA (reg. -S-) 7.158%/15-12.08.2048	41,601	43,970.46	0.01	EUR EBF (reg. -S-) 0.375%/13-15.08.2022	39,726	49,782.50	0.01
GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK (reg. -S-) 5.3671875%/14-22.12.2018	7,421	10,455.05	0.00	USD EBF (reg. -S-) 4.25%/11-07.12.2021	8,276	14,428.62	0.00
GBP COUNCIL OF EUROPE 1.28%/15-23.12.2019	26,040	36,738.49	0.01	USD EBF SUKUK (reg. -S-) 3.542%/16-31.05.2021	20,115	20,171.32	0.01
USD COUNCIL OF EUROPE 2.875%/11-31.08.2021	39,726	53,972.53	0.02	CHF EBF 1.125%/12-06.04.2023	4,404	5,017.70	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5.125%/16-17.01.2023	20,115	19,368.53	0.01	USD EBF 1.125%/16-07.09.2021	11,132	15,609.84	0.00
GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING LTD 2.75%/16-08.08.2025	7,421	10,510.04	0.00	ALU EBF 6.5%/09-07.08.2019	1,125,000	911,736.18	0.27
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.1%/16-20.01.2026	2,990	3,093.82	0.00	USD EL PLERIO DE LIVERPOOL SAB (reg. -S-) 3.875%/16-06.10.2026	20,115	19,367.44	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/13-18.06.2026	2,990	3,123.48	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.375%/09-01.12.2019	88,800	87,504.32	0.03
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.2%/18-30.10.2022	1,196	1,241.90	0.00	USD EL SALVADOR (reg. -S-) 7.65%/05-13.06.2035	58,521	61,724.84	0.02
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 0.55%/15-01.09.2022	2,990	3,179.67	0.00	CHF ELULLY & CO 0.15%/16-24.08.2024	975	1,017.24	0.00
CHF CREDIT AGRICOLE LONDON 2.125%/14-30.10.2024	697	1,038.60	0.00	USD EMAAR SUKUK ALJARA 3.635%/16-15.09.2026	20,115	19,081.89	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1%/15-07.01.2025	1,496	1,620.28	0.00	USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD CHILE ENDESA 4.225%/14-13.04.2024	20,115	20,482.16	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1.25%/14-17.07.2020	3,587	3,877.42	0.01	USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA ENTEL (reg. -S-) 4.875%/13-30.10.2024	20,115	20,417.33	0.01
CHF CREDIT AGRICOLE 1.875%/16-20.12.2026	74,679	94,976.70	0.03	USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO (reg. -S-) 3.75%/16-05.06.2026	167,202	160,930.66	0.05
CHF CREDIT SUISSE AG LONDON 0.58%/16-15.04.2024	2,990	3,140.68	0.00	CHF ENERW INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/13-12.07.2018	1,794	1,880.63	0.00
GBP CREDIT SUISSE GROUP FUNDING (GUERNSEY) LIMITED 2%/13-27.05.2022	7,421	10,792.99	0.00	EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.44 3.625%/09-14.08.2024	7,421	12,369.63	0.00
CHF CREDIT SUISSE LONDON 1%/14-24.09.2021	1,913	2,060.97	0.00	EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.78 1.968%/15-27.01.2025	88,800	116,329.81	0.03
USD CREDIT REAL SA DE CREDIT FOMER (reg. -S-) 7.25%/16-20.07.2023	38,525	35,147.27	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.58%/17-08.09.2024	2,990	3,112.55	0.00
USD CREDITVALORES SA 9.75%/17-07.07.2022	26,620	27,430.96	0.01	CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3%/11-28.06.2020	4,404	4,994.29	0.00
USD CREDITVALORES SA 9.75%/18-07.07.2022	13,410	13,713.33	0.00	EUR ENA SPA 1%/17-14.03.2025	88,800	110,030.04	0.03
CHF CRH 1.375%/13-15.03.2023	1,196	1,344.92	0.00	CHF ENA INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 5.7 0%/07-30.10.2019	7,421	11,152.36	0.00
USD CROATIA (reg. -S-) 6%/13-26.01.2024	83,601	92,420.61	0.03	USD EOT CORP 3.9%/17-01.10.2027	292,866	280,832.38	0.08
USD CROATIA (reg. -S-) 6.375%/11-24.08.2021	83,601	90,404.64	0.03	USD EQUATE PETROCHEMICAL (reg. -S-) 4.25%/16-08.11.2026	43,562	43,389.36	0.01
USD CROWN CASTLE INTL CORP 3.65%/17-01.09.2027	292,866	279,655.06	0.08	USD ETHIOPIA (reg. -S-) 6.625%/04-11.12.2024	45,961	47,494.33	0.01
CHF CS GROUP FUNDING 1%/14-04.04.2023	3,896	4,139.66	0.00	CHF EUROPRIM BASEL 3%/06-15.05.2025	1,196	1,540.99	0.00
USD CSN RESOURCES (reg. -S-) 6.5%/10-21.07.2020	26,620	25,995.02	0.01	CHF EUROHYPO 3.125%/06-14.07.2021	1,076	1,365.53	0.00
USD CYDSA SAB DE CV 5.25%/17-04.10.2027	40,230	39,867.53	0.01	EUR ELSEUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.625%/13-17.07.2020	82,140	105,541.25	0.03
EUR DAIMLER 0.875%/16-12.01.2021	29,869	37,524.15	0.01	EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0%/17-29.03.2021	58,759	73,971.97	0.02
EUR DAIMLER 1.4%/16-12.01.2024	29,869	38,140.93	0.01	EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.25%/15-15.10.2020	88,800	111,790.00	0.03
CHF DAIKAI BANK (subordinated) 3.125%/13-18.12.2025	1,138	1,269.14	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5%/12-31.10.2022	11,206	16,587.17	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.45%/17-03.12.2020	1,196	1,233.16	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75%/12-07.12.2027	7,421	12,372.65	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375%/13-24.07.2025	1,196	1,343.05	0.00	GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.5%/00-15.04.2025	8,163	14,530.01	0.00
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.5%/14-26.09.2024	1,076	1,226.73	0.00	EUR EXP-IMP BANK KOREA 2%/13-30.04.2020	74,972	95,685.00	0.03
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.75%/10-03.06.2020	2,990	3,271.77	0.00	USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY (reg. -S-) 2- 5.25%/16-24.10.2023	209,008	206,210.66	0.06
CHF DEUTSCHE BANK AG 1.875%/17-28.02.2020	7,421	10,377.81	0.00	USD EXPORT IMPORT BANK OF INDIA (reg. -S-) 4%/13-14.01.2023	83,601	84,006.81	0.03
GBP DEUTSCHE BANK 0.625%/15-13.12.2023	3,896	3,985.44	0.00	CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.17%/17-16.07.2025	1,495	1,535.20	0.00
EUR DEUTSCHE BANK 1.155%/15-17.03.2025	58,739	70,796.09	0.02	CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 0.253%/18-06.03.2023	388	637.82	0.00
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.5%/09-08.04.2022	7,421	12,356.21	0.00	USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.875%/16-26.04.2020	125,402	117,656.70	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0.5%/17-30.10.2024	58,739	73,982.26	0.02	USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA (REG. -S-) 3.375%/16-05.08.2026	41,801	39,367.38	0.01
CHF DH SWITZERLAND FINANCE 0.5%/15-03.12.2023	2,990	3,156.26	0.00	CHF EXPORT-IMPORT BANK KOREA 1.125%/14-08.09.2019	1,196	1,270.62	0.00
USD DB SUKUK LTD 3.625%/09-06.02.2023	13,410	13,147.70	0.01	USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.4%/16-01.03.2027	588,108	526,937.22	0.16
USD DB SUKUK 3.666%/17-14.02.2022	30,172	29,798.96	0.01	USD EZDAN SUKUK 4.875%/17.05.04.2022	20,115	17,310.16	0.01
USD DFC INVESTMENTS SUKUK 4.325%/14-12.11.2024	38,525	34,172.70	0.01	GBP FCE BANK PLC 2.737%/16-03.03.2022	7,421	10,657.56	0.00
USD DIGITAL STOUT HOLDING LLC 4.75%/14-13.10.2023	20,115	15,949.59	0.00	USD FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.625%/17-13.01.2023	88,801	82,063.75	0.02
GBP DIGITAL STOUT HOLDING LLC 4.75%/14-13.10.2023	7,421	11,574.81	0.00	EUR FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.5%/14-15.05.2024	144,886	194,046.67	0.06
				USD FEDERAL REPUBLIC OF BRAZIL 4.25%/13-07.01.2025	88,801	83,405.55	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD FIBRA OVERSEAS FINANCE 4%/17-14.01.2025	46,938	45,303.54	0.01	USD GRUPO UNICOMER S. -14- (reg. -5-)	20,115	21,882.62	0.01
USD FIDICOMINGO F/1401 (reg. -5-) 5.25%/14- 13.12.2024	20,115	20,624.11	0.01	USD G.S. TRACE FINANCE (reg. -5-) 5.696%/14- 20.04.2024	33,525	35,696.41	0.01
USD FINANCIERA INDEPENDENCIA 8%/17- 13.07.2024	26,620	26,581.15	0.01	USD GLK EUROPE DAC 5.125%/17-31.05.2024	26,620	26,231.30	0.01
GBP FINLAND (reg. -5-) S. -10- 1.625%/15- 13.12.2020	31,242	44,459.40	0.01	USD GUATEMALA (reg. -5-) 4.875%/13-18.02.2020	83,901	83,546.00	0.02
EUR FINLAND 0.375%/14-15.09.2020	124,854	156,585.31	0.05	USD GULF INTERNATIONAL BANK 3.5%/17- 25.05.2022	20,115	19,713.50	0.01
EUR FINLAND 4%/04.07.2025	29,869	46,429.30	0.01	USD HEWLETT#PACKARD ENTERPRISE 4.4%/16- 15.10.2022	256,242	276,227.41	0.06
EUR FINNISH GOVERNMENT -1444- 0.5%/17- 13.09.2027	44,606	54,606.71	0.02	USD HEDQVAST INT FIN SARL 5.95%/15-24.01.2025	13,410	13,209.37	0.00
GBP FMS WFTMANAGEMENT 1.125%/15- 13.12.2019	7,421	10,449.24	0.00	CHF HOLCOM OVERSEAS FINANCE 3.375%/15- 10.06.2021	1,585	1,789.80	0.00
USD FORD MOTOR CREDIT 5.875%/11-02.08.2021	532,494	569,167.22	0.17	USD HOME DEPOT 3.75%/13-15.02.2024	559,100	575,090.61	0.17
EUR FRANCE OAT UL 0.1%/12-25.07.2021	52,030	69,200.03	0.02	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 0.65%/16- 21.02.2020	19,714	24,543.06	0.01
EUR FRANCE OAT UL 0.1%/14.01.03.2025	57,634	77,675.03	0.02	EUR HONEYWELL INTERNATIONAL 1.3%/15- 22.02.2023	44,904	57,159.04	0.02
EUR FRANCE OAT UL 0.1%/16.01.03.2021	42,820	56,627.22	0.02	CHF HSBC BANK 2.375%/11-04.04.2018	590	624.38	0.00
EUR FRANCE OAT UL 0.25%/12-25.07.2024	97,313	126,760.47	0.04	GBP HSBC HOLDINGS (reg. -5-) 5.15.5.5%-09- 20.05.2024	7,421	12,894.56	0.00
EUR FRANCE OAT UL 1.1%/10-25.07.2022	119,615	162,001.29	0.05	USD HSBC USA 2.75%/15-07.08.2020	256,242	264,000.29	0.06
EUR FRANCE OAT UL 1.3%/09-25.07.2019	74,636	104,184.79	0.03	USD HUARONG FINANCE 5.5.5.5%-15.01.2025	26,020	26,106.62	0.01
EUR FRANCE OAT UL 1.65%/10-25.07.2027	119,494	202,607.99	0.06	USD HUARONG FINANCE 2017 CO 4.75%/17- 27.04.2027	56,962	56,130.51	0.02
EUR FRANCE OAT UL 2.1%/07-25.07.2023	104,720	170,299.37	0.05	EUR HUNGARY 1.75%/17-10.10.2027	29,869	37,494.04	0.01
EUR FRANCE OAT UL 2.25%/05-25.07.2020	135,474	226,117.90	0.07	USD HUNGARY 5.75%/13-22.11.2023	309,324	342,174.60	0.10
EUR FRANCE OAT 0%/15-25.05.2021	104,941	130,257.92	0.04	GBP HUTCHISON WHARF&PORT FIN UK 5.625%/06- 24.11.2026	7,421	13,054.11	0.00
EUR FRANCE OAT 0%/16-25.05.2022	253,899	314,218.52	0.09	CHF HYPO NÖE GRUPPE BANK 0.2%/17- 31.03.2022	2,980	3,121.92	0.00
EUR FRANCE OAT 0.25%/13-25.11.2020	19,714	24,663.14	0.01	USD HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/15- 06.03.2024	1,495	1,527.90	0.00
EUR FRANCE OAT 0.35%/14-25.11.2019	52,271	63,430.05	0.02	GBP IBERDROLA FINANCIAS SAU 7.375%/09- 20.01.2024	7,421	13,357.47	0.00
EUR FRANCE OAT 0.55%/15-25.05.2025	186,982	233,075.30	0.07	EUR IBM CORP 0.95%/17-23.05.2025	74,673	91,937.62	0.03
EUR FRANCE OAT 0.55%/15-25.05.2026	164,281	202,954.19	0.06	EUR IBM 0.55%/16-07.08.2021	29,869	37,163.42	0.01
EUR FRANCE OAT 1%/14-25.11.2025	112,300	144,828.12	0.04	EUR IBM 1.6%/16-17.05.2019	399,363	386,323.92	0.12
EUR FRANCE OAT 1.75%/13-25.05.2023	89,608	120,129.64	0.04	GBP IBM 2.75%/13-21.12.2020	11,132	16,196.20	0.00
EUR FRANCE OAT 2.25%/11-25.10.2022	112,300	162,986.68	0.05	CHF IBSI 0%/06-25.11.2021	590	604.69	0.00
EUR FRANCE OAT 2.55%/10-25.10.2020	89,608	118,546.62	0.04	USD IBSI 1.875%/15-07.10.2022	1,131,529	1,091,812.06	0.33
EUR FRANCE OAT 3%/11-23.04.2022	59,739	80,021.94	0.02	EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE (reg. -5-) 1.375%/17-27.01.2023	52,271	64,683.69	0.02
EUR FRANCE OAT 3.25%/10-25.10.2021	104,941	145,140.04	0.04	GBP IMPERIAL TOBACCO (reg. -5-) STEP UP 0%- 17.02.2022	7,421	13,136.15	0.00
EUR FRANCE OAT 3.55%/10-25.04.2020	72,284	96,281.01	0.03	USD INDIAN RAILWAY FINANCE 3.885%/17- 13.12.2027	20,115	19,297.67	0.01
EUR FRANCE OAT 3.75%/05-25.04.2021	119,477	165,161.06	0.05	USD INDONESIA EXIMBANK 3.875%/17-06.04.2024	133,762	131,466.53	0.04
EUR FRANCE OAT 4.25%/07-25.10.2023	82,439	125,133.67	0.04	USD INDONESIA (REG. -5-) 5.25%/12-17.01.2042	83,601	86,196.70	0.03
EUR FRANCE OAT 6%/04-25.10.2025	12,844	22,535.90	0.01	USD INDONESIA (reg. -5-) 7.75%/08-17.01.2038	83,601	113,307.18	0.03
USD FRANCHISE DEVELOPMENT (reg. -5-) 6.75%/11-15.04.2021	36,677	39,802.62	0.01	USD INDONESIA (reg. -5-) 8.5%/05-12.10.2035	83,601	116,664.35	0.04
USD FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5%/17-16.02.2020	20,115	19,903.59	0.01	USD INDONESIA S. -22- (reg. -5-) 5.25%/16- 03.01.2047	83,601	86,855.51	0.03
USD GARDINER & THEOBALD (reg. -5-) 5.95%/15- 16.08.2023	50,161	50,908.60	0.02	GBP ING BANK (reg. -5-) S. -33- 3.375%/11- 15.04.2021	18,568	26,992.82	0.01
USD GAS NATURAL LIQUADO QUINTERO (reg. -5-) 4.634%/14-31.07.2020	26,620	27,246.17	0.01	CHF ING BANK 1.1%/13-14.09.2018	867	943.88	0.00
USD GAZ CAPITAL (reg. -5-) 4.95%/17-23.03.2027	26,620	26,639.50	0.01	CHF ING GROUP 0.75%/17-09.03.2022	74,673	92,712.01	0.03
CHF GDF SUEZ 1.625%/12-09.10.2024	1,196	1,352.42	0.00	USD INHA ENERGY LTD 5.875%/17-08.11.2027	26,020	26,094.79	0.01
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDS 2.25%/13- 20.07.2020	39,726	51,243.96	0.02	EUR INS BURGUNDIA DE CREDITO OFICIAL (reg. -5-) S. 426.4.75%/13-20.04.2020	52,271	71,050.55	0.02
CHF GECC 3.125%/04-06.12.2019	5,979	6,615.35	0.00	CHF INS BURGUNDIA DE CREDITO OFICIAL 3.25%/07- 26.06.2024	967	1,177.84	0.00
USD GENERAL MOTORS FIN. CO 3.18%/17- 30.05.2022	292,666	266,502.27	0.09	USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK/ADB 5.515-1.400-1.735%/15-14.04.2022	796,726	769,736.36	0.23
USD GEOPARK LTD 6.5%/17-31.09.2024	26,620	26,631.00	0.01	USD INTERBANK PERU FX-30-FIN 6.625%/14- 19.03.2029	13,410	14,694.69	0.00
EUR GERMANY 1/1 0.1%/15.15.04.2026	90,013	110,920.67	0.03	USD INTERCORP FIN SER INC 4.125%/17- 19.10.2027	40,280	37,673.79	0.01
EUR GERMANY 0%/16-17.04.2020	59,739	74,973.12	0.02	EUR INTESA SANPAOLO 1.125%/15-14.01.2020	59,739	74,990.75	0.02
EUR GERMANY 0%/16-18.08.2020	99,608	107,242.16	0.03	EUR IRO (reg. -5-) STEP UP 0%-15.01.2026	66,961	64,030.30	0.02
EUR GERMANY 0.25%/17-15.02.2027	43,010	52,662.79	0.02	EUR IRELAND TREASURY BOND 1%/15-15.05.2026	29,869	37,811.70	0.01
EUR GERMANY 1%/14-15.08.2024	82,437	81,291.51	0.02	EUR IRISH TSY 2022 0%/17-18.10.2022	119,477	146,880.11	0.04
EUR GERMANY 1%/15-15.08.2025	52,271	60,109.19	0.02	EUR ITALY BTP UL 0.1%/15-15.05.2022	52,256	68,436.33	0.02
EUR GERMANY 1.5%/12-04.09.2022	57,349	75,964.10	0.02	EUR ITALY BTP UL 2.1%/10-15.09.2021	115,425	174,537.09	0.05
EUR GERMANY 1.5%/13-15.02.2023	104,941	139,451.26	0.04	EUR ITALY BTP UL 2.35%/06-15.09.2019	113,665	167,772.02	0.05
EUR GERMANY 1.5%/13-15.05.2023	99,608	119,296.01	0.04	EUR ITALY BTP UL 2.6%/07-15.09.2023	117,729	166,823.94	0.06
USD GHANA (reg. -5-) 7.875%/13-07.08.2023	41,801	45,710.20	0.01	EUR ITALY BTP 0.7%/15-01.05.2020	114,696	143,788.61	0.04
USD GHANA (reg. -5-) 8.125%/14-10.01.2026	41,801	44,873.66	0.01	EUR ITALY BTP 0.95%/16-10.03.2023	59,739	74,570.63	0.02
USD GILD SCIENCE 4.4%/11-01.12.2021	133,121	198,574.99	0.04	EUR ITALY BTP 1.05%/14-01.12.2019	104,941	131,879.68	0.04
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.625%/14- 02.12.2019	74,972	93,372.38	0.03	EUR ITALY BTP 1.25%/16-01.12.2026	44,904	53,788.61	0.02
GBP GLAXOSMITHKLINE (reg. -5-) S. 14.3.375%/12- 20.12.2027	7,421	11,306.20	0.00	EUR ITALY BTP 1.45%/15-15.09.2022	59,739	76,525.51	0.02
CHF GLENKORE FINANCE 1.25%/14-01.12.2020	3,587	3,847.45	0.00	EUR ITALY BTP 1.5%/15-01.06.2025	59,739	77,181.65	0.02
USD GLOBAL BANK CORPORATION 4.5%/16- 20.10.2021	53,640	54,146.90	0.02	EUR ITALY BTP 1.65%/17.15.05.2024	44,904	57,540.90	0.02
EUR GLOBAL SWITCH HOLDINGS 1.25%/17- 31.05.2027	29,869	37,333.50	0.01	EUR ITALY BTP 2%/15-01.12.2025	104,941	130,076.77	0.04
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDING (reg. -5-) 4.075%/10-27.10.2020	46,938	47,424.53	0.01	EUR ITALY BTP 2.15%/14-15.12.2021	59,739	76,872.55	0.02
CHF GOLDMAN SA OHS GROUP INC 0.5%/17- 04.12.2024	2,982	2,472.56	0.00	EUR ITALY BTP 2.25%/17-01.06.2027	104,941	143,127.31	0.04
EUR GOLDMAN SA OHS GROUP INC 1.375%/17- 15.05.2024	59,739	74,376.79	0.02	EUR ITALY BTP 2.75%/10-01.03.2021	239,984	323,447.75	0.10
GBP GOLDMAN SA OHS GROUP (reg. -5-) S. -F- 4.25%/14-20.01.2025	7,421	11,589.17	0.00	EUR ITALY BTP 4.5%/10-01.03.2020	104,941	140,111.43	0.04
CHF GOLDMAN SA OHS GROUP S. -F- 1.825%/13- 06.02.2020	777	886.08	0.00	EUR ITALY BTP 4.25%/09-01.03.2020	62,427	81,606.67	0.02
CHF GOLDMAN SA OHS GROUP 1.25%/14- 11.09.2019	3,587	3,923.10	0.00	EUR ITALY BTP 4.5%/04-01.02.2020	92,266	123,487.84	0.04
EUR GOLDMAN SA OHS GROUP 2%/15-27.07.2023	29,869	38,561.54	0.01	EUR ITALY BTP 4.5%/01-01.03.2019	92,499	105,937.70	0.03
USD GOLDMAN SA OHS GROUP 3%/17-26.04.2022	1,064,986	1,045,830.73	0.31	EUR ITALY BTP 4.75%/06-01.03.2023	59,739	88,894.36	0.03
GBP GOLDMAN SA OHS GROUP 7.125%/06- 07.08.2025	7,421	13,571.92	0.00	EUR ITALY BTP 4.75%/11-01.09.2021	99,608	127,382.95	0.04
USD GREENH DUTCH BV 5.25%/17-24.07.2024	20,115	19,927.10	0.01	EUR ITALY LT 2.35%/14-15.09.2024	88,310	129,149.60	0.04
USD GRUPO HLD SAB DE CV 5.75%/17-07.07.2027	26,620	26,736.40	0.01	EUR ITALY LT 3.1%/11-15.09.2026	83,880	138,127.54	0.04

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 265

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity/ Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR ITALY 2.5%/14-01-12 2024	29,669	39,919.99	0.01	USD MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875%/17- 19.01.2020	20,115	18,260.85	0.01
EUR ITALY 3.75%/06-01-08 2021	39,726	54,700.50	0.02	EUR MOLSON COORS BREWING 1.25%/16- 15.07.2024	89,608	110,488.18	0.05
USD MORY COAST (reg -S-) 5.375%/14-03-07 2024	125,402	122,838.55	0.04	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL (reg -S-) 0.65%/16-26.07.2022	4,484	4,782.17	0.00
CHF JACKSON NATL LIFE GLOBAL 0.375%/17- 10.07.2025	2,392	2,496.29	0.00	CHF MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625%/15- 30.12.2021	299	317.66	0.00
USD JAMAICA 5.75%/15-26.04.2028	100,321	111,646.70	0.05	USD MORISOLA (reg -S-) 2.5.125%/12- 05.12.2022	41,801	40,908.97	0.01
USD JAMAICA 0%/17-15.03.2039	41,601	50,227.17	0.01	EUR MORGAN STANLEY 1.75%/15-30.01.2025	89,608	113,887.88	0.05
USD JAPAN TOBACCO 2%/16-13.04.2021	332,809	323,194.55	0.10	USD MORGAN STANLEY 2.75%/17-19.05.2022	585,733	571,229.92	0.17
USD JOHNSON & JOHNSON 2.5%/17-15.01.2025	256,242	256,031.67	0.08	USD MORGAN STANLEY 3.125%/18-28.01.2023	532,484	524,889.50	0.16
GBP JOHNSON & JOHNSON 5.1%/07-06.11.2024	11,132	19,546.94	0.01	USD MOROCCO (reg -S-) 4.25%/12-11.12.2022	41,001	42,713.10	0.01
CHF JPMORGAN CHASE 0.5%/15-04.12.2023	4,000	4,381.99	0.00	USD MOROCCO (reg -S-) 5.5%/12-11.12.2022	41,001	44,541.45	0.01
EUR JPMORGAN CHASE 1.375%/14-16.09.2021	44,504	57,636.72	0.02	USD MPLX 4.125%/17-01.03.2027	256,242	254,341.08	0.08
EUR JPMORGAN CHASE 2.75%/13-01.02.2023	69,608	121,225.60	0.04	CHF MUEHLHOFER HYPOTHEKENBANK 0.3%/17- 30.12.2024	1,435	1,490.28	0.00
USD JPMORGAN CHASE 4.4%/10-22.07.2025	532,484	549,607.72	0.18	CHF MUNICIPALITY FINANCE 1.875%/12- 08.06.2027	1,465	1,737.20	0.00
CHF JPMORGAN CHASE 1.125%/14-06.11.2020	1,584	1,712.53	0.00	USD MYLAN 2.55%/16-15.06.2025	292,866	254,094.91	0.08
USD JPMORGAN CHASE 2.92%/16-15.01.2023	585,733	574,106.72	0.17	USD MYRAD INTL HOLDINGS BV 4.85%/17- 06.07.2027	33,525	34,190.82	0.01
USD JPN BANK FOR INTL COOP 2.25%/16- 04.11.2026	212,994	198,912.63	0.06	USD NAMIBIA (reg -S-) 5.5%/11-03.11.2021	50,161	51,782.92	0.02
USD JSL EUROPE 7.75%/17-26.07.2024	46,936	47,891.07	0.01	GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK 5.395. 5.125%/09-09.12.2021	14,545	22,917.60	0.01
USD JSH STEEL 5.25%/17-13.04.2022	26,820	26,726.20	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/16- 19.01.2023	2,960	3,143.77	0.00
USD KAZARGO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING (reg -S-) 5.1.4.625%/15-04.05.2025	83,601	83,413.91	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.25%/18- 13.03.2024	588	625.91	0.00
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE (reg -S-) 0.95%/12-10.07.2042	292,604	292,022.44	0.09	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.3%/17- 31.12.2023	2,960	3,096.36	0.00
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE (reg -S-) 0.95%/12-10.07.2042	83,601	83,718.59	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.35%/15- 06.06.2022	588	604.06	0.00
USD KAZTRANS-GAS JSC 4.875%/17-26.06.2027	43,502	41,929.65	0.01	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/13- 17.04.2020	1,196	1,206.65	0.00
USD KENTRA (reg -S-) 5.875%/14-06.06.2019	62,701	64,361.80	0.02	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1%/14- 10.12.2021	1,196	1,200.09	0.00
EUR KFW 0.375%/14-22.07.2019	89,608	111,435.76	0.03	CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.625%/13- 06.09.2023	867	1,011.50	0.00
GBP KFW 0.375%/17-15.12.2020	7,421	10,221.05	0.00	EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.875%/12- 13.07.2023	39,726	52,519.51	0.02
EUR KFW 0.625%/15-11.01.2025	29,669	37,428.44	0.01	GBP NATIONAL BUILDING SOCIETY (reg -S-) S. - 496.2%/16-06.06.2026	18,563	27,588.76	0.01
GBP KFW 1.125%/15-28.12.2019	23,970	38,776.62	0.01	EUR NETHERLANDS (reg -S-) 1.75%/13-15.07.2023	114,686	154,357.77	0.05
CHF KFW 2.5%/06-25.06.2025	867	1,112.18	0.00	EUR NETHERLANDS 0.5%/16-15.07.2026	44,804	55,553.92	0.02
CHF KFW 5.55%/01-07.06.2021	14,642	23,681.37	0.01	EUR NETHERLANDS 2%/14-15.07.2024	44,804	61,522.03	0.02
USD KENDER MORGAN 4.3%/14-01.06.2025	266,242	268,214.91	0.08	GBP NETWORK RAIL FINANCE 4.625%/05- 21.07.2020	20,279	31,541.41	0.01
USD KING POWER CAPITAL 5.625%/14-03.11.2024	20,115	21,823.77	0.01	GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE (reg -S-) 5.6637%/13-07.09.2023	25,974	38,638.45	0.01
USD KINGDOM OF BAHRAIN 7.5%/17-20.09.2047	20,115	16,400.20	0.01	EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.5%/14- 13.05.2019	2,960	3,182.19	0.00
USD KINGDOM OF JORDAN (reg -S-) 5.75%/16- 31.01.2027	83,601	81,379.06	0.02	USD NEWELL RUBBERMAID 4.2%/15-01.04.2026	256,242	263,559.19	0.08
AUD KOMMUNALBAHREN A/S 4.5%/13-17.04.2023	12,000	9,931.67	0.00	USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.55%/17- 01.08.2027	292,866	294,812.43	0.09
CHF KOMMUNIKREDIT 0.625%/13-09.07.2027	1,196	1,304.96	0.00	USD NIGERIA (reg -S-) 6.75%/11-28.01.2021	62,701	66,077.55	0.02
GBP KOMMUNIKREDIT (reg -S-) 5.24.5%/11- 18.11.2026	7,421	12,100.42	0.00	USD NISOURCE INC 3.49%/17-15.05.2027	292,866	283,106.02	0.08
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/12- 21.12.2019	449	472.92	0.00	EUR NORDEA BANK FINLAND 2.25%/12-03.05.2019	39,726	50,210.40	0.02
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 1%/13- 29.10.2019	1,436	1,574.70	0.00	CHF NORDEA BANK 0.25%/15-27.11.2028	2,960	3,137.53	0.00
USD KOREA GAS CORPORATION (reg -S-) T. -11- 2.25%/16-18.07.2026	20,115	17,900.54	0.01	CHF NORDEA BANK 0.18%/15-23.06.2025	587	1,096.50	0.00
CHF KOREA GAS 1.125%/13-12.02.2020	1,016	1,089.58	0.00	CHF NORDEA BANK 0.75%/14-04.10.2019	2,960	3,179.11	0.00
EUR KOREA GAS 2.875%/13-15.04.2019	25,966	32,708.65	0.01	CHF NORDEA BANK 0.875%/13-25.09.2018	588	629.25	0.00
USD KOREA NATIONAL OIL (reg -S-) 2.625%/16- 14.04.2026	399,369	367,006.68	0.11	CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	1,794	1,881.58	0.00
USD KRAFT HEINZ FOODS 3%/16-01.06.2026	292,866	270,587.92	0.08	EUR NORBTHROP GRUMMAN CORP 2.95%/17- 15.01.2025	585,733	561,690.91	0.17
USD KSA SUDOK (reg -S-) 3.625%/17.20.04.2027	20,115	19,382.04	0.01	EUR NOVARTIS FINANCE (reg -S-) 0.125%/16- 30.09.2023	29,869	36,004.64	0.01
USD KT HIRA SERTIFIKATARI YAKUL KIRALAMA SUKUK 5.100%/16-02.11.2021	20,115	20,548.48	0.01	GBP NRW BANK 1%/17-15.06.2022	7,421	10,280.60	0.00
USD KUWAIT PROJECTS COMPANY 5%/16- 15.03.2023	33,525	34,280.65	0.01	CHF NRW BANK NIEDERLÄNDISCHE GEEMEENTEN BV 1.125%/13-19.04.2023	4,783	5,317.55	0.00
EUR LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0.5%/17- 16.02.2027	74,679	90,288.43	0.03	EUR NUB (reg -S-) 5.1418-0.5%/15-27.10.2022	62,427	78,147.55	0.02
CHF LANGSHIPTO TEK 1.5%/11-24.10.2018	867	948.47	0.00	CHF OEBB 1%/12-28.09.2021	1,465	1,637.45	0.00
USD LEBANESE REPUBLIC (reg -S-) S. 5.55. 6.375%/19-05.05.2023	209,008	210,321.75	0.06	CHF OEBB 2.625%/06-22.11.2024	588	739.96	0.00
USD LEBANESE REPUBLIC (reg -S-) S. 6.1444. 6.61%/11-27.11.2026	167,202	160,687.73	0.05	CHF OEBB 3%/07-14.06.2022	1,142	1,422.35	0.00
CHF LGT BANK 1.5%/14-10.05.2021	4,783	5,254.61	0.00	CHF OEBB ESTERSRICHSCHE KONTROLLBANK 1.125%/13-24.07.2020	20,115	19,874.42	0.01
USD LUTERNO CAPITAL (reg -S-) 4.95%/16- 14.09.2026	20,115	19,102.01	0.01	USD OFFICE CHERRYPAN OVER PHOSPHATES (reg -S-) 4.5%/15-22.10.2025	20,115	19,874.42	0.01
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.5%/17- 12.09.2027	59,739	72,288.79	0.02	USD OMAN (reg -S-) 5.375%/17-08.03.2027	83,601	81,612.30	0.02
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25%/17- 16.10.2024	7,421	10,213.66	0.00	USD OMAN (reg -S-) 6.5%/17-08.03.2047	41,001	39,597.28	0.01
USD LOOCHHEAD MARTIN CORP 3.5%/15- 13.01.2026	292,866	291,340.42	0.09	USD ONGC VIDESH (reg -S-) 4.625%/14-15.07.2024	20,115	20,687.96	0.01
CHF MACQUARIE BANK 0.625%/15-04.08.2023	957	1,017.00	0.00	CHF ONTARIO (PROVINCE OF) 0.25%/17- 26.06.2025	1,794	1,834.75	0.00
CHF MACQUARIE BANK 2.125%/12-29.11.2018	1,196	1,271.87	0.00	USD OROFEDO INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 3.75%/16-22.06.2026	20,115	19,426.66	0.01
CHF MACQUARIE BANK 3%/12-28.11.2022	1,196	1,413.60	0.00	CHF OP CORPORATE BANK 1%/14-14.07.2021	2,960	3,225.30	0.00
USD MAP GLOBAL SECURITIES (ukraine) PSC. TO FLOA TRS 6.375%/18-PEPERLUAL	33,525	33,478.40	0.01	USD ORACLE CORP 3.25%/17-15.11.2027	599,045	564,224.25	0.17
USD MALAYSIA SUDOK (reg -S-) 3.043%/15- 22.04.2025	125,402	122,780.87	0.04	USD PACAFAMA (reg -S-) 4.5%/13-03.02.2023	13,410	13,437.09	0.00
GBP MARVIS & SPENCER (reg -S-) S. 1.128. 6.125%/11-06.12.2021	7,421	11,885.55	0.00	USD PAKISTAN (reg -S-) 8.25%/14-15.04.2024	83,601	87,388.31	0.03
CHF MATERIELLSKAPET 2.125%/11-14.02.2020	2,960	3,060.84	0.00	USD PANAMA 3.875%/16-17.03.2028	83,601	84,306.10	0.03
CHF MCDONALD'S 0.175%/16-04.10.2024	867	928.15	0.00	USD PANAMA 6.75%/06-26.01.2036	83,601	105,781.41	0.03
USD MCDONALD'S 3.75%/15-30.01.2026	266,242	267,842.17	0.08	USD PANAMA 7.125%/05-29.01.2026	250,004	307,743.46	0.09
USD MENDOZA PROVINCE 8.375%/16-19.05.2024	13,410	14,287.21	0.00	USD PARAGUAY (reg -S-) 8.15%/16-15.04.2026	83,601	87,286.73	0.03
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1%/14-19.06.2022	2,090	2,264.78	0.00	USD PARAGUAY (reg -S-) 6.15%/14-11.06.2044	41,001	45,347.37	0.01
USD MFW LUX SA 6.95%/16-03.04.2026	26,820	26,771.72	0.01	USD PEPISCOR INC 3%/17-15.10.2027	465,924	446,969.80	0.13
EUR MICROSOFT 1.1%/16-08.08.2019	532,484	523,431.67	0.16	USD PERU 6.55%/07-14.03.2037	41,001	53,706.65	0.02
EUR MICROSOFT 2.125%/13.06.12.2021	62,427	82,119.91	0.02	USD PERU 7.35%/05-21.07.2025	167,202	208,536.42	0.06
USD MICROSOFT 3.3%/17-06.02.2027	399,369	396,896.01	0.12	USD PERU 8.75%/03-21.11.2033	41,001	62,753.13	0.02
USD MILCOM INTERNATIONAL CELLULAR (reg -S-) 0.6%/13-15.03.2025	26,820	27,848.20	0.01				
USD MINERVA LUXEMBOURG 4.625%/17-10.08.2030	50,207	48,631.03	0.01				
USD MINERVA LUXEMBOURG (reg -S-) 5.6.5%/15- 30.09.2026	20,115	19,387.15	0.01				

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 266

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT BK NEGARA INDONESIA TDR (reg. -S-) 5.25%/12- 24.10.2042	83,601	81,986.84	0.02	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 5%/10-01.02.2028	292,866	279,539.27	0.08
USD PETRA DAMONIES US TREASURY (reg. -S-) 7.25%/17-03.05.2022	33,525	33,564.89	0.01	USD REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7%/16- 01.03.2041	83,601	80,636.01	0.02
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75%/18- 01.02.2029	33,525	32,434.10	0.01	USD REPUBLIC OF SENEGAL 6.25%/17-23.05.2038	83,601	82,456.13	0.02
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375%/17- 17.01.2027	87,030	72,636.61	0.02	EUR REPUBLIC OF SLOVENIA 2.125%/15- 26.07.2025	29,869	40,916.23	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUELA (REG.-S-) 9%/11- 17.11.2021	83,601	27,057.52	0.01	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.3%/16- 12.10.2028	83,601	78,419.50	0.02
USD PETROLEOS DE VENEZUELA 5.5%/07- 12.04.2027	250,804	71,729.61	0.02	USD REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.65%/17- 27.09.2027	83,601	82,573.72	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.5%/11- 02.06.2041	41,801	41,566.09	0.01	USD REPUBLIC OF SRI LANKA 6.5%/17-11.05.2027	125,402	123,553.34	0.04
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75%/16- 21.09.2047	62,701	53,455.03	0.02	USD REYNOLDS AMERICAN 4.45%/15-12.06.2025	266,242	273,877.87	0.08
USD PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875%/16- 04.02.2026	250,804	274,558.42	0.08	USD RHO OVERSEAS FINANCE 2016 (reg. -S-) 4.7%/16-06.03.2021	33,525	32,174.26	0.01
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.5%/12-10.04.2019	2,990	3,201.22	0.00	CHF ROCHE KAPITALMARKT 1.625%/12-23.09.2022	2,392	2,606.10	0.00
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.5%/18-13.03.2027 C14	200,727	214,443.05	0.06	USD ROCKWELL COLLINS 3.5%/17-15.03.2027	292,866	282,700.87	0.08
USD PETROLEOS VENEZUELA (REG.-S-) 8%/14- 16.05.2024	83,601	22,606.59	0.01	USD ROMANIA (reg. -S-) 4.375%/13-22.08.2028	125,402	126,905.49	0.04
USD PETROLEUM CO TRINIDAD & TOBAGO (reg. -S-) 3.75%/09-14.08.2019	41,801	44,177.79	0.01	USD ROMANIA (reg. -S-) 6.125%/14-22.01.2044	41,801	50,306.17	0.02
USD PETRONAS CAPITAL (REG.-S-) 3.5%/15- 18.09.2025	125,402	123,677.40	0.04	EUR ROMANIA 2.875%/17-19.04.2027	29,869	37,463.17	0.01
USD PETRONAS CAPITAL (reg. -S-) 4.5%/15- 18.03.2045	41,801	43,279.40	0.01	USD ROYAL BANK OF CANADA S.-G.- 2.75%/17- 07.02.2022	186,399	183,908.77	0.05
USD PETROPALOVSK 2016 0.125%/17-14.11.2022	33,525	32,330.96	0.01	CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.825%/14- 09.04.2019	2,392	2,531.00	0.00
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1%/12- 18.09.2020	290	322.03	0.00	USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 4.8%/16- 04.04.2022	266,242	274,630.33	0.08
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.625%/14- 16.05.2024	897	1,012.44	0.00	CHF ROYAL BK CANADA TORONTO BRANCH 0.75%/13-23.10.2018	589	629.50	0.00
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875%/14- 03.03.2021	39,726	51,063.11	0.02	USD S&P 11025BIOURG (reg. -S-) 7.375%/17- 06.02.2024	26,020	28,689.69	0.01
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2%/11- 06.12.2021	5,979	6,702.76	0.00	USD RURAL ELECTRIFICATION 4.625%/18- 22.03.2023	33,525	33,546.12	0.01
USD PHILIPPINES 5%/12-13.01.2027	125,402	141,971.10	0.04	USD RUSSIAN FEDERATION (reg. -S-) 5.825%/12- 04.04.2042	83,601	90,129.59	0.03
CHF PKB BANK POLSKA 0.3%/17-02.11.2021	1,196	1,253.76	0.00	USD SAKA ENERGI INDONESIA PT 4.45%/17- 06.05.2024	20,115	19,731.35	0.01
USD PNC BANKINA 2.45%/15-06.11.2020	266,242	262,533.80	0.08	USD SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.5%/17-18.09.2022	13,410	13,456.82	0.00
EUR POLAND (reg. -S-) S.-G.- 0.875%/15- 14.10.2021	14,938	18,885.82	0.01	GBP SANTANDER UK GROUP (reg. -S-) S.-83001- 3.625%/16-14.01.2025	7,421	11,098.22	0.00
CHF POLAND 1%/14-17.09.2021	1,674	1,810.34	0.00	USD SANTANDER UK 2.875%/16-06.08.2021	292,866	287,342.60	0.09
USD POLAND 3.25%/16-06.04.2026	167,202	166,052.00	0.05	USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4.5%/12- 14.11.2022	40,280	40,280.62	0.01
USD POLAND 4%/14-22.01.2024	167,202	173,988.78	0.05	CHF SEAB BANK 2%/11-06.12.2018	1,495	1,588.59	0.00
USD POLYUS FINANCE PLC 4.7%/18-09.01.2024	26,020	26,431.65	0.01	USD SCF CAPITAL (reg. -S-) 5.375%/16-16.06.2023	309,363	312,903.21	0.09
USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL (reg. -S-) 5.25%/17-07.02.2023	20,115	20,416.82	0.01	USD SENEGAL (reg. -S-) 6.25%/14-30.07.2024	41,801	43,531.97	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD 3.75%/17- 06.12.2027	33,525	31,340.18	0.01	CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/15- 21.08.2023	2,371	2,731.83	0.00
USD POWER SECTOR ASSETS AND LIABILITIES MANAGEMENT (reg. -S-) 7.395%/09-02.12.2024	209,009	253,861.24	0.08	EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25%/15- 15.03.2022	67,206	65,880.97	0.02
USD PRESS METAL LABUAN LTD 4.8%/17- 30.10.2022	20,115	19,386.43	0.01	GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2%/14- 20.12.2019	7,421	10,551.99	0.00
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.5%/17- 23.10.2024	53,739	72,722.26	0.02	USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.25%/15- 11.05.2025	522,404	526,559.64	0.16
USD PROSPEROUS RAY 4.625%/13-12.11.2023	20,115	21,008.51	0.01	USD SIBUR OIL COMPANY III 3.084%/16- 08.09.2021	20,115	19,787.21	0.01
USD PROVEN GLORY CAPITAL 2.5%/17- 21.02.2022	26,020	26,201.08	0.01	USD SIEMENS FINANZIERSGEMAATSCHAPPIJ (reg. -S-) 3.25%/15-27.05.2025	399,363	399,487.24	0.12
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.375%/13-12.12.2023	2,113,000	1,713,491.65	0.51	EUR SIEMENS FINANZIERSGEMAATSCHAPPIJ 1.75%/18-12.03.2021	29,869	38,527.25	0.01
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCS-9 2.25%/16-02.06.2026	266,242	250,477.86	0.07	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 0.625%/17-12.04.2027	50,287	48,832.60	0.01
USD PROVINCE OF BUENOS AIRES (reg. -S-) 7.875%/16-13.06.2027	180,612	186,536.44	0.06	USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.5%/16-03.05.2026	83,601	80,725.30	0.02
CHF PROVINCE OF ONTARIO 2.975%/10-07.05.2020	777	861.21	0.00	EUR SINOPEC GROUP (reg. -S-) 1%/15-28.04.2022	18,714	24,558.89	0.01
EUR PROVINCE OF ONTARIO 3%/10-28.09.2020	39,726	52,821.45	0.02	USD SINOPEC GROUP (reg. -S-) 3.25%/15- 26.04.2025	45,961	43,906.00	0.01
USD PROVINCE OF ONTARIO 3.25%/14-16.05.2024	532,494	505,721.61	0.16	USD SIOGAMA NETWORKS MEXICO (reg. -S-) 6.25%/14-07.11.2021	13,410	14,047.70	0.00
USD PROVINCE OF QUEBEC S.-G.D.- 2.875%/14- 16.10.2024	399,363	365,273.60	0.12	EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 0.75%/15-18.06.2022	39,726	50,136.78	0.01
CHF PROVINCE OF QUEBEC 1.5%/14-08.02.2024	1,196	1,358.66	0.00	CHF SKY (reg. -S-) S.- 5.2.875%/14-24.11.2020	7,421	10,774.98	0.00
USD PROVINCE OF QUEBEC 2.75%/17-12.04.2027	905,229	877,025.20	0.26	CHF SLOVAKIA 2.125%/13-16.10.2023	658	763.75	0.00
USD PROVINCIA DE CORDOBA 7.125%/17- 01.08.2027	192,612	179,558.51	0.05	CHF SNCF MOBILITES 2.625%/06-13.12.2021	2,990	3,446.60	0.00
USD PUMA INTERNATIONAL FINAN 5%/18- 24.01.2026	26,820	25,782.45	0.01	CHF SNCF MOBILITES 2.75%/09-23.01.2019	589	642.05	0.00
USD QIB SUNLAK 3.25%/17-23.03.2022	43,502	41,992.61	0.01	CHF SNCF RESEAU 2.875%/09-26.02.2021	1,196	1,371.15	0.00
CHF QUEBEC 0.75%/14-21.11.2024	1,296	1,366.60	0.00	EUR SOCIETE GENERALE 1.125%/18-23.01.2025	89,683	103,137.47	0.03
EUR QUEBEC 1.125%/13-22.05.2023	536	660.29	0.00	USD SOUTH AFRICA 4.65%/17-17.01.2024	266,242	253,368.41	0.07
CHF RABOBANK INTERNATIONAL EQUITY DERIVATIVES 4%/12-11.01.2022	19,714	27,666.12	0.01	USD SOUTHERN CO 2.58%/16-01.07.2021	292,866	284,394.66	0.09
CHF RABOBANK NEDERLAND 1%/13-26.06.2020	6,577	7,070.83	0.00	USD SOUTHERN CO 2.58%/16-01.07.2025	292,866	284,392.65	0.09
GBP RABOBANK NEDERLAND 2.25%/15-28.03.2022	10,389	14,989.69	0.00	USD SOUTHERN CO 3.25%/16-01.07.2026	292,866	278,064.80	0.08
CHF RABOBANK 2%/12-06.02.2019	697	857.18	0.00	USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJS (reg. -S-) 6.875%/16-24.03.2026	83,601	92,300.72	0.03
USD RELIANCE INDUSTRIES (reg. -S-) 4.125%/15- 20.01.2026	33,525	30,376.03	0.01	GBP SOUTHERN GAS NETWORK PLC 4.875%/11- 02.10.2023	7,421	11,910.96	0.00
USD REPUBLIC OF ANGOLA (reg. -S-) 9.5%/15- 12.11.2025	33,440	37,850.27	0.01	GBP SOUTHERN GAS NETWORKS 2.5%/15- 06.02.2023	7,421	10,532.16	0.00
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 6.075%/17- 26.01.2027	179,743	183,421.86	0.05	EUR SOUTHERN WATER SERVICES FINANCE -AA- 0.94%/12-31.03.2026	7,792	14,322.66	0.00
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.125%/17- 20.06.2017	41,801	38,516.73	0.01	EUR SPAIN I.A. 0.3%/15-30.11.2021	38,293	44,556.94	0.01
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 7.625%/17- 22.04.2040	125,402	124,348.37	0.04	EUR SPAIN I.A. 0.55%/13-30.11.2019	64,125	83,589.92	0.02
USD REPUBLIC OF ECUADOR 7.875%/18- 23.01.2028	167,202	160,679.79	0.05	EUR SPAIN I.A. 0.65%/16-30.11.2027	42,925	53,365.41	0.02
GBP REPUBLIC OF FINLAND 1.5%/14-19.12.2019	7,421	10,509.42	0.00	EUR SPAIN I.A. 1.8%/13-30.11.2024	87,786	129,482.06	0.04
USD REPUBLIC OF KENYA 7.25%/18-20.02.2028	41,801	43,751.00	0.01	EUR SPAIN 0.4% 17-30.04.2022	143,346	187,023.81	0.06
USD REPUBLIC OF NIGERIA 6.5%/17-28.11.2027	58,521	59,460.08	0.02	EUR SPAIN 0.75%/16-30.07.2021	28,869	37,850.11	0.01
USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.14%/18-23.02.2030	125,402	130,273.62	0.04	EUR SPAIN 1.15%/15-30.07.2020	28,874	36,476.70	0.01
USD REPUBLIC OF NIGERIA 7.625%/17-28.11.2047	41,801	43,399.04	0.01	EUR SPAIN 1.3%/16-31.10.2026	52,271	66,240.41	0.02

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets	Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
EUR SPAIN 2.75%/14-30.04.2019	167,298	212,696.39	0.06	GBP UNITED KINGDOM 2.75%/14-07.09.2024	73,319	113,130.23	0.03
EUR SPAIN 2.75%/14-31.10.2024	60,037	84,507.60	0.03	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/09-07.09.2019	42,322	62,210.11	0.02
EUR SPAIN 3.0%/14-30.04.2024	62,427	92,232.02	0.03	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/10-07.09.2020	94,173	141,454.72	0.04
EUR SPAIN 4%/15-30.04.2020	39,726	53,269.47	0.02	GBP UNITED KINGDOM 3.75%/11-07.09.2021	110,425	169,904.91	0.05
EUR SPAIN 4.4%/13-31.10.2023	62,427	94,192.11	0.03	GBP UNITED KINGDOM 4%/09-07.08.2022	68,718	107,980.74	0.03
EUR SPAIN 4.6%/09-30.07.2019	37,337	48,958.15	0.01	GBP UNITED KINGDOM 4.25%/06-07.12.2027	11,132	19,722.53	0.01
EUR SPAIN 5.5%/11-30.04.2021	44,804	64,829.80	0.02	GBP UNITED KINGDOM 4.5%/08-07.03.2019	58,626	86,136.64	0.03
EUR SPAIN 5.65%/11-01.01.2022	59,739	90,306.43	0.03	GBP UNITED KINGDOM 4.75%/05-07.03.2020	96,325	145,471.06	0.04
USD SRI LANKA (reg. -S-) 5.875%/12.25.07.2022	41,601	42,498.24	0.01	GBP UNITED KINGDOM 5%/01-07.08.2025	111,612	196,675.18	0.06
USD SRI LANKA (reg. -S-) 6.85%/15.03.11.2025	83,601	86,773.84	0.03	USD UNITED MEXICAN STATES 4.15%/17- 25.03.2027	825,360	881,812.65	0.25
USD STACORHYPOTHEK (reg. -S-) T. 5.175%/15- 09.04.2020	425,987	417,723.13	0.12	USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES 5.0-2025 2%/13-15.02.2023	1,063,894	1,616,374.01	0.55
EUR STANDARD CHARTERED (subordinated) (reg. -S-) 1.625%/14-13.06.2021	44,804	57,267.04	0.02	USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES 5.0-2026 1.625%/16-15.02.2026	465,904	429,996.52	0.13
USD STATE OF QATAR (reg. -S-) 2.375%/16- 02.06.2021	20,115	19,497.07	0.01	USD UNITED STATES 5.0-2024 2.75%/14- 15.02.2024	3,194,905	3,215,746.40	0.97
USD STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN (reg. -S-) 4.75%/13-13.03.2023	41,601	41,694.41	0.01	USD UNITED STATES 5.0-2025 2%/15-15.02.2025	2,236,403	2,140,249.14	0.65
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP 15-20.03.2025	20,115	21,381.15	0.01	USD UNITEDHEALTH GROUP 3.75%/15-15.07.2025	532,404	540,652.41	0.16
USD STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE STEP-UP (reg. -S-) 15-10.03.2023	209,008	219,572.22	0.07	USD UPL CORP LTD 4.5%/18-08.08.2028	33,525	33,144.63	0.01
USD STATE STREET 2.55%/15-10.06.2020	399,360	397,354.20	0.12	USD URUGUAY 4.375%/15-27.10.2027	391,644	405,523.67	0.12
USD STEELWATER MINING CO 7.125%/17- 27.06.2025	33,525	33,952.44	0.01	USD URUGUAY 7.625%/06-21.03.2036	62,701	65,503.31	0.02
USD SUAMITOM MITSUI FINANCIAL 2.625%/16- 14.07.2020	199,682	192,700.62	0.06	USD URUGUAY 7.875%/03-15.01.2033	41,001	57,179.86	0.02
USD SUZANO AUSTRIA (reg. -S-) 5.75%/16- 14.07.2020	13,410	14,087.20	0.00	USD USVL 0.125%/12-15.01.2022	173,422	189,962.46	0.06
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25%/13- 30.12.2019	2,990	3,214.02	0.00	USD USVL 0.125%/12-15.01.2023	183,766	195,367.60	0.06
USD TARGET 3.5%/14-01.07.2024	532,494	540,780.21	0.16	USD USVL 0.125%/14-15.04.2019	190,507	201,321.48	0.06
USD TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125%/17-29.09.2028	167,202	161,587.54	0.05	USD USVL 0.125%/14-15.07.2024	185,339	186,994.95	0.06
GBP TELEFONICA EMISIONES S. 4 T. 1 5.375%/06- 02.02.2026	7,421	12,347.36	0.00	USD USVL 0.375%/17-15.01.2027	158,296	158,118.20	0.05
CHF TELEFONICA EMISIONES 2.718%/12- 14.12.2019	637	893.87	0.00	USD USVL 0.625%/11-15.07.2021	156,296	156,042.93	0.05
CHF TELSTRA 1.75%/11-14.12.2018	1,794	1,903.87	0.00	USD USVL 0.625%/14-15.01.2024	179,038	191,116.36	0.06
USD TENCENT HOLDINGS (reg. -S-) T. 4- 3.8%/15- 11.02.2025	20,115	20,167.10	0.01	USD USVL 1.125%/15-15.01.2021	153,972	170,330.60	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3.15%/16- 01.10.2026	33,525	26,883.70	0.01	USD USVL 1.25%/10-15.07.2020	136,055	158,659.50	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.1%/16- 01.10.2046	33,525	24,566.23	0.01	USD USVL 1.375%/06-15.01.2020	81,071	95,230.82	0.03
USD THEO PAUSTIAN ISLAMIC CERTIFICATE INTERNATIONAL SUKUK 3.5%/15-15.10.2021	62,701	61,891.40	0.02	USD USVL 1.75%/08-15.01.2028	63,688	65,400.56	0.02
USD TIME WARNER 3.5%/16-15.02.2027	292,866	263,720.04	0.08	USD USVL 1.875%/08-15.07.2019	66,273	78,964.01	0.02
USD THE GLOBAL VENTURES CAPITAL SUKUK 3.244%/16-15.10.2026	20,115	18,967.15	0.01	USD USVL 2%/06-15.01.2026	74,283	102,387.56	0.03
EUR TOKIO M-COMM BANK S. CEL 9.05%/15- 15.06.2020	39,726	49,641.63	0.01	USD USVL 2.375%/04-15.01.2025	96,877	142,517.10	0.04
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1%/14- 29.08.2024	2,691	2,953.02	0.00	USD USVL 2.375%/07-15.01.2027	60,736	66,489.36	0.02
EUR TOYOTA MOTOR CREDIT (reg. -S-) 0.75%/15- 21.07.2022	59,739	74,792.63	0.02	USD US S. AD-2019 1.75%/14-30.09.2019	2,662,421	2,643,730.37	0.80
USD TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15%/15-12.03.2020	186,369	184,429.33	0.06	USD US S. AD-2020 1.375%/15-30.09.2020	1,544,204	1,507,770.34	0.45
USD TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MOROCCO (reg. -S-) S. 1.9.875%/15- 15.05.2020	83,601	89,886.31	0.03	USD US S. AF 2019 1.5%/14-30.11.2019	1,783,822	1,762,081.42	0.53
CHF TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2028	2,990	3,117.61	0.00	USD US S. B-2022 2%/12-15.02.2022	1,331,210	1,307,982.00	0.39
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11- 17.11.2026	1,176,000	1,084,292.46	0.32	USD US S. C-2020 3.5%/10-15.05.2020	4,339,745	4,445,187.73	1.34
USD TULLOCH OIL PLC 7%/18-01.03.2025	16,762	16,760.66	0.01	USD US S. C-2021 3.125%/11-15.05.2021	3,141,666	3,207,434.64	0.97
USD TUPRAS-TURKISH PETROL SA 5.5%/17- 10.10.2024	16,762	16,017.74	0.00	USD US S. C-2022 1.75%/12-15.05.2022	1,064,960	1,033,694.77	0.31
USD TURKEY 4.875%/16-09.10.2026	125,402	118,434.44	0.04	USD US S. C-2024 2.55%/14-15.05.2024	1,064,960	1,066,232.15	0.32
USD TURKEY 6%/11-14.01.2041	83,601	78,481.38	0.02	USD US S. C-2025 2.125%/15-15.05.2025	931,947	897,630.92	0.27
USD TURKEY 6.875%/06-17.03.2036	83,601	87,248.70	0.03	USD US S. E-2019 3.625%/09-15.06.2019	1,943,567	1,960,110.71	0.60
USD TURKEY HALIK BANKASI (reg. -S-) 4.75%/15- 11.02.2021	13,410	12,709.19	0.00	USD US S. E-2020 2.625%/10-15.06.2020	1,943,567	1,956,321.54	0.59
USD TURKYE C BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-24.10.2022	20,115	19,735.03	0.01	USD US S. E-2020 3.5%/15-15.06.2020	2,125,896	2,120,258.14	0.64
USD TURKYE KAPILAR BANKASI (subordinated) (reg. -S-) 6%/12-24.11.2022	40,230	39,149.42	0.01	USD US S. E-2025 2%/15-15.06.2025	1,996,015	1,963,370.68	0.56
USD TY AZTECA SA DE CV 8.25%/17-09.08.2024	26,820	27,805.87	0.01	USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	2,662,421	2,585,467.96	0.79
EUR TISON FOODS 3.95%/14-15.01.2024	266,242	266,366.66	0.08	USD US S. F-2019 3.375%/09-15.11.2019	3,860,510	3,929,879.30	1.19
USD UBS GROUP FUNDING (three) LIMITED (reg. -S-) 1.125%/16-01.08.2026	59,739	72,622.54	0.02	USD US S. F-2020 2.825%/10-15.11.2020	796,726	803,749.39	0.24
CHF UBS GROUP FUNDING T. 1.075%/16- 22.02.2022	1,076	1,148.62	0.00	USD US S. F-2021 2%/11-15.11.2021	2,396,179	2,367,802.16	0.71
USD UKRAINE GOVERNMENT 7.375%/17- 25.09.2022	56,080	54,203.40	0.02	USD US S. F-2022 1.825%/12-15.11.2022	3,061,794	2,989,551.47	0.89
USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2019	125,402	130,286.16	0.04	USD US S. F-2025 2.25%/15-15.11.2025	2,010,127	1,946,211.73	0.59
USD UKRAINE (reg. -S-) 7.75%/15-01.09.2020	83,601	87,592.30	0.03	USD US S. M-2022 2.125%/15-30.06.2022	3,514,385	3,459,200.13	1.04
EUR UKREDIT 3.25%/14-14.01.2021	59,739	79,727.57	0.02	USD US S. R 2021 2%/14-31.10.2021	3,992,691	3,929,982.30	1.19
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE 7.25%/16- 27.08.2023	26,820	27,316.71	0.01	USD US S. S-2021 3%/14-30.11.2021	3,328,026	3,260,165.15	0.98
USD UNION LIFE INSURANCE 3%/16-19.09.2021	33,525	31,749.52	0.01	USD US S. T-2020 3.825%/10-15.02.2020	1,277,962	1,309,411.70	0.39
USD UNION NATIONAL BANK 2.75%/16-05.10.2021	20,115	19,414.60	0.01	USD US S. V-2020 1.375%/15-29.02.2020	1,970,191	1,987,175.10	0.59
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.5%/16-22.07.2022	77,921	107,064.93	0.03	USD US TREASURY I.A. 0.125%/15-15.04.2020	210,214	221,574.77	0.07
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17-22.07.2027	139,960	193,980.43	0.06	USD US TREASURY I.A. 0.125%/16-15.04.2021	188,840	195,746.79	0.06
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.5%/18-22.07.2027	190,936	144,060.53	0.04	USD US TREASURY I.A. 0.125%/16-15.07.2020	138,286	157,222.90	0.05
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.5%/16-22.07.2027	35,879	136,884.57	0.04	USD US TREASURY I.A. 0.125%/17-15.04.2022	198,949	199,836.52	0.06
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.75%/17-22.07.2027	101,365	147,755.05	0.04	USD US TREASURY I.A. 0.25%/15-15.01.2025	185,403	189,481.31	0.06
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.75%/15-22.07.2019	79,182	112,539.80	0.03	USD US TREASURY I.A. 0.375%/16-15.07.2025	172,163	177,630.68	0.05
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 2%/14-22.07.2020	83,336	120,057.29	0.04	USD US TREASURY I.A. 0.375%/17-15.07.2027	150,586	148,854.23	0.04
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 2%/15-07.09.2025	35,769	53,098.04	0.02	USD US TREASURY I.A. 0.5%/18-15.01.2028	59,882	59,035.49	0.02
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 2.25%/14-07.09.2023	101,297	150,866.90	0.05	USD US TREASURY I.A. 0.625%/16-15.01.2026	167,388	174,480.07	0.05
				USD US TREASURY I.B. 0.25%/17-15.08.2027	665,605	686,488.92	0.19
				USD US TREASURY I.B. 0.25%/17-15.11.2027	1,863,684	1,785,797.77	0.53
				USD US TREASURY I.B. 0.375%/17-15.05.2027	732,166	710,686.88	0.21
				USD US TREASURY S. -B-2027- 2.25%/17- 15.02.2027	796,726	787,989.92	0.23
				USD US TREASURY S. E-2021 2.125%/11- 15.02.2021	2,609,172	2,581,143.89	0.78
				USD US TREASURY S. E-2021 2.375%/14- 15.08.2024	1,544,204	1,518,266.11	0.45
				USD US TREASURY S. F-2026 2%/16-15.11.2026	599,045	565,161.16	0.17
				USD US TREASURY S. G-2021 2.125%/14- 31.01.2021	692,229	697,362.10	0.21
				USD US TREASURY S. F-2023 2.75%/13-15.11.2023	2,396,179	2,413,494.59	0.73
				USD US TREASURY 1%/12-30.09.2019	1,331,210	1,307,496.08	0.39
				USD US 1.5%/16-15.08.2026	532,404	483,582.93	0.14
				USD US 1.625%/16-15.05.2026	1,331,210	1,224,817.45	0.37
				USD US 2.375%/13-31.12.2020	2,582,548	2,582,880.55	0.78
				USD VALE OVERSEAS 6.25%/16-10.08.2026	13,410	15,015.45	0.00

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2018

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 268

Statement of Investments in Securities (Continued)

Description	Quantity / Nominal	Valuation (in USD)	% of net assets
USD VALERO ENERGY 3.41%/16-15-09-2026	292,896	282,065.35	0.08
USD VED FINANCE (reg. -5-) 5.46-6.065%/12-05-07-2022	83,601	80,987.60	0.03
USD VEDANTA RESOURCES (reg. -5-) 5.375%/17-20-07-2022	20,115	20,491.15	0.01
USD VENEZUELA 9.25%/07-15-09-2027	167,202	53,807.29	0.02
EUR VERIZON COMMUNICATIONS 0.51%/16-02-06-2022	29,869	36,776.60	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.625%/16-15-03-2020	319,490	291,943.99	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS 2.946%/17-15-03-2022	292,896	286,482.05	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.376%/17-15-03-2020	266,242	261,926.27	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.15%/13-15-09-2020	266,242	267,552.07	0.09
USD VMWARE INC 3.91%/17-21-03-2027	292,896	277,279.91	0.08
CHF VORARBERGER LANDES LIND	2,098	2,192.99	0.00
USD WTB CAPITAL (reg. -5-) (subordinated) 6.95%/12-17-10-2022	80,490	85,734.15	0.03
EUR VW INTL FINANCE 0.55%/17-30-03-2021	44,804	55,485.04	0.02
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45%/16-01-06-2020	292,896	277,561.07	0.08
GBP WALGREENS BOOTS 3.61%/14-20-11-2025	7,421	10,971.84	0.00
USD WAL-MART STORES 3.825%/10-08-07-2020	399,363	408,475.36	0.12
CHF WELLS FARGO & CO 0.625%/14-03-09-2020	3,898	4,189.66	0.00
CHF WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03-09-2024	2,990	3,284.26	0.00
CHF WELLS FARGO & COMPANY 0.875%/15-02-06-2022	2,392	2,523.76	0.00
USD WELLS FARGO & COMPANY 2.625%/17-22-07-2022	736,726	772,831.45	0.23
GBP WELLS FARGO BANK (reg. -5-) 5.772%/16-28-07-2025	10,389	14,202.79	0.00
USD WELLS FARGO 3.065%/17-24-01-2023	585,738	576,073.79	0.17
USD WELLS FARGO 3%/16-23-10-2026	399,363	374,039.47	0.11
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.31%/17-20-11-2025	2,990	3,090.70	0.00
EUR WESTPAC BANKING CORP 0.375%/17-05-08-2020	44,804	54,356.75	0.02
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.51%/16-16-05-2020	598	615.64	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.375%/16-05-02-2024	1,196	1,254.39	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.40%/15-09-06-2028	837	864.63	0.00
CHF WESTPAC BANKING 0.51%/15-02-02-2022	598	636.25	0.00
USD WESTPAC BANKING 2%/16-19-08-2021	139,632	182,911.29	0.06
CHF WESTPAC SECURITIES NZ - LONDON BRANCH 0.625%/14-02-05-2020	897	957.18	0.00
GBP WOLZBANK S. -11498- 0.875%/16-15-06-2021	10,389	14,240.24	0.00
USD YAPI VE KREDI BANKASI 5.85%/17-21-05-2024	33,526	32,298.66	0.01
USD YASAR HOLDING 8.875%/14-06-05-2020	13,410	13,589.02	0.00
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.98%/17-21-07-2027	46,936	46,869.29	0.01
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-15-12-2047	20,115	18,122.21	0.01
USD ZAMBIA (reg. -5-) 5.375%/12-20-08-2022	41,801	39,832.20	0.01
USD ZAMBIA (reg. -5-) 8.51%/14-14-04-2024	41,801	43,791.13	0.01
Bonds		177,850,148.84	53.06
Securities listed on a stock exchange or other organised market			
Bonds		177,850,148.84	53.06
Securities listed on a stock exchange or other organised market: investment funds			
Fund units (Closed-End)			
GBP F&C COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	6,202	12,541.73	0.01
GBP F&C UK REAL ESTATE	2,908	4,078.90	0.00
GBP MEDVEX FUND	5,169	5,696.80	0.00
GBP PICTON PROPERTY INCOME	6,276	7,420.80	0.00
GBP UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST	7,668	9,620.58	0.00
Fund units (Closed-End)		39,143.51	0.01
Fund units (Open-End)			
EUR CREDIT SUISSE (LIU) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND -DB- EUR	630	1,581,411.60	0.46
USD CREDIT SUISSE (LIU) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND -DB- USD	2,731	4,305,995.01	1.29
USD CREDIT SUISSE (LIU) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -DB- USD	9,321	10,400,787.18	3.11
USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LIU) GLOBAL ROBOTICS EQUITY FUND -EB- USD	980	1,611,738.31	0.48
USD CS INVESTMENT FUNDS 6 SICAV - CREDIT SUISSE (LIU) CHINA RMB EQUITY FUND -EB- CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LIU) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD	6,108	621,407.46	0.19
USD CSIF 2 - CREDIT SUISSE (LIU) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD	13,598	12,327,122.87	3.74
USD SOGA BARCLAYS EMERGING MARKETS USD SHARES ETF USD	148,508	11,465,109.46	3.43
Fund units (Open-End)		47,623,566.89	13.79
Shares (and equity-type securities)			
EUR ADO PROPERTIES	347	19,589.23	0.01
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30,550	61,273.17	0.01
Shares (and equity-type securities)		80,862.40	0.02
Securities listed on a stock exchange or other organised market: investment funds		47,623,542.80	13.79

The notes are an integral part of the financial statements.
Any differences in the percentage of Net Assets are the result of roundings.

(2) 【2017年3月31日に終了した年度】

① 【貸借対照表】

CSインベストメント・ファンズ・12

結合計算書

純資産計算書（スイス・フランで表示）

	2017年3月31日現在	
	(スイス・フラン)	(千円)
資産		
投資証券一時価	4,793,112,559.53	557,055,542
銀行預金およびブローカー預金	88,575,704.20	10,294,268
未収収益	20,264,475.19	2,355,137
金融先物契約に係る未実現純利益	782,220.96	90,910
先物為替契約に係る未実現純利益	2,625,133.17	305,093
	4,905,360,093.05	570,100,950
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	4,875,102.05	566,584
未払費用引当金	6,759,298.57	785,566
先物為替契約に係る未実現純損失	474,902.36	55,193
その他の負債	150.78	18
	12,109,453.76	1,407,361
純資産	4,893,250,639.29	568,693,589

注記は当財務書類の一部である。

②【損益計算書】

CSインベストメント・ファンズ・12

結合計算書

運用計算書／純資産変動計算書（スイス・フランで表示）

	2016年4月1日から 2017年3月31日までの期間	
	(スイス・フラン)	(千円)
期首現在純資産	4,854,045,890.34	564,137,213
収益		
投資証券に係る利息（純額）	49,517,506.34	5,754,925
配当金（純額）	48,701,298.55	5,660,065
銀行利息	167,996.83	19,525
証券貸付収益	1,073,614.45	124,775
その他の収益	49,358.43	5,736
	99,509,774.60	11,565,026
費用		
管理報酬	61,556,117.33	7,154,052
保管報酬および保管手数料	2,178,699.23	253,208
管理事務代行費用	2,904,198.79	337,526
印刷および公告費	95,564.66	11,107
利息および銀行手数料	99,676.50	11,584
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	1,235,957.34	143,643
年次税	2,176,805.66	252,988
	70,247,019.51	8,164,109
純利益（損失）	29,262,755.09	3,400,917
実現利益（損失）		
投資対象売却	193,678,536.19	22,509,319
金融先物契約	(38,028,401.04)	(4,419,661)
先物為替契約	(25,587,804.99)	(2,973,815)
外国為替	(13,501,074.65)	(1,569,095)
	116,561,255.51	13,546,749
実現純利益（損失）	145,824,010.60	16,947,667
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	158,213,882.08	18,387,617
金融先物契約	1,113,434.34	129,403
先物為替契約	(12,774,013.35)	(1,484,596)
	146,553,303.07	17,032,425

運用の結果による純資産の純増加（減少）	292,377,313.67	33,980,091
申込み／買戻し		
申込み	942,283,432.07	109,512,180
買戻し	(1,189,204,733.06)	(138,209,374)
	(246,921,300.99)	(28,697,194)
分配金		
	(3,825,732.08)	(444,627)
為替換算調整		
	(2,425,531.65)	(281,895)
期末現在純資産	4,893,250,639.29	568,693,589

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスBー元本成長型（米ドル）	672327	LU0078041133	1.50%	1.68%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	28145643	LU1230136977	0.70%	0.96%
クラスIBー元本成長型（米ドル）	1057436	LU0108835801	0.60%	0.83%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	26362734	LU1144411391	1.25%	1.44%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2016年	2015年	2014年
クラスBー元本成長型（米ドル）	3.66%	/	3.28%	-2.70%	0.61%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	3.86%	4.09%	4.09%	/	/
クラスIBー元本成長型（米ドル）	3.88%	/	4.15%	-1.89%	1.51%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	3.73%	4.38%	3.52%	/	/

注記

金融先物契約

銘柄	通貨	数量	通貨における契約額	評価額
取引相手方				(米ドル)
NIKKEI 225 Index -1000- 06/17	日本円	-25	-472,750,000.00	65,063.24
金融先物契約に係る未実現純利益				65,063.24

取引相手方：クレディ・スイス・チューリッヒ

先物為替契約

買い		売り		満期日	評価額
取引相手方				(日-月-年)	(米ドル)
米ドル	10,398,982	ユーロ	-9,700,000	06.09.2017	-56,429.34
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	1,603,668	英ポンド	-1,310,000	06.09.2017	-40,877.35
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	1,088,859	豪ドル	-1,440,000	06.09.2017	-6,576.48
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
日本円	50,000,000	米ドル	-439,691	06.09.2017	12,025.13
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	767,216	カナダ・ドル	-1,030,000	06.09.2017	-6,856.73
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	6,416,375	スイス・フラン	-6,400,000	06.09.2017	-40,898.23
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	4,097,350	ユーロ	-3,780,000	06.09.2017	22,623.85
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
スイス・フラン	800,000	米ドル	-811,369	06.09.2017	-4,158.90
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
先物為替契約に係る未実現純損失					-121,148.05

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2017年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券一時価	201,468,928.17	22,880,826
銀行預金およびブローカー預金	4,511,311.96	512,350
未収収益	683,752.64	77,654
金融先物契約に係る未実現純利益	65,063.24	7,389
	206,729,056.01	23,478,219
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	308,831.00	35,074
未払費用引当金	289,772.41	32,909
先物為替契約に係る未実現純損失	121,148.05	13,759
その他の負債	5.94	1
	719,757.40	81,743
純資産	206,009,298.61	23,396,476

ファンドの推移	2017年3月31日現在	2016年3月31日現在	2015年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	206,009,298.61	144,731,669.50	131,245,497.22

1口当たり純資産価格			
クラスB—元本成長型（米ドル）	258.08	243.41	251.44
クラスEB—元本成長型（米ドル）	1,040.91	973.96	／
クラスIB—元本成長型（米ドル）	1,131.98	1,058.58	1,084.53
クラスUB—元本成長型（米ドル）	104.38	98.21	101.24

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスB—元本成長型（米ドル）	604,574.680	527,929.986	283,433.123	206,788.429
クラスEB—元本成長型（米ドル）	9,616.909	42.173	9,704.544	129.808
クラスIB—元本成長型（米ドル）	12,564.783	4,673.991	8,796.556	905.764
クラスUB—元本成長型（米ドル）	246,680.090	114,447.627	154,579.856	22,347.393

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

運用計算書／純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2016年4月1日から 2017年3月31日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	144,731,669.50	16,437,176
収益		
投資証券に係る利息（純額）	1,586,246.81	180,150
配当金（純額）	1,856,609.46	210,855
銀行利息	8,383.60	952
証券貸付収益	39,276.92	4,461
	3,490,516.79	396,418
費用		
管理報酬	2,330,210.45	264,642
保管報酬および保管手数料	77,235.09	8,772
管理事務代行費用	102,944.85	11,691
印刷および公告費	5,599.15	636
利息および銀行手数料	554.88	63
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	53,764.52	6,106
年次税	81,778.88	9,288
	2,652,087.82	301,198
純利益（損失）	838,428.97	95,220
実現利益（損失）		
投資対象売却	7,224,157.72	820,448
金融先物契約	(1,259,706.52)	(143,065)
先物為替契約	37,950.76	4,310
外国為替	334,641.56	38,005
	6,337,043.52	719,698
実現純利益（損失）	7,175,472.49	814,918
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	2,631,560.39	298,866
金融先物契約	46,082.51	5,234
先物為替契約	249,435.40	28,328
	2,927,078.30	332,428

運用の結果による純資産の純増加（減少）	10,102,550.79	1,147,347
申込み／買戻し		
申込み	106,489,812.94	12,094,048
買戻し	(55,314,734.62)	(6,282,094)
	51,175,078.32	5,811,954
期末現在純資産	206,009,298.61	23,396,476

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスBー元本成長型（米ドル）	672380	LU0078042453	1.70%	1.90%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	28146665	LU1230137272	0.80%	1.04%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	26362879	LU1144411631	1.40%	1.61%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2016年	2015年	2014年
クラスBー元本成長型（米ドル）	5.11%	／	3.77%	-3.66%	-0.33%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	5.34%	4.13%	4.70%	／	／
クラスUBー元本成長型（米ドル）	5.18%	6.12%	4.06%	／	／

注記

金融先物契約

銘柄	通貨	数量	通貨における契約額	評価額 (米ドル)
取引相手方				
FTSE 100 Index -10- 06/17	英ポンド	-8	-582,040.00	-640.42
NIKKEI 225 Index -1000- 06/17	日本円	-9	-170,190,000.00	23,422.77
金融先物契約に係る未実現純利益				22,782.35

取引相手方：クレディ・スイス・チューリッヒ

先物為替契約

買い		売り		満期日 (日-月-年)	評価額 (米ドル)
取引相手方					
米ドル	163,871	カナダ・ドル	-220,000	06.09.2017	-1,464.54
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	3,623,563	ユーロ	-3,380,000	06.09.2017	-19,663.00
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	967,097	英ポンド	-790,000	06.09.2017	-24,651.22
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	3,057,804	スイス・フラン	-3,050,000	06.09.2017	-19,490.57
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	332,707	豪ドル	-440,000	06.09.2017	-2,009.48
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
日本円	125,000,000	米ドル	-1,099,227	06.09.2017	30,062.83
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
米ドル	1,788,526	ユーロ	-1,650,000	06.09.2017	9,875.49
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
スイス・フラン	290,000	米ドル	-294,251	06.09.2017	-1,637.72
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
先物為替契約に係る未実現純損失					-28,978.21

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2017年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券一時価	72,299,349.80	8,211,037
銀行預金およびブローカー預金	1,047,868.16	119,006
未収収益	177,620.95	20,172
金融先物契約に係る未実現純利益	22,782.35	2,587
	73,547,621.26	8,352,803
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	202,754.81	23,027
未払費用引当金	118,992.75	13,514
先物為替契約に係る未実現純損失	28,978.21	3,291
その他の負債	2.14	0
	350,727.91	39,832
純資産	73,196,893.35	8,312,971

ファンドの推移	2017年3月31日現在	2016年3月31日現在	2015年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	73,196,893.35	61,416,279.26	63,583,025.77

1口当たり純資産価格			
クラスB—元本成長型（米ドル）	240.97	220.97	233.51
クラスEB—元本成長型（米ドル）	1,041.33	946.35	／
クラスUB—元本成長型（米ドル）	106.12	97.03	102.27

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスB—元本成長型（米ドル）	257,632.080	259,952.688	46,510.902	48,831.510
クラスEB—元本成長型（米ドル）	4,275.656	164.823	4,183.560	72.727
クラスUB—元本成長型（米ドル）	63,486.067	39,357.621	32,103.961	7,975.515

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

運用計算書／純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2016年4月1日から 2017年3月31日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	61,416,279.26	6,975,047
収益		
投資証券に係る利息（純額）	277,677.83	31,536
配当金（純額）	1,035,919.46	117,649
銀行利息	3,249.75	369
証券貸付収益	13,199.09	1,499
	1,330,046.13	151,053
費用		
管理報酬	1,075,675.16	122,164
保管報酬および保管手数料	30,383.80	3,451
管理事務代行費用	40,497.70	4,599
印刷および公告費	3,921.62	445
利息および銀行手数料	201.05	23
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	31,288.82	3,553
年次税	31,410.05	3,567
	1,213,378.20	137,803
純利益（損失）	116,667.93	13,250
実現利益（損失）		
投資対象売却	5,265,864.88	598,044
金融先物契約	(872,769.45)	(99,120)
先物為替契約	151,235.24	17,176
外国為替	92,947.39	10,556
	4,637,278.06	526,656
実現純利益（損失）	4,753,945.99	539,906
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	1,035,714.93	117,626
金融先物契約	20,588.38	2,338
先物為替契約	76,722.18	8,713
	1,133,025.49	128,678

運用の結果による純資産の純増加（減少）	5,886,971.48	668,583
申込み／買戻し		
申込み	18,085,897.97	2,054,015
買戻し	(12,192,255.36)	(1,384,674)
	5,893,642.61	669,341
期末現在純資産	73,196,893.35	8,312,971

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスAー分配型（米ドル）	672336	LU0078046876	1.30%	1.47%
クラスBー元本成長型（米ドル）	672337	LU0078046959	1.30%	1.48%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	28145654	LU1230137199	0.60%	0.85%
クラスIBー元本成長型（米ドル）	28234308	LU1230137439	0.60%	／
クラスUAー分配型（米ドル）	26362951	LU1144412100	1.05%	1.24%
クラスUBー元本成長型（米ドル）	26364579	LU1144412282	1.05%	1.24%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USDークラスIBは、2016年12月15日に運用を開始した。

期末まで6か月以内に運用を開始したクラス受益証券について、総費用比率は開示されない。

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2016年	2015年	2014年
クラスAー分配型（米ドル）	2.43%	／	2.57%	-2.12%	1.42%
クラスBー元本成長型（米ドル）	2.43%	／	2.57%	-2.12%	1.42%
クラスEBー元本成長型（米ドル）	2.61%	3.34%	3.28%	／	／
クラスIBー元本成長型（米ドル）	2.60%	2.87%	／	／	／
クラスUAー分配型（米ドル）	2.49%	2.47%	2.82%	／	／
クラスUBー元本成長型（米ドル）	2.49%	2.47%	2.82%	／	／

分配金

	分配落ち日 （日-月-年）	金額
クラスAー分配型（米ドル）	17.05.2016	0.90
クラスUAー分配型（米ドル）	17.05.2016	0.80

注記

金融先物契約

銘柄 取引相手方	通貨	数量	通貨における契約額	評価額 （米ドル）
FTSE 100 Index -10- 06/17	英ポンド	-10	-727,550.00	-800.53
NIKKEI 225 Index -1000- 06/17	日本円	-21	-397,110,000.00	54,653.13
金融先物契約に係る未実現純利益				53,852.60

取引相手方：クレディ・スイス・チューリッヒ

先物為替契約

買い 取引相手方		売り		満期日 (日-月-年)	評価額 (米ドル)
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	15,437,664	ユーロ	-14,400,000	06.09.2017	-83,771.39
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,451,812	豪ドル	-1,920,000	06.09.2017	-8,768.63
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	1,504,636	カナダ・ドル	-2,020,000	06.09.2017	-13,447.18
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	5,343,637	スイス・フラン	-5,330,000	06.09.2017	-34,060.56
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	3,517,525	日本円	-400,000,000	06.09.2017	-95,561.34
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	3,905,115	英ポンド	-3,190,000	06.09.2017	-99,541.02
米ドル CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	2,818,283	ユーロ	-2,600,000	06.09.2017	15,561.37
スイス・フラン CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG	840,000	米ドル	-852,314	06.09.2017	-4,743.74
先物為替契約に係る未実現純損失					-324,332.49

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2017年3月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券一時価	276,510,532.25	31,403,301
銀行預金およびブローカー預金	2,665,256.29	302,693
未収収益	1,181,498.34	134,183
金融先物契約に係る未実現純利益	53,852.60	6,116
	280,411,139.48	31,846,293
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	2,633.13	299
未払費用引当金	357,780.52	40,633
先物為替契約に係る未実現純損失	324,332.49	36,834
その他の負債	8.45	1
	684,754.59	77,768
純資産	279,726,384.89	31,768,526

ファンドの推移	2017年3月31日現在	2016年3月31日現在	2015年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	279,726,384.89	257,101,944.01	253,993,303.23

1口当たり純資産価格			
クラスAー分配型（米ドル）	141.43	137.28	141.08
クラスBー元本成長型（米ドル）	253.03	243.99	248.99
クラスEBー元本成長型（米ドル）	1,033.43	989.64	／
クラスIBー元本成長型（米ドル）	1,028.73	／	／
クラスUAー分配型（米ドル）	101.50	98.44	100.39
クラスUBー元本成長型（米ドル）	102.47	98.57	100.39

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスAー分配型（米ドル）	156,285.536	182,494.316	22,276.093	48,484.873
クラスBー元本成長型（米ドル）	824,407.258	880,227.214	244,380.437	300,200.393
クラスEBー元本成長型（米ドル）	5,205.460	36.275	5,235.983	66.798
クラスIBー元本成長型（米ドル）	12,980.529	0.000	12,980.529	0.000
クラスUAー分配型（米ドル）	121,003.868	64,663.356	69,489.404	13,148.892
クラスUBー元本成長型（米ドル）	175,785.627	106,461.689	91,049.196	21,725.258

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

ークレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

運用計算書／純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2016年4月1日から 2017年3月31日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	257,101,944.01	29,199,068
収益		
投資証券に係る利息（純額）	3,582,658.78	406,883
配当金（純額）	1,823,177.50	207,058
銀行利息	9,888.95	1,123
証券貸付収益	68,200.67	7,746
	5,483,925.90	622,809
費用		
管理報酬	3,197,267.79	363,114
保管報酬および保管手数料	120,565.13	13,693
管理事務代行費用	160,745.90	18,256
印刷および公告費	7,705.62	875
利息および銀行手数料	654.91	74
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	77,142.83	8,761
年次税	122,296.55	13,889
	3,686,378.73	418,662
純利益（損失）	1,797,547.17	204,147
実現利益（損失）		
投資対象売却	9,378,265.47	1,065,090
金融先物契約	(1,867,247.61)	(212,063)
先物為替契約	114,117.78	12,960
外国為替	509,343.64	57,846
	8,134,479.28	923,833
実現純利益（損失）	9,932,026.45	1,127,980
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(942,183.41)	(107,004)
金融先物契約	52,157.10	5,923
先物為替契約	496,634.42	56,403
	(393,391.89)	(44,678)

運用の結果による純資産の純増加（減少）	9,538,634.56	1,083,303
申込み／買戻し		
申込み	98,209,296.85	11,153,630
買戻し	(84,908,434.70)	(9,643,051)
	13,300,862.15	1,510,579
分配金		
	(215,055.83)	(24,424)
期末現在純資産	279,726,384.89	31,768,526

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

注記（2017年3月31日現在）

一般事項

C Sインベストメント・ファンズ・12（以下「ファンド」という。）は、サブ・ファンドを有するルクセンブルグのミューチュアル・インベストメント・ファンド（以下「アンブレラ・ファンド」という。）である。ファンドは、改正済みの2010年12月17日法パートIに基づく譲渡性のある証券を集団的投資の対象とする投資信託としてルクセンブルグにおいて登録されている。

2017年3月31日現在、ファンドは12本のサブ・ファンドを有する。

重要な会計方針の要約

a) 財務書類の表示

ファンドの財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して作成される。

b) 各サブ・ファンドの純資産価額の計算

各サブ・ファンドの純資産価額は、同日までに発生した収益／費用、前日までの投資ポートフォリオにおける取引および直近の入手可能な市場価格に基づく純資産の評価に基づいて、毎日決定される。

財務書類は、会計年度中に計算された直近の純資産価額（すなわち2017年3月31日）に基づき表示される。

ファンドは、部分的にスイングプライシングを適用する。計算される純資産価額は、各評価日において受領した申込みに関し、発行申込みにより純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引き上げ、または買戻申請により純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引下げが行われる。

2017年3月31日現在、スイングプライシングは、以下のサブ・ファンドに適用された。

- ・クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD
- ・クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・オポチュニスティック・イールド・USD

c) 各サブ・ファンドの投資証券の評価

証券取引所に上場されている、または通常の取引が行われている証券は、入手可能な直近の売値で評価される。かかる価格が特定の取引日について入手できない場合、最終の仲値（最終買呼値と最終売呼値の仲値）またはその代わりとして最終買呼値を評価の基準とすることができる。

複数の証券取引所で取引されている証券の場合、評価は当該証券の主要市場である取引所を参照して行われる。

証券取引所での取引が顕著ではないが、証券ディーラー間の取引が規制されている（価格が市況を反映する）流通市場で取引されている証券の場合、評価は、当該流通市場を基準とすることができる。

規制された市場で取引されている証券は、証券取引所に上場されている証券と同じ方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、規制された市場でも取引されていない証券は、その入手可能な直近の市場価格で評価される。かかる価格が入手できない場合、管理会社は、管理会社が定める他の基準に従い、その価値が慎重かつ誠実に見積られた推定売値を基準として当該証券を評価する。

特定の状況または状況の変化により上記の規則に準拠した評価が不可能または不正確となった場合、管理会社は、当該サブ・ファンドの資産の適切な評価を得るために、他の一般に認められた監査可能な評価原則を用いることができる。

d) 銀行預金およびブローカー預金

銀行預金およびブローカー預金は、手許現金、追加証拠金、要求払預金、その他当初満期が3か月以内の活発な市場における短期投資および当座借越が含まれる。

e) 各サブ・ファンドの投資対象売却に係る実現純損益

証券の売却に係る実現損益は、平均取得原価に基づき計算される。

f) 為替換算

財務書類は、各サブ・ファンドの参照通貨で維持され、結合財務書類はスイス・フランで維持される。

銀行預金、その他の純資産および各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建てのポートフォリオ証券の価額は、評価日の実勢為替レートで参照通貨に換算される。

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての収益および費用は、それらがサブ・ファンドに発生した日に適用される為替レートで参照通貨に換算される。

為替差損益は、運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての証券の取得原価は、取得日に有効な為替レートで参照通貨に換算される。

g) 各サブ・ファンドの投資証券取引

投資証券取引は、取引日ベースで計上される。

h) 各サブ・ファンドの金融先物契約の評価

期日未到来の金融先物契約は、当該日時点の実勢市場レートで評価日に評価し、その結果生じた未実現損益の変動は、運用計算書／純資産変動計算書に計上され、金融先物契約の未実現損益として純資産計算書に表示される。実現損益もまた、「金融先物契約の実現純損益」として運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

i) 各サブ・ファンドの先物為替契約の評価

期日未到来の先物為替契約は、当該日時点の実勢先物為替レートで評価日に評価し、その結果生じた未実現損益の変動は、運用計算書／純資産変動計算書に計上され、先物為替契約の未実現損益として純資産計算書に表示される。実現損益もまた、「先物為替契約の実現純損益」として運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

j) 未払費用の割り当て

サブ・ファンドに直接割り当てられる未払費用は、当該サブ・ファンドに請求される。直接割り当てることができない未払費用は、各サブ・ファンドの純資産額に比例してサブ・ファンドの間で分割される。

k) 証券貸付

ファンドは、サブ・ファンドのポートフォリオに含まれる証券の貸付を行うことができる。ファンドは、公認の証券補償機関またはこの種の業務に特化した一流の金融機関が組織する証券貸付の標準化されたシステムの範囲内でのみ証券を貸付けることができる。証券貸付からの収益は、証券貸付からの総収益から、証券貸付の当事者になる取引相手方が保持する直接的および間接的な費用および手数料を差し引いたものを示している。

l) 収益の認識

配当収益は、源泉徴収税を控除した後、分配落ち日に計上される。利息収益は、源泉徴収税を控除し、比例配分ベースで発生する。

管理報酬

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

管理会社は、そのサービスに対する報酬および費用の払い戻しとして、管理報酬を受け取る権利を有する。かかる報酬は、該当月における各サブ・ファンドの平均日次純資産価額に基づき計算され、各月の月末に支払われる。

クラスBVおよびクラスUBVは変動型の管理報酬を課される。

管理報酬は、(定率管理報酬のみを有する類似のクラスと比較して)減額された固定管理報酬と、純資産価額のパフォーマンスに連動する管理報酬の最大変動部分から成る。管理報酬および必要な引当金の計算は、純資産価額の計算ごとに行われる。

年次税

現行法および規則に基づき、ファンドは、ルクセンブルグにおいてその投資に基づき年率0.05%の年次税を課される。かかる年次税は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産に基づき計算され、四半期ごとに支払われる。機関投資家のみが取得できる受益証券クラスの場合、年間税率は0.01%である。

ルクセンブルグ法に基づくその他の投資信託に投資される純資産の部分は、当該税金を免除される。

総費用比率（TER）

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

TERは、それぞれのサブ・ファンドに継続的に請求されるすべての費用および手数料の合計を表しており、当該資産に対する比率として適及的に行われる。

サブ・ファンドが、ファンド・オブ・ファンズとして、その純資産の少なくとも10%を投資対象ファンドに投資する場合、ファンド・オブ・ファンズのTERの構成は以下のように計算される。

パフォーマンス関連の報酬を含む個々の投資対象ファンドの比例TERは、期末日時点のファンド・オブ・ファンズの総資産に占める割合に応じて加重され、ファンド・オブ・ファンズのTERから報告年度中に投資対象ファンドから受け取った適及手数料を差し引く。

TERは、SFAMAガイドラインに従って計算される。

期末まで6か月以内に開始された受益証券クラスについてTERは開示されず、また報告年度中に償還された受益証券クラス／サブ・ファンドについても開示されていない。

証券ポートフォリオの構成の変動

報告年度中の証券ポートフォリオの構成の変動については、管理会社の登録事務所またはファンドが登録されている国の現地代理店において、受益者は無料で入手することができる。

為替レート

結合財務書類は、スイス・フランで維持される。このため、サブ・ファンドの財務書類は、2017年3月31日現在の為替レートでスイス・フランに換算される。

1 ユーロ = 1.070550 スイス・フラン

1 米ドル = 1.000935 スイス・フラン

ファンドのパフォーマンス

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

Y年のパフォーマンスは、Y年（それぞれY－1年）の最終営業日に計算された純資産価額に基づく。当該純資産価額は、Y年（それぞれY－1年）の最終営業日における投資の市場価格を反映している。

年初来のパフォーマンスは、2016年12月31日から2017年3月31日までの期間が含まれる。

過去のパフォーマンスは、現在および将来のパフォーマンスの指標にならない。

パフォーマンス・データは、ファンド受益証券の購入または買戻しにかかる手数料および費用を考慮していない。

3年以上前に運用を開始した受益証券について、設定来のパフォーマンスは開示されない。

分配型受益証券のパフォーマンスには、分配金の再投資が含まれる。

パフォーマンスは、受益証券1口当たりのスイング済み純資産価格に基づき計算される。

証券貸付

サブ・ファンドは、2016年11月21日まで、スイスのクレディ・スイス・アーゲーとの「証券貸付」システムに参加した。2016年11月22日以降、サブ・ファンドは、チューリッヒのクレディ・スイス（スイス）リミテッドとの「証券貸付」システムに参加した。

サブ・ファンド	通貨	貸株時価	担保時価
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	28,521,339.40	30,553,103.42
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	56,916,421.20	60,970,955.06
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	22,328,943.01	23,919,581.59
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	5,808,475.69	6,222,251.90
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	8,299,317.53	8,890,532.93
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	3,511,091.24	3,761,209.54
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・オポチュニスティック・バランス・USD	米ドル	4,498,647.33	4,819,115.80
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・オポチュニスティック・イールド・USD	米ドル	6,683,244.23	7,159,336.01
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・レディット・EUR	ユーロ	10,925,996.00	11,704,327.11
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	47,574,046.16	50,963,060.74
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	61,200,919.02	65,560,666.04
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	45,104,230.07	48,317,303.28

証券貸付相手方がファンドに引き渡す担保は、以下で構成される十分に分散されたポートフォリオから成る。

- ・ 政府、政府機関、公法で規制されている団体または厳選されたOECD 加盟国による企業（クレディ・スイスの関連会社を除く）が発行または保証する高格付けの債券
- ・ 国際機関による高格付けの債券
- ・ 受益証券が主要インデックスと流動性インデックスに組み入れられることを条件に、OECDにおいて特定の証券取引所に上場されている株式

担保の時価の決定は、担保の種類のボラティリティに適合した適切なヘアカットの適用を条件とする。

運用計算書／純資産変動計算書の「証券貸付収益」に記載されている収益は、貸付元本から受領した純額である。直接および間接的な運用費用および手数料は、その手数料から負担され、元本が負う債務リスクを含む。

2017年3月31日に終了した会計年度において、元本に対し支払われた手数料は以下のとおりある。

サブ・ファンド	通貨	証券貸付 総額	証券貸付の 取引相手方 による 費用および 手数料	証券貸付 利益純額
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	247,776.90	99,110.76	148,666.14
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	297,010.00	118,804.00	178,206.00
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	65,461.53	26,184.61	39,276.92
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	66,856.08	26,742.43	40,113.65
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	60,882.08	24,352.83	36,529.25
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	21,998.48	8,799.39	13,199.09
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・オポチュニスティック・バランス・USD	米ドル	23,029.68	9,211.87	13,817.81
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・オポチュニスティック・イールド・USD	米ドル	22,845.52	9,138.21	13,707.31
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド ・レディット・EUR	ユーロ	131,534.65	52,613.86	78,920.79

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	321,992.27	128,796.91	193,195.36
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	361,877.80	144,751.12	217,126.68
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	113,667.78	45,467.11	68,200.67

取引費用

取引費用には、（年度中に発生した場合）ブローカー手数料、印紙税、地方税およびその他の海外手数料が含まれる。取引手数料は、証券の売買費用に含まれる。

2017年3月31日に終了した年度において、ファンドは以下のとおり、投資証券および類似の取引（デリバティブ商品またはその他の適格資産を含む）の売買に関連する取引費用を負担した。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	163,751.88	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	325,531.81	スイス・フラン
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	61,544.39	米ドル
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	57,536.30	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	97,963.00	スイス・フラン
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	31,938.15	米ドル
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・オポチュニスティック・バランス・USD	11,208.19	米ドル
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・オポチュニスティック・イールド・USD	3,954.57	米ドル
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・レディット・EUR	98,207.99	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	142,737.15	ユーロ
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	236,883.38	スイス・フラン
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	59,632.94	米ドル

すべての取引費用が個別に特定できるわけではない。確定利付証券、先物為替契約およびその他のデリバティブ契約の一部について、取引費用は投資の売買価格に含まれる。これらの取引費用は、個別には特定できないが、各サブ・ファンドのパフォーマンスの範囲内で把握される。

グローバル・エクスポージャー

グローバル・エクスポージャーは、各サブ・ファンドのコミットメント・アプローチに基づき計算される。

金融デリバティブ商品

サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用を目的としてデリバティブ取引を行うことができる。デリバティブの詳細は、注記のページに表示される。保有するデリバティブの種類によっては、取引相手方エクスポージャーを軽減するために、異なる取引相手方からの担保を受け入れることがある。その他の種類のデリバティブについて、証拠金勘定を使用する場合がある。

2017年3月31日現在、取引相手方リスクを軽減するために、ファンドが受け入れた担保はなかった。

[次へ](#)

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Combined Report

Page 5

Statement of Net Assets in CHF

	31.03.2017
Assets	
Investments in securities at market value	4,793,112,559.53
Cash at banks and at brokers	88,575,704.20
Income receivable	20,264,475.19
Net unrealised gain on financial futures contracts	782,220.96
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	2,625,133.17
	4,905,360,093.05
Liabilities	
Due to banks and to brokers	4,875,102.05
Provisions for accrued expenses	6,759,298.57
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	474,902.36
Other liabilities	150.79
	12,109,453.76
Net assets	4,893,250,639.29

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Combined Report

Page 6

Statement of Operations / Changes in Net Assets in CHF

	For the period from 01.04.2016 to 31.03.2017
Net assets at the beginning of the year	4,854,045,890.34
Income	
Interest on investments in securities (net)	49,517,506.34
Dividends (net)	48,701,298.55
Bank interest	167,996.83
Securities lending income	1,073,614.45
Other income	49,358.43
	99,509,774.60
Expenses	
Management fee	61,556,117.33
Custodian and safe custody fees	2,179,699.23
Administration expenses	2,904,198.79
Printing and publication expenses	95,564.66
Interest and bank charges	99,676.50
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	1,235,957.34
Taxe d'abonnement	2,176,805.66
	70,247,019.51
Net income (loss)	29,262,755.09
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	193,678,536.19
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-38,028,401.04
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	-25,587,804.99
Net realised gain (loss) on foreign exchange	-13,501,074.65
	116,561,255.51
Net realised gain (loss)	145,824,010.60
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	158,213,882.08
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	1,113,434.34
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	-12,774,013.35
	146,553,303.07
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	292,377,313.67
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	942,283,432.07
Redemptions	-1,189,204,733.06
	-246,921,300.99
Distribution	-3,826,732.08
Currency translation adjustment	-2,426,531.65
Net assets at the end of the year	4,893,250,639.29

The notes are an integral part of the financial statements.

Technical Data and Notes**Technical Data**

		Valoren	ISIN	Management Fee	Total Expense Ratio
B -Capitalisation	USD	672327	LU0078041133	1.50%	1.68%
EB -Capitalisation	USD	28145643	LU1230136977	0.70%	0.96%
IB -Capitalisation	USD	1057436	LU0108835801	0.60%	0.83%
UB -Capitalisation	USD	26362734	LU1144411391	1.25%	1.44%

Fund Performance

		YTD	Since Inception	2016	2015	2014
B -Capitalisation	USD	3.66%	/	3.28%	-2.70%	0.61%
EB -Capitalisation	USD	3.86%	4.09%	4.09%	/	/
IB -Capitalisation	USD	3.88%	/	4.15%	-1.89%	1.51%
UB -Capitalisation	USD	3.73%	4.38%	3.52%	/	/

Notes**Financial futures contracts**

Description	Currency	Quantity	Engagement (in Currency)	Valuation (in USD)
Counterparty				
NIKKEI 225 Index -1000- 06/17	JPY	-25	-472,750,000.00	65,063.24
Net unrealised gain on financial futures contracts				65,063.24

Counterparty: CREDIT SUISSE ZÜRICH

Forward foreign exchange contracts

Purchases		Sales		Maturity	Valuation (in USD)
Counterparty					
USD 10,398,982	EUR	-9,700,000		06.09.2017	-56,429.34
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
USD 1,603,668	GBP	-1,310,000		06.09.2017	-40,877.35
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
USD 1,088,859	AUD	-1,440,000		06.09.2017	-6,576.48
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
JPY 50,000,000	USD	-439,691		06.09.2017	12,025.13
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
USD 767,216	CAD	-1,030,000		06.09.2017	-6,856.73
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
USD 6,416,375	CHF	-6,400,000		06.09.2017	-40,896.23
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
USD 4,097,350	EUR	-3,780,000		06.09.2017	22,623.85
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
CHF 800,000	USD	-811,369		06.09.2017	-4,158.90
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG					
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts					-121,148.05

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 64

Statement of Net Assets in USD and Fund Evolution

	31.03.2017
Assets	
Investments in securities at market value	201,468,928.17
Cash at banks and at brokers	4,511,311.96
Income receivable	683,752.64
Net unrealised gain on financial futures contracts	65,063.24
	206,729,056.01
Liabilities	
Due to banks and to brokers	308,831.00
Provisions for accrued expenses	289,772.41
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	121,148.05
Other liabilities	5.94
	719,757.40
Net assets	206,009,298.61

Fund Evolution		31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
Total net assets	USD	206,009,298.61	144,731,669.50	131,245,497.22
Net asset value per unit				
B -Capitalisation	USD	258.08	243.41	251.44
EB -Capitalisation	USD	1,040.91	973.96	/
IB -Capitalisation	USD	1,131.98	1,058.58	1,084.53
UB -Capitalisation	USD	104.38	98.21	101.24

Number of units outstanding		at the end of the year	at the beginning of the year	Number of units issued	Number of units redeemed
B -Capitalisation	USD	604,574.680	527,929.986	283,433.123	206,788.429
EB -Capitalisation	USD	9,616.909	42.173	9,704.544	129.808
IB -Capitalisation	USD	12,564.783	4,673.991	8,796.556	905.764
UB -Capitalisation	USD	246,680.090	114,447.627	154,579.856	22,347.393

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD

Page 65

Statement of Operations / Changes in Net Assets in USD

	For the period from 01.04.2016 to 31.03.2017
Net assets at the beginning of the year	144,731,669.50
Income	
Interest on investments in securities (net)	1,586,246.81
Dividends (net)	1,856,609.46
Bank interest	8,383.60
Securities lending income	39,276.92
	3,490,516.79
Expenses	
Management fee	2,330,210.45
Custodian and safe custody fees	77,235.09
Administration expenses	102,944.85
Printing and publication expenses	5,599.15
Interest and bank charges	554.88
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	53,764.52
Taxe d'abonnement	81,778.88
	2,652,087.82
Net income (loss)	838,428.97
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	7,224,157.72
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-1,259,706.52
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	37,950.76
Net realised gain (loss) on foreign exchange	334,641.56
	6,337,043.52
Net realised gain (loss)	7,175,472.49
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	2,631,560.39
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	46,062.51
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	249,435.40
	2,927,078.30
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	10,102,550.79
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	106,489,812.94
Redemptions	-55,314,734.62
	51,175,078.32
Net assets at the end of the year	206,009,298.61

The notes are an integral part of the financial statements.

Technical Data and Notes**Technical Data**

		Valoren	ISIN	Management Fee	Total Expense Ratio
B -Capitalisation	USD	672380	LU0078042453	1.70%	1.90%
EB -Capitalisation	USD	28148665	LU1230137272	0.80%	1.04%
UB -Capitalisation	USD	26362879	LU1144411631	1.40%	1.61%

Fund Performance

		YTD	Since Inception	2016	2015	2014
B -Capitalisation	USD	5.11%	/	3.77%	-3.66%	-0.33%
EB -Capitalisation	USD	5.34%	4.13%	4.70%	/	/
UB -Capitalisation	USD	5.18%	6.12%	4.06%	/	/

Notes**Financial futures contracts**

Description	Currency	Quantity	Engagement (in Currency)	Valuation (in USD)
Counterparty				
FTSE 100 Index -10- 06/17	GBP	-8	-582,040.00	-640.42
NIKKEI 225 Index -1000- 06/17	JPY	-9	-170,190,000.00	23,422.77
Net unrealised gain on financial futures contracts				22,782.35

Counterparty: CREDIT SUISSE ZÜRICH

Forward foreign exchange contracts

Purchases	Sales		Maturity	Valuation (in USD)
Counterparty				
USD 163,871	CAD	-220,000	06.09.2017	-1,464.54
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
USD 3,623,563	EUR	-3,380,000	06.09.2017	-19,663.00
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
USD 967,097	GBP	-790,000	06.09.2017	-24,651.22
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
USD 3,057,804	CHF	-3,050,000	06.09.2017	-19,490.57
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
USD 332,707	AUD	-440,000	06.09.2017	-2,009.48
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
JPY 125,000,000	USD	-1,099,227	06.09.2017	30,062.83
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
USD 1,788,526	EUR	-1,650,000	06.09.2017	9,875.49
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
CHF 290,000	USD	-294,251	06.09.2017	-1,637.72
CREDIT SUISSE (SCHWELZ) AG				
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts				-28,978.21

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 142

Statement of Net Assets in USD and Fund Evolution

	31.03.2017
Assets	
Investments in securities at market value	72,299,349.80
Cash at banks and at brokers	1,047,868.16
Income receivable	177,620.95
Net unrealised gain on financial futures contracts	22,782.35
	73,547,621.26
Liabilities	
Due to banks and to brokers	202,754.81
Provisions for accrued expenses	118,992.75
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	28,978.21
Other liabilities	2.14
	350,727.91
Net assets	73,196,893.35

Fund Evolution		31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
Total net assets	USD	73,196,893.35	61,416,279.26	63,583,025.77
Net asset value per unit				
B -Capitalisation	USD	240.97	220.97	239.51
EB -Capitalisation	USD	1,041.33	946.35	/
UB -Capitalisation	USD	106.12	97.03	102.27

Number of units outstanding		at the end of the year	at the beginning of the year	Number of units issued	Number of units redeemed
B -Capitalisation	USD	257,632,080	259,952,688	46,510,902	48,831,510
EB -Capitalisation	USD	4,275,656	164,823	4,183,560	72,727
UB -Capitalisation	USD	63,486,067	39,357,621	32,103,961	7,975,515

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD

Page 143

Statement of Operations / Changes in Net Assets in USD

	For the period from 01.04.2016 to 31.03.2017
Net assets at the beginning of the year	61,416,279.26
Income	
Interest on investments in securities (net)	277,677.83
Dividends (net)	1,035,919.46
Bank interest	3,249.75
Securities lending income	13,199.09
	1,330,046.13
Expenses	
Management fee	1,075,675.16
Custodian and safe custody fees	30,383.80
Administration expenses	40,497.70
Printing and publication expenses	3,921.62
Interest and bank charges	201.05
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	31,288.82
Taxe d'abonnement	31,410.05
	1,213,378.20
Net income (loss)	116,667.93
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	5,265,864.88
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-672,769.45
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	151,235.24
Net realised gain (loss) on foreign exchange	92,947.39
	4,637,278.06
Net realised gain (loss)	4,753,945.99
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	1,035,714.93
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	20,588.38
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	76,722.18
	1,133,025.49
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	5,886,971.48
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	18,085,897.97
Redemptions	-12,192,255.36
	5,893,642.61
Net assets at the end of the year	73,196,893.35

The notes are an integral part of the financial statements.

Technical Data and Notes**Technical Data**

		Valoren	ISIN	Management Fee	Total Expense Ratio
A -Distribution	USD	672336	LU0078046876	1.30%	1.47%
B -Capitalisation	USD	672337	LU0078046959	1.30%	1.48%
EB -Capitalisation	USD	28145654	LU1230137199	0.60%	0.85%
IB -Capitalisation	USD	26234308	LU1230137439	0.60%	/
UA -Distribution	USD	26362951	LU1144412100	1.05%	1.24%
UB -Capitalisation	USD	26364579	LU1144412282	1.05%	1.24%

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD -IB- has been launched on 15.12.2016.

No TER is disclosed for unit classes launched less than 6 months before closing.

Fund Performance

		YTD	Since Inception	2016	2015	2014
A -Distribution	USD	2.43%	/	2.57%	-2.12%	1.42%
B -Capitalisation	USD	2.43%	/	2.57%	-2.12%	1.42%
EB -Capitalisation	USD	2.61%	3.34%	3.28%	/	/
IB -Capitalisation	USD	2.60%	2.87%	/	/	/
UA -Distribution	USD	2.49%	2.47%	2.82%	/	/
UB -Capitalisation	USD	2.49%	2.47%	2.82%	/	/

Distributions

		Ex-Date	Amount
A-Distribution	USD	17.05.2016	0.90
UA-Distribution	USD	17.05.2016	0.80

Notes**Financial futures contracts**

Description	Currency	Quantity	Engagement (in Currency)	Valuation (in USD)
Counterparty				
FTSE 100 Index -10- 06/17	GBP	-10	-727,550.00	-800.53
NIKKEI 225 Index -1000- 06/17	JPY	-21	-397,110,000.00	54,653.13
Net unrealised gain on financial futures contracts				53,852.60

Counterparty: CREDIT SUISSE ZÜRICH

Forward foreign exchange contracts

Purchases	Sales		Maturity	Valuation (in USD)
Counterparty				
USD 15,437,664	EUR	-14,400,000	06.09.2017	-83,771.39
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				
USD 1,451,812	AUD	-1,920,000	06.09.2017	-8,768.63
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				
USD 1,504,636	CAD	-2,020,000	06.09.2017	-13,447.18
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				
USD 5,343,637	CHF	-5,330,000	06.09.2017	-34,060.56
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG				

Technical Data and Notes**Forward foreign exchange contracts**

Purchases		Sales		Maturity	Valuation
Counterparty					(in USD)
USD	3,517,525	JPY	-400,000,000	06.09.2017	-95,561.34
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	3,905,115	GBP	-3,190,000	06.09.2017	-99,541.02
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
USD	2,818,283	EUR	-2,600,000	06.09.2017	15,561.37
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
CHF	840,000	USD	-852,314	06.09.2017	-4,743.74
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG					
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts					-324,332.49

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 274

Statement of Net Assets in USD and Fund Evolution

	31.03.2017
Assets	
Investments in securities at market value	276,510,532.25
Cash at banks and at brokers	2,665,256.29
Income receivable	1,181,498.34
Net unrealised gain on financial futures contracts	53,852.60
	280,411,139.48
Liabilities	
Due to banks and to brokers	2,633.13
Provisions for accrued expenses	357,780.52
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	324,332.49
Other liabilities	8.45
	684,754.59
Net assets	279,726,384.89

Fund Evolution		31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
Total net assets	USD	279,726,384.89	257,101,944.01	253,993,303.23
Net asset value per unit				
A -Distribution	USD	141.43	137.28	141.08
B -Capitalisation	USD	253.03	243.99	248.99
EB -Capitalisation	USD	1,033.43	989.64	/
IB -Capitalisation	USD	1,028.73	/	/
UA -Distribution	USD	101.50	98.44	100.39
UB -Capitalisation	USD	102.47	98.57	100.39

Number of units outstanding		at the end of the year	at the beginning of the year	Number of units issued	Number of units redeemed
A -Distribution	USD	156,265,536	182,494,316	22,276,093	46,484,873
B -Capitalisation	USD	824,407,258	880,227,214	244,380,437	300,200,393
EB -Capitalisation	USD	5,205,480	36,275	5,235,983	66,798
IB -Capitalisation	USD	12,980,529	0.000	12,980,529	0.000
UA -Distribution	USD	121,003,868	64,663,356	69,489,404	13,148,892
UB -Capitalisation	USD	175,785,627	106,461,689	91,049,196	21,725,258

The notes are an integral part of the financial statements.

CS Investment Funds 12 • Audited Annual Report as at 31.03.2017

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD

Page 275

Statement of Operations / Changes in Net Assets in USD

	For the period from 01.04.2016 to 31.03.2017
Net assets at the beginning of the year	257,101,944.01
Income	
Interest on investments in securities (net)	3,582,658.78
Dividends (net)	1,823,177.50
Bank interest	9,888.95
Securities lending income	68,200.67
	5,483,925.90
Expenses	
Management fee	3,197,267.79
Custodian and safe custody fees	120,565.13
Administration expenses	160,745.90
Printing and publication expenses	7,705.82
Interest and bank charges	654.91
Audit, control, legal, representative bank and other expenses	77,142.83
*Taxe d'abonnement	122,296.55
	3,686,378.73
Net income (loss)	1,797,547.17
Realised gain (loss)	
Net realised gain (loss) on sales of investments	9,379,265.47
Net realised gain (loss) on financial futures contracts	-1,867,247.61
Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts	114,117.78
Net realised gain (loss) on foreign exchange	509,343.64
	8,134,479.28
Net realised gain (loss)	9,932,025.45
Change in net unrealised appreciation (depreciation)	
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on investments	-942,183.41
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on financial futures contracts	52,157.10
Change in net unrealised appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	496,634.42
	-393,391.89
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	9,538,634.56
Subscriptions / Redemptions	
Subscriptions	98,209,296.85
Redemptions	-84,908,434.70
	13,300,862.15
Distribution	-215,055.83
Net assets at the end of the year	279,726,384.89

The notes are an integral part of the financial statements.

General

CS Investment Funds 12 ("the Fund") is a Luxembourg mutual investment Fund with subfunds ("umbrella Fund"). The fund is registered in Luxembourg as an undertaking for collective investment in transferable securities under Part I of the law of 17.12.2010, as amended.

As of 31.03.2017 the Fund had 12 subfunds.

Summary of significant accounting policies**a) Presentation of financial statements**

The financial statements of the Fund are established in accordance with the Luxembourg legal and regulatory requirements concerning undertakings for collective investment.

b) Computation of the net asset value of each subfund

The net asset value of each subfund is determined each day on the basis of income/expenses accrued up to the same day, transactions in the investment portfolio until the preceding day and the valuation of net assets on the basis of the last available market price.

The financial statements are presented on the basis of the latest NAV calculated during the financial year (i.e. 31.03.2017).

The Fund applies partial swing price. The net asset value calculated will be increased by up to a maximum of 2% per unit in the event of a net surplus of subscription applications or reduced by up to a maximum of 2% per unit in the event of a net surplus of redemption applications in respect of the applications received on the respective Valuation Day.

As per 31.03.2017, swing pricing was applied on the subfunds: Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD and Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Yield USD.

c) Valuation of investment securities of each subfund

Securities which are listed or regularly traded on a stock exchange shall be valued at the last available sales price. If such a price is not available for a particular trading day, the closing mid-price (the mean of the closing bid and ask prices), or alternatively the closing bid price, may be taken as a basis for the valuation.

If a security is traded on several stock exchanges, the valuation shall be made by reference to the exchange which is the main market for this security.

In the case of securities for which trading on a stock exchange is not significant but which are traded on a secondary market with regulated trading among securities dealers (with the effect that the price reflects market conditions), the valuation may be based on this secondary market.

Securities traded on a regulated market shall be valued in the same way as those listed on a stock exchange.

Securities that are not listed on a stock exchange and are not traded on a regulated market shall be valued at their last available market price. If no such price is available, the Management Company shall value these securities in accordance with other criteria to be established by the Management Company and on the basis of the probable sales price, the value of which shall be estimated with due care and in good faith.

If a valuation in accordance with the above rules is rendered impossible or incorrect due to particular or changed circumstances, the Management Company shall be entitled to use other generally recognized and auditable valuation principles in order to reach a proper valuation of the subfund's assets.

d) Cash at banks and at brokers

Cash at banks and at brokers includes cash in hand, margin calls and deposits held at call with banks and other short-term investments in an active market with original maturities of three months or less and bank overdrafts.

e) Net realised gain/loss on sales of investments of each subfund

The realised gains or losses on the sales of securities are calculated on the basis of the average acquisition cost.

f) Foreign exchange conversion

The financial statements are kept in the reference currency of each subfund and the combined financial statements are kept in CHF.

Cash at banks, other net assets and the value of portfolio securities in currencies other than reference currency of each subfund are converted into the reference currency at the foreign exchange rate prevailing on the date of valuation.

Income and expenses in currencies other than reference currency of each subfund are converted into the reference currency at the foreign exchange rate applicable at the date they accrue to the subfund.

Realised gains or losses on foreign currencies are accounted for in the statement of operations / changes in net assets.

The acquisition cost of securities in currencies other than the reference currency of each subfund is converted into the reference currency at the foreign exchange rate valid at the date of acquisition.

g) Transactions on investments in securities of each subfund

The transactions on investments in securities are booked on a trade date basis.

h) Valuation of financial futures contracts of each subfund

Unmatured financial futures contracts are valued at valuation date at market rates prevailing at this date and resulting changes in unrealised gains or losses are posted to the statement of operations / changes in net assets and are shown under unrealised gain/loss on financial futures contracts in the statement of net assets. Realised gains or losses are also posted to the statement of operations / changes in net assets under "Net realised gain (loss) on financial futures contracts".

i) Valuation of forward foreign exchange contracts of each subfund

Unmatured forward foreign exchange contracts are valued at valuation date at forward exchange rates prevailing at this date and resulting changes in unrealised gains or losses are posted to the statement of operations / changes in net assets and are shown under unrealised gain/loss on forward foreign exchange contracts in the statement of net assets. Realised gains or losses are also posted to the statement of operations / changes in net assets under "Net realised gain (loss) on forward foreign exchange contracts".

j) Allocation of accrued expenses

Accrued expenses which can be allocated directly to a subfund are charged to this subfund. Accrued expenses which cannot be allocated directly are divided among the subfunds in proportion to the net assets of each subfund.

k) Securities Lending

The Fund can practise lending of securities included in its portfolios of its subfunds. The Fund may only lend securities within a standardized system of securities lending organised by a recognised institution of securities compensation or by first class financial institutions specialised in this type of operations. The income from securities lending is showing the gross income from securities lending less the direct and indirect costs and fees retained by the counterparty acting as securities lending principal.

l) Income recognition

Dividend income is recorded at the ex-date, net of any withholding tax. Interest income is accrued on a prorata temporis basis, net of any withholding tax.

Management fee

(see detail at subfund level)

As remuneration for its services and reimbursement of its expenses, the Management Company is entitled to a management fee, payable at the end of each month and calculated on the basis of the average of the daily net asset value of each subfund during the relevant month.

Class BV and UBV are subject to a variable management fee.

The Management Fee consists of a reduced fixed management fee (relative to the comparable classes with a flat Management Fee only) and a maximum variable part of the management fee linked to the performance of the NAV. The calculation of the management fee and the necessary provisioning take place with every Net Asset Value calculation.

"Taxe d'abonnement"

Under the prevailing laws and regulations, the Fund is subject in Luxembourg, on the basis of its investments, to a "taxe d'abonnement" at the annual rate of 0.05%, payable quarterly and calculated on the basis of the net assets of each subfund at the end of each quarter. In the case of Unit Classes that may only be acquired by institutional investors, this annual tax rate is 0.01%.

The portion of net assets, which is invested in other undertakings for collective investment in securities under Luxembourg law, is exempt from this tax.

Total Expense Ratio (TER)
(see detail at subfund level)

The TER expresses the sum of all costs and commissions charged on an ongoing basis to the respective subfund, taken retrospectively as a percentage of these assets.

If a subfund invests at least 10% of its net assets as a fund of fund in target funds, a composite TER of the fund of funds is to be calculated as follows.

The prorated TER of the individual target funds including a performance related remuneration, weighted according to the share they represent in the overall assets of the fund of funds as of the closing date and the TER of the fund of funds minus the retroceded commissions received from the target funds during the reporting year.

The TER is calculated following the SFAMA guideline.

No TER is disclosed for unit classes launched less than 6 months before closing date nor for unit classes/subfunds liquidated during the reporting year.

Changes in the composition of the securities portfolio

Changes in the composition of the securities portfolio during the reporting year are available to unit holders free of charge at the registered office of the Management Company or the local representatives in the countries where the Fund is registered.

Exchange Rates

The combined financial statements are kept in CHF. For this purpose, the financial statements of the subfunds are converted into CHF at the foreign exchange rates as of 31.03.2017:

1 EUR = 1.070550 CHF
1 USD = 1.000935 CHF

Fund performance
(see detail at subfund level)

The performance of the year Y is based on the net asset values as calculated on the last business day of the year Y respectively Y-1. Those net asset values reflect the market prices of the investments as of the last business day of the year Y respectively Y-1.
The YTD (year-To-Date) performance includes the period from 31.12.2016 until 31.03.2017.

Historical performance is no indicator of current or future performance.

The performance data given does not take into account commissions and costs incurred in the purchase or redemption of fund units.

For units launched more than 3 years ago no performance since inception is disclosed.

Performance of distributing units includes reinvestments of dividends.

The performances are calculated based on the swung NAV per unit.

Securities Lending

The subfunds participated in the "securities lending" system with Credit Suisse AG, Switzerland until 21.11.2016. From 22.11.2016, the subfunds participated in the "securities lending" system with Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zurich as follows:

Subfund	CCY	Stock lending market value	Collateral market value
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Balanced EUR	EUR	28,521,899.40	30,553,108.42
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Balanced CHF	CHF	56,918,421.20	60,070,955.06
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Balanced USD	USD	22,320,943.01	23,919,581.50
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Growth EUR	EUR	5,908,475.69	6,222,251.90
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Growth CHF	CHF	8,290,317.53	8,692,532.06
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Growth USD	USD	3,511,091.24	3,701,206.54
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Opportunistic Balanced USD	USD	4,490,647.39	4,819,115.90
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Opportunistic Yield USD	USD	6,698,244.28	7,139,396.01
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Raddito EUR	EUR	10,925,998.00	11,704,327.11
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Yield EUR	EUR	47,574,045.18	50,951,060.74
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Yield CHF	CHF	61,200,919.02	65,560,668.04
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Yield USD	USD	45,104,230.07	48,317,308.28

The collateral delivered by the securities lending counterparty to the Fund is composed of a well diversified portfolio of securities consisting of

- highly rated bonds issued or guaranteed by governments, government agencies, bodies regulated by public law or corporations (excluding Credit Suisse affiliates) from selected OECD countries.
- highly rated bonds from supranational organisations
- equities listed on selected stock exchanges within the OECD on the condition that the units are included in a main and liquid index.

The determination of the market value of the collateral is subject to the application of appropriate haircuts adapted to the volatility of the collateral type.

The revenues mentioned in the Statement of Operations / Changes in Net Assets under "Securities Lending Income" are the net amounts received from the lending principal. Any direct and indirect operational costs and fees are borne out of its fee and include the liability risk assumed by the principal.

For the year ended on 31.03.2017, the fee paid to the principal amounted to as follows:

Subfund	CCY	Gross amount securities lending	Expenses and commissions from the securities lending counterparty	Net amount of securities lending income
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Balanced EUR	EUR	247,776.90	99,110.78	148,666.12
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Balanced CHF	CHF	297,010.00	119,804.00	178,206.00
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Balanced USD	USD	65,401.53	26,184.61	39,216.92
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Growth EUR	EUR	66,056.08	26,742.43	40,313.65
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Growth CHF	CHF	60,882.09	24,352.83	36,529.26
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Growth USD	USD	21,908.48	8,706.39	13,202.09
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Opportunistic Balanced USD	USD	23,029.66	9,211.87	13,817.81
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Opportunistic Yield USD	USD	22,945.52	9,138.21	13,797.31
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Raddito EUR	EUR	131,584.65	52,618.86	78,965.79
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Yield EUR	EUR	321,902.27	128,706.91	193,195.36
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Yield CHF	CHF	391,677.90	144,751.12	247,926.78
Credit Suisse (Suisse) Portfolio Fund Yield USD	USD	113,697.78	45,467.11	68,230.67

Transaction costs

Transactions costs include brokerage fees, stamp duty, local taxes and other foreign charges if incurred during the year. Transaction fees are included in the cost of securities purchased and sold.

For the year ended on 31.03.2017, the fund incurred transaction costs relating to purchase or sale of investments in securities and similar transactions, (including derivatives instruments or other eligible assets) as follows:

Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR	163,751.88 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced CHF	325,531.81 CHF
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD	61,544.39 USD
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR	57,536.30 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth CHF	97,963.00 CHF
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD	31,938.15 USD
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Balanced USD	11,208.19 USD
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Opportunistic Yield USD	3,954.57 USD
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR	96,207.99 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR	142,737.15 EUR
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield CHF	236,883.38 CHF
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD	59,632.94 USD

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward foreign exchange contracts and for some other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each subfund.

Global Exposure

The global exposure is calculated on the basis of the commitment approach for each subfund.

Financial Derivative Instruments

The subfunds may engage in derivative transactions for the purpose of efficient portfolio management. Details of the derivatives are displayed in the Notes pages. Depending on the type of derivatives held, collateral might be received from the different counterparts to reduce the counterparty exposure. For other type of derivatives, margin accounts might be used.

No collateral was received by the Funds to reduce the counterparty risk as of 31.03.2017.

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

（2018年9月末日現在）

I 資産総額	338,059,805米ドル	38,393,452千円
II 負債総額	628,956米ドル	71,431千円
III 純資産総額（I－II）	337,430,849米ドル	38,322,022千円
IV 発行済口数	クラスB米ドル（acc）受益証券 クラスBH円建て（acc）受益証券	848,453口 27,455口
V 1口当たり純資産価格	クラスB米ドル（acc）受益証券 クラスBH円建て（acc）受益証券	263.21米ドル（29,893円） 9,888円

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

（2018年9月末日現在）

I 資産総額	326,344,693米ドル	37,062,967千円
II 負債総額	1,033,480米ドル	117,372千円
III 純資産総額（I－II）	325,311,213米ドル	36,945,594千円
IV 発行済口数	クラスB米ドル（acc）受益証券 クラスBH円建て（acc）受益証券	792,974口 236,255口
V 1口当たり純資産価格	クラスB米ドル（acc）受益証券 クラスBH円建て（acc）受益証券	277.61米ドル（31,528円） 10,111円

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

（2018年9月末日現在）

I 資産総額	116,693,408米ドル	13,252,870千円
II 負債総額	429,486米ドル	48,777千円
III 純資産総額（I－II）	116,263,922米ドル	13,204,094千円
IV 発行済口数	クラスB米ドル（acc）受益証券 クラスBH円建て（acc）受益証券	352,030口 130口
V 1口当たり純資産価格	クラスB米ドル（acc）受益証券 クラスBH円建て（acc）受益証券	269.10米ドル（30,562円） 10,143円

第4【外国投資信託受益証券事務の概要】

（1）受益証券の名義書換

受益証券の所有権は、譲渡人および譲受人（該当する場合）によって適式に記載され、署名された譲渡文書が管理会社に引き渡され、譲受人の氏名（または名称）が受益者名簿に記載されることによって移転されるものとする。

英文目論見書において、「禁止された者」とは、かかる者が関連するサブ・ファンドの受益証券を保有することにより、(i)管理会社の単独の意見によれば、既存の受益者もしくは関連するサブ・ファンドの利益を害する可能性がある場合、(ii)ルクセンブルグその他の法令に違反する可能性がある場合、(iii)関連するサブ・ファンド、各子会社もしくは投資構造（もしあれば）が、本来であれば負担することのなかった税務上その他法律上、規制上もしくは行政上の不利益、罰金もしくは違約金を課される可能性がある場合、または(iv)関連するサブ・ファンド、各子会社もしくは投資構造（もしあれば）もしくは管理会社が、本来であれば遵守が義務付けられなかった各法域における登録もしくは届出要件の遵守を義務付けられることとなった場合における者、法人、有限責任会社、信託、パートナーシップ、財団またはその他の法主体をいう。「禁止された者」には、(i)第5章「CSインベストメント・ファンズ・12に対する投資」において各サブ・ファンドについて定義する適格投資家の定義（もしあれば）を満たさない投資者、(ii)米国人、または(iii)管理会社が要求する情報もしくは宣言書をその請求から1暦月以内に提出しなかった者が含まれる。

管理会社の取締役会が、ある時点で、受益証券の実質的所有者が、単独でまたは他の者と共同して、直接または間接的に禁止された者に該当することに気付いた場合、管理会社の取締役会は、その裁量により、責任を負うことなく、ファンドの約款に定める規則に従って受益証券を強制的に買い戻すことができ、買い戻しが行われた場合、当該禁止された者は、当該受益証券の所有者でなくなる。

管理会社の取締役会は、ファンドの各受益者に対し、かかる受益証券の所有者が禁止された者であるまたは将来禁止された者となるか否かを判断する目的上必要とみなす情報を管理会社の取締役会に提出するよう要求することができる。

さらに、受益者は、自らが保有する受益証券の最終的な実質的所有者が禁止された者となったまたは将来禁止された者となる場合には、直ちに管理会社に通知する義務を負うものとする。

管理会社の取締役会は、受益証券の譲渡、移転または売却により、その直接の結果としてまたは将来において、禁止された者が受益証券を保有することになると合理的に判断した場合は、その単独の裁量により、かかる譲渡、移転または売却を拒絶する権利を有する。

受益証券の譲渡は、中央管理事務代行会社により拒絶されることがあり、かかる譲渡は、本人確認およびマネー・ロンダリング防止に関する適用ある規則に基づき要求される情報を譲受人が提出するまで、効力を生じないものとする。

受益証券の名義書換機関は次の通りである。

取扱機関 中央管理事務代行会社であるクレディ・スイス・ファンド・サービシーズ（ルクセンブルグ）エスエイ

取扱場所 ルクセンブルグL-2180、ジャン・モネ通り5番
(5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg)

日本の受益者については、受益証券の保管を日本における販売会社に委託している場合、その責任で必要な名義書換手続がとられ、それ以外のものについては本人の責任で行う。

名義書換の費用は徴収されない。

（2）受益者集会

受益者集会は開催されない。

（３）受益者に対する特典、譲渡制限

受益者に対する特典はない。

管理会社は米国人をはじめその他いかなる者による受益証券の取得も制限することができる。

第三部【特別情報】

第1【管理会社の概況】

1【管理会社の概況】

（1）資本金の額

2018年10月末日現在、250,000スイス・フラン（約2,906万円）であり、発行済株式は500株である。

最近5年間における資本金の額の増減はない。

（注） スイス・フランの円貨換算は、2018年9月28日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイス・フラン＝116.22円）による。以下同じ。

（2）会社の機構

管理会社は最低3名の取締役から構成される取締役会により運営される。取締役は管理会社の株主に限定されない。

2018年10月末日現在、管理会社の取締役会の構成員は以下のとおりである。

氏名	主な兼職・役職等
ゲプハルト・ギッセルブレヒト	チューリッヒ クレディ・スイス・アセット・マネジメント（スイス）エイジー マネージング・ディレクター
ルドルフ・コーメン	ルクセンブルグ 管理会社の取締役
トーマス・ヌンマー	ルクセンブルグ 独立取締役
ダニエル・シエプマン	ルクセンブルグ クレディ・スイス・ファンド・サービシーズ（ルクセンブルグ）エスエイ マネージング・ディレクター

2【事業の内容及び営業の概況】

管理会社はファンドを自らの名義で運用することを承認されているが、ファンドの受益者の独占的利益のために受益者を代理して行うものとする。とりわけ、管理会社は、2010年法により認可される譲渡可能証券および他の資産の購入、売却、申込み、転換および受領について承認されている。

管理会社は現在の定款および英文目論見書に記載されるように2010年法の条項に従って、サブ・ファンドの投資方針を決定する。管理会社は、管理会社の取締役会のメンバーによって構成される投資委員会からはもちろん他の者からも投資に助言を求めることができる。管理会社は概して、ファンドの利益のために、情報、助言および他のサービスを用いることができる。

さらに、2010年法の条項に従い、管理会社はその責任において、一または複数の機能を第三者に委託し監督することができる。

2018年10月26日現在、管理会社は以下の投資ファンドを管理・運用している。

設立国	形態	ファンド数	純資産価額	
ルクセンブルグ	ルクセンブルグUCITS	11 (104のサブ・ファンドを含む)	スイス・フラン	36,877,318,125.75

ルクセンブルグ	Luxembourg UCI	3 (14のサブ・ファンドを含む)	スイス・フラン	11,639,528,347.18
ルクセンブルグ	Luxembourg SIF	4 (11のサブ・ファンドを含む)	スイス・フラン	3,008,942,555.73
			米ドル	465,344,134.49
			ユーロ	63,073,210.36

3【管理会社の経理状況】

- a. 管理会社の直近2事業年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. 管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるケーピーエムジー・ルクセンブルグ・ソシエテ・コーペラティブから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c. 管理会社の原文の財務書類は、スイス・フランで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2018年9月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイス・フラン＝116.22円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 【貸借対照表】

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ
貸借対照表
2017年12月31日現在
(スイス・フランで表示)

資産	注記	2017年12月31日		2016年12月31日	
		スイス・フラン	千円	スイス・フラン	千円
D. 流動資産		196,203,462	22,802,766	151,347,452	17,589,601
II. 債権		58,337,236	6,779,954	25,618,858	2,977,424
1. 売掛金		31,995,679	3,718,538	25,065,061	2,913,061
a) 1年以内に期限到来	3	31,995,679	3,718,538	25,065,061	2,913,061
2. 関連会社に対する債権		13,137,173	1,526,802	405,426	47,119
a) 1年以内に期限到来	5	13,137,173	1,526,802	405,426	47,119
4. その他の債権		13,204,384	1,534,614	148,371	17,244
a) 1年以内に期限到来	9	13,204,384	1,534,614	148,371	17,244
IV. 銀行預金および手許現金		137,866,226	16,022,813	125,728,594	14,612,177
資産合計		<u>196,203,462</u>	<u>22,802,766</u>	<u>151,347,452</u>	<u>17,589,601</u>

添付の注記は、年次財務書類と不可分なものである。

資本、準備金および負債					
	注記	2017年12月31日		2016年12月31日	
		スイス・フラン	千円	スイス・フラン	千円
A. 資本金および準備金		91,837,544	10,673,359	85,785,551	9,969,997
I. 払込済資本	4.1	250,000	29,055	250,000	29,055
IV. 準備金		43,500,000	5,055,570	40,600,000	4,718,532
1. 法定準備金	4.2	25,000	2,906	25,000	2,906
4. その他の準備金（公正価値準備金を含む）	4.3	43,475,000	5,052,665	43,475,000	5,052,665
a) その他の分配可能準備金		9,975,000	1,159,295	9,075,000	1,054,697
b) その他の分配不可準備金		33,500,000	3,893,370	31,500,000	3,660,930
V. 繰越損益	4.4	35,551	4,132	10,110	1,175
VI. 当期損益		48,051,993	5,584,603	44,925,441	5,221,235
B. 引当金		11,829,142	1,374,783	7,608,324	884,239
1. 年金および類似債務に対する引当金		908,763	105,616	779,654	90,611
2. 納税引当金	9	10,920,379	1,269,166	6,828,670	793,628
C. 債務		92,536,776	10,754,624	57,953,577	6,735,365
2. 金融機関に対する債務		1,279,178	148,666	293,981	34,166
a) 1年以内に期限到来		1,279,178	148,666	293,981	34,166
4. 買掛金		1,845,282	214,459	2,705,408	314,423
a) 1年以内に期限到来		1,845,282	214,459	2,705,408	314,423
6. 関連会社に対する債務		88,059,232	10,234,244	54,135,060	6,291,577
a) 1年以内に期限到来	5	88,059,232	10,234,244	54,135,060	6,291,577
8. その他の債務		1,353,084	157,255	819,128	95,199
a) 税金債務		287,462	33,409	149,269	17,348
b) 社会保障債務		61,834	7,186	87,309	10,147
c) その他の債務		1,003,788	116,660	582,550	67,704
i) 1年以内に期限到来		1,003,788	116,660	582,550	67,704
資本金、準備金および負債合計		196,203,462	22,802,766	151,347,452	17,589,601

添付の注記は、年次財務書類と不可分なものである。

(2) 【損益計算書】

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ

損益計算書

2017年12月31日に終了した年度

(スイス・フランで表示)

損益計算書					
	注記	2017年12月31日 に終了した年度		2016年12月31日 に終了した年度	
		スイス・フラン	千円	スイス・フラン	千円
1. 純売上高	10	300,097,084	34,877,283	264,907,570	30,787,558
4. その他の営業収益	11	257,600	29,938	185,000	21,501
5. 原材料、消耗品およびその他外部費用		(241,568,975)	(28,075,146)	(207,352,818)	(24,098,545)
b) その他外部費用	6	(241,568,975)	(28,075,146)	(207,352,818)	(24,098,545)
6. 人件費		(3,494,048)	(406,078)	(2,987,273)	(347,181)
a) 賃金および給与	7	(3,043,255)	(353,687)	(2,600,367)	(302,215)
b) 社会保障費		(450,793)	(52,391)	(386,906)	(44,966)
i) 年金関連	7	(164,356)	(19,101)	(137,192)	(15,944)
ii) その他の社会保障費	7	(286,437)	(33,290)	(249,714)	(29,022)
8. その他の営業費用	8	(2,206,518)	(256,442)	(2,387,235)	(277,444)
14. 支払利息および類似費用		(1,236,290)	(143,682)	(1,045,526)	(121,511)
a) 関連会社に関連するもの		(1,236,290)	(143,682)	(1,045,526)	(121,511)
15. 損益にかかる税金	9	(3,796,860)	(441,271)	(6,394,277)	(743,143)
18. 当期損益		48,051,993	5,584,603	44,925,441	5,221,235

添付の注記は、年次財務書類と不可分なものである。

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ

財務書類に対する注記

2017年12月31日に終了した年度

1 一般事項

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ（以下「当社」という。）は、ルクセンブルグの法律に従い株式会社としてCSAMインベストメント・マネジメント・カンパニーの名称で、1999年12月9日付でルクセンブルグに設立された。当社の商号は、2003年10月15日にクレディ・スイス・ファンド・マネジメント・カンパニー・エスエイに変更された後、2005年4月26日に開催された臨時総会の決定によりクレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイとなった。

当社の事務所は、以下の住所に登録されている：

ルクセンブルグ L-2180 、ジャン・モネ通り5番

当社は、存続期間を無期限として設立されている。

当社の目的は、2010年12月17日法の第15章に基づき、1つまたは複数の譲渡性のある証券を集团的投資の対象とする投資信託を運用することである。

2013年9月5日、当社は、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年7月12日のルクセンブルグの法律第2章第5項に従って、公式にCSSFによりAIFMのライセンスが認められた。

2017年12月31日現在、当社は、以下のファンド（以下「ファンド」という。）を運用した。

- ・ クレディ・スイス・インデックス・ファンド(Lux)
- ・ クレディ・スイス・ノヴァ(Lux)
- ・ クレディ・スイス・プライム・セレクト・トラスト(Lux)
- ・ クレディ・スイス・ヴィルトゥオーソSICAV-SIF
- ・ CSアドバンテージ(Lux)
- ・ CSエナジーSICAV-SIF
- ・ CSファンド・オブ・ファンズSICAV-SIF
- ・ CSインベストメント・ファンズ・1
- ・ CSインベストメント・ファンズ・2
- ・ CSインベストメント・ファンズ・3
- ・ CSインベストメント・ファンズ・4
- ・ CSインベストメント・ファンズ・5
- ・ CSインベストメント・ファンズ・11
- ・ CSインベストメント・ファンズ・12
- ・ CSインベストメント・ファンズ・13
- ・ CSインベストメント・ファンズ・14
- ・ CSリアル・エステートSICAV-SIF I
- ・ クレディ・スイス(Lux)ガス・トランジット・スイス
- ・ CS(Lux)ウインド・パワー・セントラル・ノルウェー (S.C.S.)
- ・ CSインベストメント・ファンズ・6
- ・ CS ILS SICAV-SIF

当社の財務は、スイスのチューリッヒに在籍する最終親会社であるクレディ・スイス・グループの連結勘定に連結されている。連結財務は、その登録事務所であるスイス チューリッヒ CH-8070 ユトリベルク通り231にて入手できる。

2017年3月のクレディ・スイスの資産運用および投資者サービス事業の再編の後、当社は、現在クレディ・スイス・アセット・マネジメント・アンド・インベスター・サービス（スイス）ホールディング・エイ・ジーの完全所有子会社である。かかる会社は、クレディ・スイス・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディング・リミテッドが51%、クレディ・スイス（スイス）エイ・ジーが49%を所有する最近スイスに設立された持株会社である。

これより前、当社はクレディ・スイス・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディング・リミテッドの完全所有子会社であった。

2 重要な会計方針の要約

2.1 財務書類の表示

財務書類は、ルクセンブルグの法令およびルクセンブルグ大公国で一般に認められている会計原則に準拠して作成される。

当社の会計年度は、毎年1月1日に始まり12月31日に終了する。

2.2 当初外貨で表示される項目の換算基準

当社は、その勘定をスイス・フランで維持しており、財務書類は当該通貨で表示される。他の通貨建て資産および負債は、貸借対照表日現在の実勢レートでスイス・フランに換算される。

損益取引は、取引日の実勢レートで計上される。実現損益および未実現損失は損益計算書において認識される。

2.3 債権および債務

債権は、その額面から回収不能の金額について貸し倒れ引当金を控除して計上される。債務は、額面で計上される。

2.4 未収収益および未払費用

未収報酬および未払報酬は、発生主義で認識される。

3 債権

1年以内に期日が到来する売掛金は、主として注記1に詳述されている運用に基づくファンドからの収益で構成される。注記10（純売上高）も参照のこと。

内訳は以下のとおりである。

	2017年12月31日 スイス・フラン	2016年12月31日 スイス・フラン
未収運用報酬	30,765,354	24,276,692
ファンドからの未収金 *	1,230,325	788,369
	<u>31,995,679</u>	<u>25,065,061</u>

* ファンドからの未収金は、クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイによる前払い報酬で構成され、運用開始後にファンドにより払い戻される予定である。

4 資本および準備金

4.1 払込済資本

払込済資本は、無額面500株によって表章される250,000スイス・フランである。

2017年12月31日現在、当社は、自己株式を取得しなかった。

4.2 法定準備金

ルクセンブルグ法に基づき、当社は、準備金の総額が払込済資本の10%相当になるまで、法定純利益の少なくとも5%を毎年法定準備金に充当しなければならない。かかる準備金を分配することはできない。

割り当てた金額が払込済資本の10%に達した時に、法定準備金への振り替えは不要となる。

4.3 その他の準備金

	2017年12月31日 スイス・フラン	2016年12月31日 スイス・フラン
前期繰越	40,575,000	36,475,000
NWT準備金からの配分	(3,000,000)	-
NWT準備金への配分	5,000,000	5,500,000
分配可能準備金への(からの)配分	900,000	(1,400,000)
次期繰越	<u>43,475,000</u>	<u>40,575,000</u>

純富裕税（以下「NWT」という。）を免除されていること、また所得税税法の第8a条に従い、当社はNWT額の5倍、合計5,000,000スイス・フラン（2016年：5,500,000スイス・フラン）を分配不可準備金に配分した。

この配分は、年次株主総会で承認され、配分した年から5年間継続して維持される。

2017年12月31日に終了した年度について、NWT準備金の残高は「その他の分配不可準備金」において認識される。NWT準備金は、2017年度（5,000,000スイス・フラン）、2016年度（5,500,000スイス・フラン）、2014年度～2015年度（6,000,000スイス・フラン）、2013年度（4,000,000スイス・フラン）および2012年度（13,000,000スイス・フラン）から成る33,500,000スイス・フランであった。

2017年度において、NWT準備金から繰越利益へ3,000,000スイス・フランが振り替えられた。当該金額は、5年以上NWT準備金で留保されてから分配可能となった。

4.4 繰越利益

	2017年12月31日 スイス・フラン	2016年12月31日 スイス・フラン
繰越利益	10,110	19,634
前期利益	44,925,441	38,090,476
NWT準備金からの配分	3,000,000	-
NWT準備金への配分	(5,000,000)	(5,500,000)
支払分配金	(42,000,000)	(34,000,000)
分配可能準備金（への）／からの配分	(900,000)	1,400,000
繰越利益	35,551	10,110

5 関連会社に対する債権および債務

2017年12月31日現在、関連会社に対する債務には以下が含まれる。

- ・ 関連会社に対するサービス報酬（販売報酬）の未払金、60,343,967スイス・フラン（2016年：43,185,912スイス・フラン）
- ・ 関連会社に対する投資運用報酬および事務管理報酬の未払金、27,416,203スイス・フラン（2016年：10,585,831スイス・フラン）
- ・ 関連会社に対するリスク管理業務報酬の未払金、264,000スイス・フラン（2016年：337,012スイス・フラン）
- ・ 関連会社に対する建物関連費用の未払金、27,093スイス・フラン（2016年：26,305スイス・フラン）

2017年12月31日現在、関連会社に対する未収金には以下が含まれる。

- ・ 運用中のファンドの投資顧問に関する未収金、12,714,941スイス・フラン（2016年：0スイス・フラン）

6 その他の外部費用

その他の外部費用は以下で構成される。

	2017年 スイス・フラン	2016年 スイス・フラン
サービス報酬	102,211,259	92,863,540
投資顧問報酬	132,178,029	109,446,526
その他の報酬	6,211,836	4,794,772
保管報酬	967,851	247,980
	241,568,975	207,352,818

サービス報酬は、ファンドの販売会社に対する報酬を表す。当社は、サービス報酬をクレディ・スイス・ファンズ・エイ・ジー・チューリッヒに直接支払っており、ファンドの直接的な別の販売会社に当該報酬が返戻されている。

投資顧問報酬は、ファンドのサブ・ファンドの月次平均純資産価額の割合に応じて、ファンドの投資顧問会社に支払われる。

その他の報酬には、事務管理報酬、販売報酬およびその他のファンド関連報酬が含まれる。

7 人件費

	2017年	2016年
平均従業員数		
経営陣	1	5
中間管理職	10	6
従業員	7	5
	<u>18</u>	<u>16</u>

当社は、ルクセンブルグの規制上の要件に従った地域特有のニーズを含むクレディ・スイス・グループの報酬方針の対象である。

2017年および2016年12月31日現在、当社が取締役に対して行った貸し出しまたは保証はない。

8 その他の営業費用

残高には、事務管理業務の供給に要する費用など、当社の通常業務の過程において発生する事務管理費用が含まれる。

9 税金

当社は、商業会社に適用されるルクセンブルグの税法を課される。税務当局に対する前払金は「その他の債権」に認識され、2016年度および2017年度の納税引当金は、貸借対照表上の「納税引当金」に認識される。これは、前払税金を貸借対照表上の税金債務と相殺し、「納税引当金」の項目で表示する前年度の財務書類と比較しての変更である。

10 純売上高

受取報酬は、主として296,605,366スイス・フラン(2016年：261,679,091スイス・フラン)の運用報酬である。

運用報酬は、クレディ・スイスの販売推進ファンドから得られる。

運用報酬は、注記6で詳述するように、当社が直接行ったサービスに対する報酬、およびサービシング報酬(販売手数料)、投資顧問報酬および事務管理報酬を含む委任された業務に対する支払いに使用される。

運用報酬に関する報酬料率は、ファンド目論見書に記載されており、年次報告における締結中の契約は、運用中のファンドの純資産に基づいて計算されている。

運用報酬は、ファンドのサブ・ファンドの平均純資産価額の割合で計算され、月次ベースで支払われる。

11 その他の営業利益

2013年に行われたETFファンドの販売に関して、当社は257,600スイス・フラン(2016年：185,000スイス・フラン)の「ETF事業の売買に関する契約」に従い、ETF事業の販売に年1回の偶発支払いを受ける権利を有する。

12 オフバランス・シートのコミットメント

2017年12月31日現在、当社が行ったオフバランス・シートのコミットメントはない。

13 後発事象

貸借対照表日より後に、資産または負債の帳簿価額に影響を及ぼす可能性があるその他の重要な事象もしくは開示すべきその他の重要な事象はない。

[次へ](#)

**Credit Suisse Fund
Management S.A.**
Balance sheet as at December 31, 2017
(expressed in CHF)

BALANCE SHEET

Financial year from 01 01/01/2017 02 31/12/2017 (in 00 CHF)

Credit Suisse Fund Management S.A.

5, rue Jean Monnet

L-2180 Luxembourg

ASSETS

	Reference(s)		Current year		Previous year
D. Current Assets	1151		151 196,203,462	152	151,347,452
II. Debtors	1163		163 58,337,236	164	25,618,858
1. Trade debtors	1165		165 31,995,679	166	25,065,061
a) becoming due and payable within one year	1167 3	167	31,995,679	168	25,065,061
2. Amounts owed by affiliated undertakings	1171	171	13,137,173	172	405,426
a) becoming due and payable within one year	1173 5	173	13,137,173	174	405,426
4. Other debtors	1183	183	13,204,384	184	148,371
a) becoming due and payable within one year	1185 9	185	13,204,384	186	148,371
IV. Cash at bank and in hand	1197	197	137,866,226	198	125,728,594
TOTAL (ASSETS)		201	196,203,462	202	151,347,452

The notes accompanying form an integral part of the annual accounts

**Credit Suisse Fund
Management S.A.**

Balance sheet as at December 31, 2017
(expressed in CHF)

CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES

	Reference(s)	Current year		Previous year	
A. Capital and reserves	1301	301	91,837,544	302	85,785,551
I. Subscribed capital	1303 4.1	303	250,000	304	250,000
IV. Reserves	1309	309	43,500,000	310	40,600,000
1. Legal reserve	1311 4.2	311	25,000	312	25,000
4. Other reserves, including the fair value reserve	1317 4.3	317	43,475,000	318	40,575,000
a) other available reserves			9,975,000		9,075,000
b) other non available reserves			33,500,000		31,500,000
V. Profit or loss brought forward	1319 4.4	319	35,551	320	10,110
VI. Profit or loss for the financial year	1321	321	48,051,993	322	44,925,441
B. Provisions	1331	331	11,829,142	332	7,608,324
1. Provisions for pensions and similar obligations	1333	333	908,763	334	779,654
2. Provisions for taxation	1335 9	335	10,920,379	336	6,828,670
C. Creditors	1435	435	92,536,776	436	57,953,577
2. Amounts owed to credit institutions	1335	355	1,279,178	356	293,981
a) becoming due and payable within one year	1357	357	1,279,178	358	293,981
4. Trade creditors	1367	367	1,845,282	368	2,705,408
a) becoming due and payable within one year	1369	369	1,845,282	370	2,705,408
6. Amounts owed to affiliated undertakings	1379	379	88,059,232	380	54,135,060
a) becoming due and payable within one year	1381 5	381	88,059,232	382	54,135,060
8. Other creditors	1451	451	1,353,084	452	819,128
a) Tax authorities	1393	393	287,462	394	149,269
b) Social security authorities	1395	395	61,834	396	87,309
c) Other creditors	1397	397	1,003,788	398	582,550
i) becoming due and payable within one year	1399	399	1,003,788	400	582,550
TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)		405	196,203,462	406	151,347,452

The notes accompanying form an integral part of the annual accounts

**Credit Suisse Fund
Management S.A.**
Profit & Loss account
For the year ended December 31, 2017
(expressed in CHF)

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Financial year from 01 01/01/2017 02 31/12/2017 (in CHF)

Credit Suisse Fund Management S.A.

5, rue Jean Monnet

L-2180 Luxembourg

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

	Reference(s)		Current year		Previous year
1. Net turnover	1701 10	701	300,097,084	702	264,907,570
4. Other operating income	1713 11	713	257,600	714	185,000
5. Raw materials and consumables and other external expenses	1707	707	(241,568,975)	708	(207,352,818)
b) Other external expenses	1711 6	711	(241,568,975)	712	(207,352,818)
6. Staff costs	1605	605	(3,494,048)	606	(2,987,273)
a) Wages and salaries	1607 7	607	(3,043,255)	608	(2,600,367)
b) Social security costs	1609	609	(450,793)	610	(386,906)
i) relating to pensions	7		(164,356)		(137,192)
ii) other social security costs	7		(286,437)		(249,714)
8. Other operating expenses	1621 8	621	(2,206,518)	622	(2,387,235)
14. Interest payable and similar expenses	1627	627	(1,236,290)	628	(1,045,526)
a) concerning affiliated undertakings	1629	629	(1,236,290)	630	(1,045,526)
15. Tax on profit or loss	1635 9	635	(3,796,860)	636	(6,394,277)
18. Profit or loss for the financial year	1669	669	48,051,993	670	44,925,441

The notes accompanying form an integral part of the annual accounts

Credit Suisse Fund Management S.A.

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017

1 GENERAL

Credit Suisse Fund Management S.A. (the "Company") was incorporated on December 9, 1999 in Luxembourg as a "Société Anonyme" governed by Luxembourg law under the name of CSAM Invest Management Company. The name of the company was changed to Credit Suisse Fund Management Company S.A. on October 15, 2003 and to Credit Suisse Fund Management S.A. by decision of the extraordinary general meeting held on April 26, 2005.

The Company has its registered office at the following address:

5, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

The Company is established for an unlimited period of time.

The objective of the Company is to manage one or more undertakings for collective investment in transferable securities under chapter 15 of the law of December 17, 2010.

On September 5, 2013, the Company was granted officially the AIFM license by the CSSF according to Article 5 of Chapter 2 of the Luxembourg Law of July 12, 2013 on Alternative Investment Fund Managers.

As of December 31, 2017, the Company managed the following funds (the "Funds"):

- Credit Suisse Index Fund (Lux)
- Credit Suisse Nova (Lux)
- Credit Suisse Prime Select Trust (Lux)
- Credit Suisse Virtuoso SICAV-SIF
- CS Advantage (Lux)
- CS Energy SICAV-SIF
- CS Fund of Funds SICAV-SIF
- CS Investment Funds 1
- CS Investment Funds 2
- CS Investment Funds 3
- CS Investment Funds 4
- CS Investment Funds 5
- CS Investment Funds 11
- CS Investment Funds 12
- CS Investment Funds 13

Credit Suisse Fund Management S.A.

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017
(continued)

- CS Investment Funds 14
- CS Real Estate SICAV-SIF I
- Credit Suisse (Lux) Gas Transit Switzerland
- CS (Lux) Wind Power Central Norway (S.C.S.)
- CS investment Funds 6
- CS ILS SICAV –SIF

The Company's accounts are consolidated within the CREDIT SUISSE GROUP consolidated accounts, the ultimate parent company domiciled in Zurich, Switzerland. The consolidated accounts are available at its registered office at Uetlibergstrasse 231, CH-8070 Zurich, Switzerland.

After the restructuring of the Asset Management and Investor Services business of Credit Suisse in March 2017, the Company is now a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Asset Management & Investor Services (Schweiz) Holding AG, a newly incorporated Holding company in Switzerland, which is owned 51% by Credit Suisse Asset Management International Holding Ltd. and 49% by Credit Suisse (Schweiz) AG.

Prior to this, the company was a fully owned subsidiary of Credit Suisse Asset Management International Holding Ltd.

2 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1 Presentation of annual accounts

The annual accounts are prepared in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements and generally accepted accounting principles in the Grand Duchy of Luxembourg.

The company's accounting year starts on January 1st and ends on December 31st of each year.

Credit Suisse Fund Management S.A.

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017
(continued)

2.2 Bases of conversion for items originally expressed in foreign currency

The Company maintains its accounts in Swiss Francs (CHF) and the annual accounts are expressed in this currency. Assets and liabilities denominated in other currencies are converted into CHF at the rate prevailing at the balance sheet date.

Income and expense transactions are recorded at the rates prevailing on the date of the transactions. Realised gains and losses as well as unrealised losses are recognized in the profit and loss account.

2.3 Debtors and Creditors

Debtors are carried at their nominal value, net of any bad debt provisions for amounts not recoverable. Creditors are carried at nominal value.

2.4 Income receivable and charges payable

Fees receivable and payable are recognised on an accrual basis.

3 DEBTORS

The trade debtors becoming due and payable within one year comprise mainly income derived from the funds under management, as detailed in note 1. Please also refer to note 10 ("Net turnover").

The breakdown is as follow:

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Management fees receivable	30,765,354	24,276,692
Receivable from funds *	1,230,325	788,369
	<u>31,995,679</u>	<u>25,065,061</u>

* Receivable from funds consist of fees advanced by Credit Suisse Fund Management S.A. which will be reimbursed by the funds after their launch.

Credit Suisse Fund Management S.A.

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017
(continued)

4 CAPITAL AND RESERVES

4.1 Subscribed capital

Subscribed capital amounts to CHF 250,000 represented by 500 shares without nominal value.

As at December 31, 2017 the Company did not acquire any own share.

4.2 Legal reserve

Under Luxembourg law, the Company must appropriate annually at least 5% of its statutory net profits to a legal reserve until the aggregate reserve equals 10% of the subscribed share capital. Such reserve is not available for distribution.

No transfer to legal reserve is required as the amount allocated has reached 10% of the subscribed share capital.

4.3 Other reserves

	31.12.2017 CHF	31.12.2016 CHF
Balance brought forward	40,575,000	36,475,000
Allocation from NWT Reserve	(3,000,000)	-
Allocation to NWT Reserve	5,000,000	5,500,000
Allocation to/(from) available reserves	900,000	(1,400,000)
Balance carried forward	<u>43,475,000</u>	<u>40,575,000</u>

To be exempted from Net Worth Tax ("NWT") and in accordance with the article 8a of the income tax law, the Company has allocated five times the amount of NWT owed to the other non-available reserves amounting to a total of CHF 5,000,000 (2016: CHF 5,500,000).

This allocation has been approved by the Annual General Meeting of the Shareholders and is maintained for five consecutive years following the year of allocation.

For the year ended December 31, 2017, the NWT reserve balance is recognized under "Other non-available reserves". The NWT reserve amounted to CHF 33,500,000, comprising of NWT for the financial years 2017 (CHF 5,000,000), 2016 (CHF 5,500,000), 2014-2015 (CHF 6,000,000), 2013 (CHF 4,000,000) and 2012 (CHF 13,000,000).

Credit Suisse Fund Management S.A.

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017
(continued)

In the financial year 2017, an amount of CHF 3,000,000 was transferred from the NWT reserve to the profit brought forward. This amount was freely available after having been maintained in the NWT reserve for more than 5 years.

4.4 Profit brought forward

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Profit brought forward	10,110	19,634
Profit of the previous year	44,925,441	38,090,476
Allocation from NWT Reserve	3,000,000	-
Allocation to NWT Reserve	(5,000,000)	(5,500,000)
Dividend paid	(42,000,000)	(34,000,000)
Allocation (to)/from available reserve	(900,000)	1,400,000
Profit brought forward	<u>35,551</u>	<u>10,110</u>

5 Amounts owed by and to affiliated undertakings

As at December 31, 2017 amounts owed to affiliated undertakings include:

- Amounts owed to related companies for servicing fees (distribution fees) of CHF 60,343,967 (2016:CHF 43,185,912)
- Amounts owed to related companies for Investment and administration fees of CHF 27,416,203 (2016:CHF 10,585,831)
- Amounts owed to related companies for Risk Management service fees of CHF 264,000 (2016:CHF 337,012)
- Amounts owed to related companies for premises related costs of CHF 27,093 (2016:CHF 26,305)

As at December 31, 2017 amounts owed by affiliated undertakings include:

- Amounts receivable in relation to advisory fees for funds under management of CHF 12,714,941 (2016 : CHF 0)

Credit Suisse Fund Management S.A.

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017
(continued)

6 OTHER EXTERNAL EXPENSES

Other external expenses consist of the following:

	2017	2016
	CHF	CHF
Servicing fees	102,211,259	92,863,540
Advisory fees	132,178,029	109,446,526
Other fees	6,211,836	4,794,772
Custody fees	967,851	247,980
	<u>241,568,975</u>	<u>207,352,818</u>

Servicing fees represent the remuneration of the distributors of the Funds. The Company pays directly the servicing fees to Credit Suisse Funds AG, Zurich which retrocede them to the different direct distributors of the Funds.

Advisory fees are paid to the investment advisors of the Funds as a percentage of the average monthly Net Asset Value of the Sub funds of the Funds.

Other fees include administration, distribution and other fund related fees.

7 STAFF COSTS

	2017	2016
Average number of staff		
Senior management	1	5
Middle management	10	6
Employees	7	5
	<u>18</u>	<u>16</u>

The Company is subject to the Credit Suisse Group compensation policy including the specific local needs in accordance with Luxembourg regulatory requirements.

There are no loans, advances or guarantees granted by the Company to the Directors as at December 31, 2017 and 2016.

8 OTHER OPERATING CHARGES

The balance includes the administrative expenses incurred in the normal course of operation of the Company such as the costs charged for the supply of administrative services.

**Credit Suisse Fund
Management S.A.**

Notes to the annual accounts for the year
ended December 31, 2017
(continued)

9 TAXATION

The Company is subject to Luxembourg tax regulations applicable to commercial companies. Advances made to Tax Authorities are recognised under "other debtors" and the provision for taxation for the financial years 2016 and 2017 are recognised under "provision for taxation" in the balance sheet. This is a change as compared to the prior year financial statements where the tax advances were netted off against the tax liabilities in the balance sheet, and shown under the caption "provision for taxation".

10 NET TURNOVER

Fees received mainly consist of Management Fees for CHF 296,605,366 (2016 :CHF 261,679,091).

The management fees are derived from Credit Suisse promoted funds.

The management fees are used to remunerate the company for services which it performed directly and to pay for delegated functions, including servicing fees (for distribution), Advisory fees and Administration fees, as further explained under note 6.

The fee rates in relation to management fees are detailed in the respective funds prospectus, annual reports agreements in place are calculated based on the net assets of the funds under management.

Management fees are calculated as a percentage of the average Net Asset Value of the Subfunds of the Funds and paid on a monthly basis.

11 OTHER OPERATING INCOME

In relation with the sale of the ETF Funds which took place in 2013, the Company is entitled to an annual contingent payment for the sale of the ETF business according to the "Agreement For the Sale and Purchase of the ETF Business" of CHF 257,600 (2016: CHF 185,000).

12 OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS

There are no off balance sheet commitments granted by the Company as at December 31, 2017.

13 SUBSEQUENT EVENT

There are no other significant events after the balance sheet date which could impact the book value of the assets or liabilities or which should be disclosed here.

4【利害関係人との取引制限】

管理会社、投資運用会社、中央管理事務代行会社、保管受託銀行および一部の販売会社は、クレディ・スイス・グループ・エイジー（以下「関係者」という。）の構成員である。

関係者は、包括的なプライベート・バンキング・サービス、投資銀行サービス、資産運用サービスおよび金融サービスを提供する世界的な組織であるとともに、世界の金融市場の主要参加者である。よって、関係者は、様々な事業活動を積極的に行っており、ファンドが投資する金融市場に対して別の直接的または間接的な利害を有することがある。ファンドは、かかる事業活動に関連する報酬を受け取ることはできない。

管理会社は、独立当事者間取引として交渉される通常の商業上の条件に基づくものとして実行される場合には関係者との取引を禁止されない。かかる場合、管理会社または投資運用会社は、ファンドの運用について得られる管理報酬のほか、各金融商品の発行体、ディーラーおよび／または販売者との間で、ファンドのために購入する当該金融商品からの収益の分配を受ける取決めを行うこともある。

さらに、管理会社または投資運用会社は、ある金融商品の発行体、ディーラーおよび／または販売者が関係者の構成員であっても、その取引が独立当事者間取引として交渉される通常の商業上の条件に基づくものとしてファンドの最善の利益のために実行される場合には、ファンドのために当該金融商品を購入することまたはかかる購入に係る助言を行うことを禁止されない。関係者の事業体は、ファンドが行う金融デリバティブ取引の相手方として行為する。

関係者がファンドに直接または間接的に投資している場合があるため、潜在的な利益相反または義務の相反が生じる可能性がある。関係者は、ファンドの受益証券を比較的高い割合で保有している可能性がある。

関係者の従業員および取締役は、ファンドの受益証券を保有することができる。関係者の従業員は、自身に適用される個人的な取引および利益相反に関する各方針の条項に拘束される。

業務遂行にあたっての管理会社および関係者の方針は、関係者の各種事業活動の利益とファンドまたはその投資者の利益との間に相反が生じうる行為または取引を特定し、管理し、必要に応じてそれらを禁止することである。関係者および管理会社は、最高水準の誠実性および公正取引に合致する方法であらゆる相反を管理するよう努める。かかる目的において、両者は、ファンドまたはその投資者の利益を害するおそれのある相反を伴うすべての事業活動が適切な水準の独立性をもって遂行されること、およびすべての相反が公正に解決されることを確保するための手続を実施している。

かかる手続には、以下が含まれる（ただし、それらに限られない。）。

- －関係者の事業体の間における情報交換を防止または管理するための手続
- －ファンドの資産に付随する議決権がファンドおよびその投資者の利益のためにのみ行使されることを確保するための手続
- －ファンドのための投資活動が、最高の倫理基準に従い、かつ、ファンドおよびその投資者の利益のために行われることを確保するための手続
- －利益相反の管理に関する手続

管理会社が相当の注意および最善の努力を払ったとしても、利益相反を管理するために管理会社が講じる組織上または管理上の措置が、合理的な信頼をもってしても、ファンドまたはその受益者の利益を損なうリスクを回避することを確保するのに十分でないリスクがある。かかる場合、これらの解決されていない利益相反および下された決定が、適切な方法（ファンドの財務諸表の注記への記載またはインターネット（www.credit-suisse.com）上での掲載等）により投資者に報告される。

5【その他】

（１）定款の変更等

管理会社の定款は、ルクセンブルグ法に基づく定足数および決議要件に従い、臨時株主総会の決議により修正される。

（２）事業譲渡または事業譲受

ルクセンブルグ監督当局の事前承認を条件として、管理会社は、ルクセンブルグの一般原則に基づき、UCITS - FCPを管理運用する権限を授与されている他のルクセンブルグの会社にその業務を譲渡することができる。かかる場合、営業を譲渡した会社は、なお、法人として存続する。

（３）訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えまたは与えると予想される事実はない。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）投資運用会社

名称	クレディ・スイス・アセット・マネジメント（スイス）エイジー (Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG)
資本金の額	クレディ・スイス・アセット・マネジメント（スイス）エイジーは、クレディ・スイス・エイジーおよびクレディ・スイス（スイス）リミテッドにより共同所有されているスイスの投資運用会社である。クレディ・スイス（スイス）リミテッドは、クレディ・スイス・エイジーの完全所有子会社であり、クレディ・スイス・エイジーは、スイスのチューリッヒに本社を置く世界的な大手金融サービス会社のクレディ・スイス・グループ・エイジーにより100%所有されている。クレディ・スイス・グループ・エイジーの発行済株式資本の総額は、2017年12月31日現在、102,240,469スイス・フラン（約118億8,239万円）である。
事業の内容	投資信託に関連するサービスを含むすべての種類の法人および個人向けの資産運用、ポートフォリオ運用及びアドバイザー業務を提供している。

（２）保管受託銀行

名称	クレディ・スイス（ルクセンブルグ）エスエイ (Credit Suisse (Luxembourg) S.A.)
資本金の額	2018年９月末日現在、395,804,102スイス・フラン（約460億35万円）
事業の内容	クレディ・スイス（ルクセンブルグ）エスエイは、ルクセンブルグ法に基づく無期限の公開有限会社（société anonyme）である。その登録上および管理事務上の事務所は、ルクセンブルグ大公国 L-2180、ジャン・モネ通り５番に存する。保管受託銀行は、ルクセンブルグ法に基づきあらゆる銀行業務に従事できる免許を取得している。

（３）中央管理事務代行会社

名称	クレディ・スイス・ファンド・サービシーズ（ルクセンブルグ）エスエイ (Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A)
資本金の額	2018年９月末日現在、20,941,652.23スイス・フラン（約24億3,384万円）
事業の内容	クレディ・スイス・ファンド・サービシーズ（ルクセンブルグ）エスエイは、クレディ・スイス・エイジー・グループに属するルクセンブルグで登録されたサービス・カンパニーであり、受益証券の発行および買戻し、資産の評価、純資産価額の算定、経理ならびに受益者の登録の維持を含むファンドの管理事務に関して生じるすべての管理業務を委託されている。

（４）代行協会員、日本における販売会社

名称	クレディ・スイス証券株式会社
資本金の額	2018年９月末日現在、781億円
事業の内容	クレディ・スイス証券株式会社は、金融商品取引法に基づく金融商品取引業者である。

２【関係業務の概要】

（１）投資運用会社

投資運用契約に従い、投資運用会社は、管理会社の全般的な管理および最終的な責任の下で、証券の売買その他関連するサブ・ファンドのポートフォリオの管理を日常的に行う裁量を有する。

投資運用会社は、投資運用会社と管理会社との間で締結された投資運用契約に従い、各サブ・ファンドについて、個別のポートフォリオの運用において投資運用会社を支援する一または複数の副投資運用会社を任命することができる。各サブ・ファンドの投資運用会社および副投資運用会社は、英文目論見書に記載される。管理会社は、いつでも、英文目論見書で指定された以外の投資運用会社を任命することができ、またはいずれかの投資運用会社との関係を終了することができる。かかるサブ・ファンドの投資者は通知を受け、英文目論見書はこれに応じて変更される。

（２）保管受託銀行

保管受託銀行は、2010年法および保管契約の規定に従い、ファンドのキャッシュ・フローの効果的かつ適切な監視と共に、ファンドの金融商品の形の資産に関する安全保管、他のファンド資産の所有権証明の記録の保持のために任命された。

（３）中央管理事務代行会社

中央管理事務代行会社は、受益証券の発行および買戻し、資産の評価、純資産価額の算定、経理ならびに受益者の登録の維持を含むファンドの管理事務に関して生じるすべての管理業務を委託されている。

（４）代行協会員、日本における販売会社

代行協会員は、受益証券に関する目論見書の日本における販売会社に対する送付、受益証券１口当たりの純資産価格の公表ならびに適用ある日本の法令諸規則および／または日本証券業協会の規則に従った決算書類およびその他の書類の配布等を、代行協会員として行うために任命されている。

日本における販売会社は、本サブ・ファンドの受益証券の販売および買戻し業務を委託されている。

３【資本関係】

管理会社の最終的な親会社であるクレディ・スイス・グループ・エイジーは、投資運用会社、中央管理事務代行会社、保管受託銀行および日本における販売会社の最終的な親会社である。

第3【投資信託制度の概要】

投資信託制度の概要 (2018年3月付)

I. 定 義

1915年法	商事会社に関する1915年8月10日法（改正済）
1993年法	金融セクターに関する1993年4月5日法（改正済）
2002年法	2012年7月1日発効の投資信託に関する2002年12月20日法（改正済）（2010年法が継承）
2007年法	専門投資信託に関する2007年2月13日法（改正済）
2010年法	投資信託に関する2010年12月17日法（改正済）
2013年法	オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年7月12日法（改正済）
AIF	2013年法第1条第39項に定めるオルタナティブ投資ファンド
AIFM	2013年法第1条第46項に定めるオルタナティブ投資ファンド運用会社
AIFMD	指令2003/41/ECおよび指令2009/65/ECならびに規則（EC）No.1060/2009および規則（EU）No.1095/2010を改正する、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付欧州議会および欧州理事会指令2011/61/EU
AIFMR	適用除外、一般的な運用条件、保管受託銀行、レバレッジ、透明性および監督に関する欧州議会および欧州理事会指令2011/61/EUを補足する2012年12月19日付委員会委任規則（EU）No.231/2013
CESR	欧州証券市場監督局によって代替された欧州証券規制委員会（ESMA）
CSSF	ルクセンブルグの金融セクター監督当局である金融監督委員会
EC	欧州共同体
EEC	欧州経済共同体
ESMA	欧州証券市場監督局
EU	欧州連合（EECの継承機関であるECを吸収）
FCP	契約型投資信託
KIDまたは PRIIPs KID	規則1286/2014において言及される主要情報文書
KIIDまたは UCITS KIID	指令2009/65/EC第78条および2010年法第159条において言及される主要投資家情報文書
加盟国	欧州連合加盟国ならびに欧州経済地域を形成する契約の当事者である欧州連合加盟国以外の国で、当該契約および関連の法律に定める制限内で欧州連合加盟国に相当するとみなされる国
メモリアルB	メモリアル・ベ・ルクイ・アドミニストラティブ・エ・エコノミックという政府の公示が行われる官報の一版
メモリアルC	メモリアル・セ・ルクイ・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオンという要求される会社の公告および通知が行われる官報の一版で、2016年6月1日からRESAに切り替えられた
非個人向け パートIIファンド	その発行文書において、ルクセンブルグの領域内で個人投資者に対して受益証券／投資証券を販売することが認められていないパートIIファンド

パートIファンド	（特にUCITS IV指令をルクセンブルグ法において導入する）2010年法パートIに基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託。かかるファンドは、一般に「UCITS」と称する。
パートIIファンド	2010年法パートIIに基づく投資信託
PRIIP	PRIIPs規則の意味における、パッケージ型個人向け投資金融商品
PRIIPs規則または規則1286/2014	パッケージ型個人向け投資金融商品（PRIIPs）の主要情報文書に関する2014年11月26日付欧州議会および欧州理事会規則（EU）1286/2014
RAIF	リザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日付ルクセンブルグ法第1条に定めるリザーブド・オルタナティブ投資ファンド
個人向け	
パートIIファンド	その発行文書において、ルクセンブルグの領域内で個人投資者に対して受益証券／投資証券を販売することが認められているパートIIファンド
RESA	ルクイ・エレクトロニック・デ・ソシエテ・エ・アソシアションという2016年6月1日付でメモリアルCに代わって公式な発表とみなされる、中央電子プラットフォーム
SICAF	固定資本を有する投資法人
SICAV	変動資本を有する投資法人
SICAR	リスク資本に投資する投資法人
UCI	投資信託
UCI管理会社	2010年法第16章に基づき認可を受けた管理会社
UCITS	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託
UCITS IV指令または指令2009/65/EC	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および欧州理事会指令2009/65/EC
UCITS V指令または指令2014/91/EU	預託業務、報酬方針および制裁に関して譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する指令2009/65/ECを改正する2014年7月23日付欧州議会および欧州理事会指令2014/91/EU
UCITS V法	2010年法および2013年法を改正するルクセンブルグ法へUCITS V指令を法制化する2016年5月10日法
UCITS V規則またはEU規則2016/438	預託機関の義務に関して欧州議会および欧州理事会指令2009/65/ECを補足する2015年12月17日付委員会委任規則（EU）2016/438
UCITS所在加盟国	UCITS IV指令第5条に基づき契約型投資信託または投資法人が認可を受けた加盟国
UCITS受入加盟国	契約型投資信託または投資法人の受益証券が販売される、UCITS所在加盟国以外の加盟国
UCITS管理会社	2010年法第15章に基づき認可を受けた管理会社

II. 投資信託に関する法令の歴史の概要

1988年までは、ルクセンブルグのすべての形態の投資信託は、投資信託に関する1983年8月25日法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従っていた。1983年8月25日法は、指令85/611/EEC（以下「UCITS I指令」という。）の規定をルクセンブルグ法に導入する法律である投資信託に関する1988年3月30日法によって代替された。

2002年法は、UCITS I指令を改正する指令2001/107/ECおよび指令2001/108/EC（以下「UCITS III指令」という。）をルクセンブルグ法に導入し、1988年3月30日法を代替した。

2010年法は、UCITS IV指令をルクセンブルグ法に導入し、2002年法を代替した。

専門投資信託に関する2007年法は、機関投資信託に関する1991年法を代替した。専門投資信託（以下「SIF」という。）は、当該ビークルへの投資に付随するリスクを正確に評価できる情報を十分に提供された投資家に対して提供される。SIFは、リスク分散の原則に従う投資信託であり、したがってUCIの一種として区分されている。SIFは、利用可能な会社形態および投資規則の点でより高い柔軟性を提供するのみならず、CSSFによる監督規制をより緩やかにしている。適格投資家は、機関投資家およびプロの投資家のみならず、2007年法第2条に記載される条件を満たした、情報に精通した個人投資家も含まれる。

2013年7月15日に、AIFMDをルクセンブルグ法に法制化する2013年法が公布され、同日発効した。

AIFMDは、主にEU（および一定の条件の下では外国）におけるオルタナティブ資産運用会社に適用される指令ではあるが、運用会社のみならず、運用会社が運用する投資ビークル（すなわちAIF）にも影響を及ぼす多くの規定により構成されている。

その結果、2013年法は、別の新しい法律としてAIFMDをルクセンブルグ法に法制化しただけでなく、同時に、リスク資本に投資する投資法人に関する2010年法、2007年法、1915年法、1993年法および改正2004年6月15日法等の現行のルクセンブルグ法を改正した。SICARについては、本概要において簡潔に記載するにとどめる。

2013年法によって導入された現行の投資信託に関する法律の変更は、(i) 完全に適用対象となる投資ビークル（すなわち、AIFMDの「商品」に関する要件が適用される投資ビークル）と、(ii) AIF（いかなる場合もAIFとしての適格性を有しているすべてのパートIIファンド）ではないか、または、AIFではあるが運用会社による運用資産が2013年法およびAIFMDにより規定された最低限度額を下回る投資ビークルとを区別することを主に目的としている。

2010年法第16章の改正を通じて、2013年法により、非UCITSの管理会社および非AIFMの管理会社に関する新しい制度が導入された。

AIFMDひいては2013年法は、AIF（当該AIFがルクセンブルグで設立されたか、他の加盟国で設立されたかまたは第三国で設立されたか、規制を受けるか否か、2013年法において規定される適用除外および免除の対象であるか否かにかかわらず。）を運用するルクセンブルグで設立されたAIFMに適用されることに留意することが重要である。また、EU加盟国以外の国で設立されたAIFMが、ルクセンブルグ内で設立されたAIFを運用するか、または、ルクセンブルグにおいて投資家に対してAIF（その投資信託の所在地を問わない。）の販売を行う場合、2013年法は、かかるAIFMに適用される。

2016年5月12日に、2010年法および2013年法を改正するルクセンブルグ法へUCITS V指令を法制化する2016年5月10日ルクセンブルグ法が公布され、2016年6月1日に発効した。2010年法および2013年法の直近の改正は、様々なルクセンブルグ法に多くの変更をもたらす、いわゆる「一括法」により行われた。

2010年法および2013年法の改正により、認可されたAIFMによって運用され、その発行文書において、ルクセンブルグの領域内で個人投資家へその投資証券を販売することが認められていないパートIIファンドに関して、UCITS保管受託制度ではなく、AIFMD保管受託制度が適用される旨規定される。

2010年法はまた、パートIIファンドが(i)登録AIFMまたはEU域外のAIFMにより運用され、かつ(ii)その募集文書において、ルクセンブルグ領域内でその投資証券を個人投資家へ販売することが禁じられている場合において、そのパートIIファンドは、非AIF投資構造に対して適用されるより緩やかな保管受託制度（すなわち非UCITSおよび非AIFMD保管受託制度）の対象となる旨を規定している。

III. ルクセンブルグ投資信託の法制度および法的形態の一般的構成

1. 一般規定

1.1 2010年法

2010年法はパートIのUCITSおよびパートIIのUCIを個別に取り扱い、全体で以下の5つのパートを含む。

- パートI UCITS（以下「パートI」という。）
- パートII その他のUCI（以下「パートII」という。）
- パートIII 外国のUCI
- パートIV 管理会社
- パートV UCITSおよびその他のUCIに適用される一般規定

1.2 2007年法

2007年法はSIFのみを取り扱い、2つのパートに分けられる。

- パートI 専門投資信託に適用される一般規定
- パートII オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年7月12日法第2章またはAIFMD第2章に基づき認可されるAIFMにより運用される専門投資信託に適用される固有規定

1.3 2013年法

2013年法は、主にAIFMの運営および認可制度を扱う。一部の規定は、直接AIFにも適用される。最後に、詳細な規定が販売および第三国規則を扱う。

2. 法的形態

2010年法パートIおよびパートIIに従う投資信託および2007年法に従うSIFの主な法的形態は以下のとおりである。

- 1) 契約型投資信託（fonds commun de placement）（以下「FCP」という。）
- 2) 投資法人（investment companies）

- 変動資本を有する投資法人（以下「SICAV」という。）
- 固定資本を有する投資法人（以下「SICAF」という。）

契約型投資信託および会社型投資信託は、2010年法（パートIファンドおよびパートIIファンド）、2004年法（SIF）、1915年法ならびに共有の原則および一般契約法に関する一部の民法の規定に従って設定されている。

3. 契約型投資信託および会社型投資信託の主要な特性の概要

3.1. 契約型投資信託（FCP）

契約型の投資信託は、FCPそれ自体、その管理会社（以下「管理会社」という。）およびその保管受託銀行（以下「保管受託銀行」という。）の三要素を中心に成り立っている。

3.1.1 FCPの概要

FCPは法人格を持たず、投資家の集団投資を表章する、譲渡性のある証券およびその他の資産の不可分の集合体である。かかる投資家はその投資によって平等に利益および損失の分配に参加

する。共同所有者は、出資金額を上限として責任を有する。FCPは会社として設立されていないため、個々の投資家は、定義上は投資主ではなく、「受益者」と称されるのが通常である。当該投資家の権利は、投資家と管理会社との契約関係に基づいた契約上のものであり、この関係は、一般の契約法およびUCITSおよびパートIIファンドについては2010年法またはSIFについては2007年法のいずれかに従っている。

投資家は、FCPに投資することにより、FCPに関連する契約上の関係を結ぶ。かかる契約上の関係は、FCPの約款（以下を参照のこと。）に基づく。FCPへの投資後、投資家は、かかる投資を行ったことにより、FCPの受益証券（以下「受益証券」という。）を保有する権利を有する。

3.1.2 FCPの受益証券の発行の仕組み

ファンドの受益証券は、通常、発行日の純資産価格（約款にその詳細が規定されることが求められる。）に基づいて継続的に発行される。

管理会社は、保管受託銀行の監督のもとで、記名式または証書発行を伴わない証券を発行する。管理会社は、証券の分割に関する制限を受けることなく、端数の受益証券の受益証券登録簿への記帳に関する書面による証明書を約款に規定された条件に従い発行することができる。

受益者の要請に基づき、パートIファンドの受益証券は、FCPによりいつでも買い戻されるが、約款に買戻請求の停止に関する詳細な規定がある場合、または、2010年法第12条に基づく場合には買戻しが停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第2項および第3項に基づくものである。買戻しは、原則として月に二度以上許可されなければならない。

パートIIファンドについて、CSSF規則は、2010年法第91条に従い、FCPの受益証券の発行価格および買戻価格の決定の最低頻度を決定することができる。1991年1月21日付IML告示91/75（改訂済）は、パートIIファンドがその受益証券の発行価格および買戻価格を十分に短い固定された間隔で（原則として月に一度以上）決定しなければならない旨を定める。ただし、これには例外もあり、クローズ・エンド型ファンドを設立することができる。

SIFに関連して、受益証券の発行ならびに、適用ある場合は、受益証券の買戻しに適用される条件および手続は約款に規定され、より詳細な規定は課されない。従ってSIFは、買付けおよび買戻しの両方についてオープン・エンド型またはクローズ・エンド型ファンドとして機能することができる。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

FCPの分配方針は約款の定めに従う。

パートIファンドに関する2010年法第9条、第11条および第23条ならびにパートIIファンドに関する2010年法第91条は、CSSF規則によって特定の追加要件を設定しうる旨規定している。

（注）2016年10月現在において、当該規則は制定されていない。

主な要件は以下のとおりである。

— FCPの純資産価額は最低1,250,000ユーロである。この最低額は、UCITSまたはパートIIファンドとして資格を有するFCPとしての認可が得られてから6か月以内およびSIFとして資格を有するFCPとしての認可が得られてから12か月以内に達成されなければならない。

ただし、この最低額は、CSSF規則によって2,500,000ユーロまで引き上げることができる。

（注）本書の日付現在において、当該規則は制定されていない。

— 管理会社は、FCPの運用管理業務を約款に従って執行する。

— 発行価格および買戻価格は、パートIファンドの場合、少なくとも1か月に2度は計算され、その他のすべてのパートIIファンドについては少なくとも1か月に1度

（例外がある）は計算されなければならない。SIFは約款に従い発行価格および買戻価格を決定し、ファンドの純資産価額に基づかない場合がある。SIFの純資産価額は少なくとも1年に1度は決定されなければならない。

－ 約款には以下の事項が記載される。

- (a) FCPの名称および存続期間、管理会社および保管受託銀行の名称
- (b) 具体的な目的に合致する投資方針およびその基準
- (c) 分配方針
- (d) 管理会社がFCPから受領する権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法
- (e) 公告に関する規定
- (f) FCPの会計の決算日
- (g) 法令に基づく場合以外のFCPの解散事由
- (h) 約款変更手続
- (i) 受益証券発行手続
- (j) 受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件

（注） 緊急を要する場合、すなわち、純資産価格の計算の停止ならびに受益証券の発行および買戻しの停止が受益者の全体の利益となる場合、CSSFはこれらの停止を命ずることができる。

3.1.3. 2010年法に基づくFCPの保管受託銀行

A. 管理会社は、運用しているFCPそれぞれに、2010年法第17条ないし第22条の規定に従って保管受託銀行が任命されるようにする。約款に定められ、CSSFにより承認された保管受託銀行は、約款および管理会社との間で締結する保管受託契約に従い、FCPの資産の保管、キャッシュフローの監視、監督および随時合意される他の業務につき責任を負う。

保管受託銀行は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、または、その登録事務所が他の加盟国に所在する場合にはルクセンブルグにおいて設立されなければならない、また、1993年法に定められた金融機関でなければならない。

2010年法は、保管受託銀行の取締役は、十分良好な評価および該当するFCPに関する経験を有していなければならない旨規定する。このため、取締役およびその後任者に関する情報はCSSFに直ちに報告されなければならない。「取締役」とは、法律または設立文書に基づき、保管受託銀行を代表するか、または保管受託銀行の活動の遂行を実質的に決定する者をいう。

保管受託銀行の任命は、書面契約をもって証明しなければならない。当該契約には、特に、2010年法およびその他の適用法令または行政規定に定められたとおり、保管受託銀行が保管受託銀行として任命されたFCPのための職務を遂行するのに必要とみなされる情報量が規定される。

B. パートIFCPおよび個人向けパートII FCPについては、保管受託銀行は、以下の業務を行わなければならない。

- － FCPの受益証券の販売、発行、買戻し、償還および消却が法律および約款に従って執行されるようにすること。
- － FCPの受益証券の価格が法律および約款に従い計算されるようにすること。
- － 法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること。
- － FCPの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。

－ FCPの収益が法律または約款に従って使用されるようにすること。

保管受託銀行は、FCPのキャッシュフローを適切に監視し、特にFCPの受益証券の申込みにおいてFCPの受益者によりまたはFCPの受益者のために行われるすべての支払が受領されるようにし、FCPのすべての現金がa)FCP名義、FCPを代理する管理会社名義またはFCPを代理する保管受託銀行名義で開設され、b)指令2006/73/EC第18条第1項a)、b)またはc)に言及された組織において開設され、c)指令2006/73/EC第16条の原則に従って維持される預金口座に記帳されるようにする。

FCPを代理する保管受託銀行名義で預金口座が開設された場合、上記b)に言及された組織の現金および保管受託銀行自身の現金がかかる口座に記帳されることはない。

C. FCPの資産は、以下のとおり、保管のために保管受託銀行に委託される。

- a) 保管する金融商品に関して、保管受託銀行は、
 - i) 保管受託銀行の帳簿上に開設された金融商品口座に登録されるすべての金融商品および保管受託銀行に現物が預けられるすべての金融商品を保管し、
 - ii) 保管受託銀行の帳簿上に開設された金融商品口座に登録されるすべての金融商品が、FCPを代理する管理会社名義で開設された指令2006/73/EC第16条の原則に則った形の保管受託銀行の帳簿上の分離口座に登録されるようにし、常に適用法に従ってFCPに属するものであることが明確に確認できるようにする。
- b) その他の資産に関して、保管受託銀行は、
 - i) FCPを代理する管理会社から提供される情報または文書および可能な場合は外部の証拠に基づいてFCPの所有権を確かめることによってかかる資産のFCPによる所有を確認し、
 - ii) FCPが所有権を有することを確認した資産の記録を維持し、かかる記録を最新の状態にする。

D. 保管受託銀行は、定期的に、FCPのすべての資産をまとめた一覧を管理会社に提出する。

保管受託銀行が保管するFCPの資産は、保管受託銀行または保管職務を委任された第三者によってこれらの勘定のために再利用されることはない。再利用とは、譲渡、質権設定、売却および貸与を含むがこれらに限られない保管資産の取引をいう。

保管受託銀行により保管されるFCPの資産は、以下の場合にのみ再利用が認められる。

- a) FCPの勘定のために資産の再利用が行われる場合、
- b) 保管受託銀行がFCPを代理する管理会社の指示を実行する場合、
- c) FCPの利益のため、かつ、受益者の利益のための再利用である場合、および
- d) 権原譲渡契約に基づいてFCPが受領する優良かつ流動性のある担保によって補償される取引である場合

¹ 「指令2006/73/EC」とは、投資会社の組織要件および運営条件ならびに指令の定義語に関する欧州議会および欧州理事会指令2004/39/ECを実施する2006年8月10日付委員会指令2006/73/ECをいう。

担保の市場価格は、常に、再利用資産の市場価格にプレミアムを加えた額以上でなければならない。

保管受託銀行および／またはFCPの資産の保管を委託された在ルクセンブルグの第三者が支払不能に陥った場合でも、保管資産は、かかる保管受託銀行および／または第三者の債権者への分配またはかかる債権者の利益のための換金の対象になり得ない。

E. 保管受託銀行は、上記Bに言及された職務は第三者に委託しない。

保管受託銀行は、以下の場合にのみ、上記Cに言及された職務を第三者に委託する可能性がある。

- a) 2010年法に定められた要件を回避する意図で業務を委託するのではなく、
- b) 保管受託銀行が、委託について客観的な理由を示すことができ、
- c) 保管受託銀行が、自らの業務の一部を委託する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能、注意および努力を尽くし、かかる第三者およびかかる第三者に委託した事項に関するかかる第三者の手配についての定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能、注意および努力を尽くす場合

上記Cに言及された職務が保管受託銀行から第三者へ委託されるのは、当該第三者が委託業務の遂行中常に以下のすべてを行っている場合のみである。

- a) 委託されたFCPの資産の性質および内容に対して適切および均衡した構造と専門性を有する。
- b) 上記Cのa)に記載する保管業務が以下の対象となる。
 - i) 最低資本要件および該当法域における監督を含む有効な健全性規制
 - ii) 金融商品を所有していることを確保するための定期的な外部監査
- c) 常に特定の保管受託銀行の顧客に属するものであることが明確に確認できる方法で、保管受託銀行の顧客の資産を自らの資産から、および保管受託銀行の資産から分別している。
- d) 第三者が支払不能に陥った場合に、第三者により保管されるFCPの資産が、第三者の債権者への分配または第三者の債権者の利益のための換金の対象とならないように必要なすべての措置を講じている。
- e) 上記A、C、上記Dの第2段落ないし第4段落および下記Gに定められた義務および禁止事項を全般的に遵守している。

第3段落のb)のi)にかかわらず、第三国の法律により一定の金融商品を現地の組織が保管することが義務付けられているが、第3段落のb)のi)に定められた委託要件を満たす現地組織が存在しない場合、保管受託銀行は、委託要件を満たす現地組織が存在しない場合かつ以下の場合に限って、第三国の法律により義務付けられた範囲で、その職務を現地組織に委託することができる。

- a) 関連するFCPに投資する受益者が、投資を行う前に、第三国の法律における法的制約のためにかかる委託が必要であること、委託を正当化する状況および委託に関するリスクを適切に通知され、

- b) FCPを代理する管理会社が、かかる現地組織にかかる金融商品の保管を委託するよう保管受託銀行に指示した場合。

当該第三者は、その後、同様の要件に従って、これらの職務を再委託する可能性がある。その場合、下記Fの第4段落が関連当事者に準用される。

F. 保管受託銀行は、FCPおよびFCPの受益者に対し、保管受託銀行または上記Cのa)に従って保管される金融商品の保管を委託された第三者による喪失につき責任を負う。

保管されている金融商品を喪失した場合、保管受託銀行は、同種の金融商品または対応する金額を、過度の遅滞なく、FCPを代理する管理会社に返却しなければならない。保管受託銀行は、あらゆる合理的な努力を尽くしたにもかかわらず不可避の状況に帰結することとなった自らの合理的な支配を超えた外的事象により喪失されたことを証明できる場合は責任を負わない。

保管受託銀行は、FCPおよび受益者に対し、2010年法に基づく自らの義務の適切な履行に関する保管受託銀行の過失または故意の不履行によりFCPおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の保管受託銀行の責任は、上記Eに記載する委託に影響されることはない。

上記第1段落ないし第3段落に言及された保管受託銀行の責任は、合意によって免除または限定されることはない。これと矛盾する合意は無効となる。

FCPの受益者は、救済が重複したり受益者間に不公平な扱いが生じたりしないならば、直接または間接的に管理会社を通じて保管受託銀行の責任を追及することができる。

G. 2010年法第20条に基づき、いかなる会社も、管理会社と保管受託銀行を兼ねることはできない。これらそれぞれの職務を遂行する際、管理会社および保管受託銀行は、FCPおよび受益者の利益のために、誠実に、公正に、専門家らしく、独立して、単独で、行為する。

保管受託銀行は、FCPまたはFCPを代理する管理会社に関して、FCP、受益者、管理会社および保管受託銀行の間の利益相反を創出する活動をしてはならない。ただし、保管受託銀行が、職務的および地位的に自らの保管業務の遂行を自らの他の相反する可能性のある業務から分離し、当該利益相反の可能性が、適切に確認、管理、監視およびFCPの受益者に開示される場合を除く。

H. 以下の場合、FCPに関する保管受託銀行の義務は終了する。

- a) 保管受託銀行が自発的に退任するかまたは管理会社に解任される場合（2か月以内に行われる保管受託銀行の交代までの間、保管受託銀行は、受益者の利益を良好に保護するために必要なすべての措置を講じなければならない。）
- b) 管理会社または保管受託銀行が、破産を宣告され、債権者との和議に入り、支払停止処分を受け、裁判所の管理下に入り、類似の手続の対象となり、または清算に入った場合
- c) 管轄当局により保管受託銀行の権限が取り消された場合
- d) 約款に定められたその他の場合

3.1.4 管理会社

FCPは2010年法または2007年法に従うか否かにかかわらず、管理会社によって運用される。

FCPに関する管理会社の義務は、以下の場合に停止する。

- a) 管理会社が認可を撤回された場合。ただし、当該管理会社が指令2009/65/ECに従って認められる別の管理会社に交代されることを条件とする。

- b) 管理会社が破産を宣言され、債権者と取決めに締結し、支払停止を受け、経営が裁判所の管理下におかれ、もしくは類似の手續に服し、または清算した場合。
- c) 管理会社の認可が管轄当局により撤回された場合。
- d) 約款に規定されるその他すべての場合。

ルクセンブルグの管理会社には、指令2009/65/ECが適用されるUCITSを運用する管理会社に関する2010年法第15章、または、「その他の管理会社」に関する2010年法第16章が適用される。また、UCITSの管理会社は、AIFを運用するAIFMとしても認可を受けることができる。（さらなる詳細については、以下IV項を参照のこと。）

3.1.5 関係法人

(i) 投資運用会社・投資顧問会社

多くの場合、FCPの管理会社は他の会社と投資運用契約または助言契約を締結し、かかる契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

パートIファンドについて、管理会社による投資運用会社の中核的権限の委託はUCITS規則に定められた追加条件に従う。

パートIIファンドおよびSIFについて、管理会社による委託は、別の条件に従う。

(ii) 販売会社および販売代理人

管理会社は、FCPの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる。

目論見書には販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

3.2. 会社型投資信託

ルクセンブルグの投資信託は、2010年法および2007年法に規定される会社形態で設立される場合がある。

会社型の投資信託は、これまでは1915年法に基づき、公開有限責任会社（sociétés anonymes）として設立されていることが多い。

規約に規定される場合、投資法人において保有される投資証券は、一定の範疇に属する者または1人の者が保有し得る投資法人の投資証券の割合に関連して規約中に定められる議決権の制限に従い、投資主に対し投資主総会において1口につき1個の議決権を付与する。

3.2.1. 変動資本を有する投資法人（SICAV）

3.2.1.1 2010年法に基づくSICAV

2010年法に従い、UCITSおよびUCIは、SICAVの形態の会社型投資信託として設立することができる。

2010年法に従い、SICAVは、投資主の利益をはかるため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、投資証券を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した規約を有する公開有限責任会社（société anonyme）として定義されている。

SICAVは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって廃止されない範囲で適用される。

3.2.1.2 2007年法に基づくSICAV

公開有限責任会社（société anonyme）の形態に加えて、2007年法はSICAVが株式有限責任事業組合（société en commandite par actions）、特別リミテッド・パートナーシップ（société en commandite spéciale）、普通リミテッド・パートナーシップ（société en commandite simple）、非公開有限責任会社（société à responsabilité limitée）または公開有限責任会社として設立される法人格を有する共同組合（société coopérative organisée sous forme de société anonyme）の形態の採用を許可している。2007年法に基づくSICAVの唯一の目的は、投資リスク分散を目的としてファンドを資産に投資し、投資家（十分に情報を提供された投資家でなければならない）に資産運用の結果の恩恵を提供することである。規約は、資本金が常に会社の純資産の金額と同額である旨規定している。

2007年法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、1915年法の条項に服する。しかし、2007年法は、SIFについて柔軟な会社組織を提供するためかかる一連の側面に関する規則とは一線を画している。

3.2.1.3 2010年法および2007年法に従うSICAVの要件

SICAVに適用される最も重要な要件および仕組みは以下のとおりである。

- 管理会社を指定しない2010年法パートIの対象となっているSICAVの最低資本金は、認可時においては30万ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したSICAVを含め、2010年法パートIに従うすべてのSICAVの資本金は、認可後6か月以内に125万ユーロに達しなければならない。CSSF規則によりかかる最低資本金は、60万ユーロおよび250万ユーロにそれぞれ引き上げることができる。
- パートII SICAVは、株式資本を維持しなければならず、当該株式資本は、125万ユーロを下回ってはならない。当該最低資本金は、SICAVの認可後6か月以内に達しなければならない。CSSF規則によりかかる最低資本は、250万ユーロに引き上げることができる。
- SIFについては、株式プレミアムまたは組合持分を構成する金額を加えたSICAVの払込済資本は、125万ユーロを下回ってはならない。かかる最低資本金は、SICAVの認可後12か月以内に達しなければならない。大公国規則によりかかる最低資本金は、250万ユーロまで引き上げることができる。

（注）現在はかかる規則は存在しない。

- 取締役の任命および取締役の変更はCSSFに届け出ることを要し、CSSFの異議のないことを条件とする。
- 規約中にこれに反する規定がない場合、SICAVはいつでも投資証券を発行することができる。
- 規約に定める範囲で、SICAVは、投資主の求めに応じて投資証券を買い戻す。
- UCITSおよびパートIIファンドに関して、通常の期間内にSICAVの資産に純発行価格相当額が払い込まれない限り、SICAVの投資証券を発行しない。
- UCITSおよびパートII ファンドの規約は、発行および買戻しに関する支払いの時間的制限を規定し、SICAVの資産評価の原則および方法を特定する。
- 規約は、法律上の原因に基づく場合について影響を与えない範囲で、発行および買戻しが停止される場合の条件を特定する。

- 規約は、発行および買戻価格の計算を行う頻度を規定する（パートIファンドについては最低1か月に2回、またはCSSFが許可する場合は1か月に1回とし、パートIIファンドについては最低1か月に1回とし、SIFについては最低1年に1回とする。）。
- 規約は、SICAVが負担する費用の性質を規定する。
- SICAVの投資証券は無額面とする。

3.2.2 2010年法に基づくSICAVの保管受託銀行

A. SICAVは、2010年法第33条ないし第37条の規定に従って保管受託銀行が任命されるようにする。保管受託銀行は、保管受託契約に従い、SICAVの資産の保管、キャッシュフローの監視、監督および随時合意される他の業務につき責任を負う。

保管受託銀行は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、または、その登録事務所が他の加盟国に所在する場合にはルクセンブルグにおいて設立されなければならない、また、1993年法に定められた金融機関でなければならない。

2010年法は、保管受託銀行の取締役は、十分良好な評価および該当するSICAVに関する経験を有していなければならない旨規定する。このため、取締役およびその後任者に関する情報はCSSFに直ちに報告されなければならない。「取締役」とは、法律または設立文書に基づき、保管受託銀行を代表するか、または保管受託銀行の活動の遂行を実質的に決定する者をいう。

保管受託銀行の任命は、書面契約をもって証明しなければならない。当該契約には、特に、2010年法およびその他の関連法令または行政規定に定められたとおり、保管受託銀行が保管受託銀行として任命されたSICAVのための職務を遂行するのに必要とみなされる情報量が規定される。

B. パートI SICAVおよび個人向けパートII SICAVについては、保管受託銀行は、以下の業務を行わなければならない。

- SICAVの投資証券の販売、発行、買戻し、償還および消却が法律およびSICAVの規約に従って執行されるようにすること。
- SICAVの投資証券の価格が法律およびSICAVの規約に従い計算されるようにすること。
- 法律またはSICAVの規約に抵触しない限り、SICAVまたはSICAVを代理する管理会社の指示を執行すること。
- SICAVの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。
- SICAVの収益が法律または規約に従って使用されるようにすること。

保管受託銀行は、SICAVのキャッシュフローを適切に監視し、特にSICAVの投資証券の申込みにあいて投資主によりまたは投資主のために行われるすべての支払が受領されるようにし、SICAVのすべての現金がa)SICAV名義またはSICAVを代理する保管受託銀行名義で開設され、b)指令2006/73/EC²第18条第1項a)、b)またはc)に言及された組織において開設され、c)指令2006/73/EC第16条の原則に従って維持される預金口座に記帳されるようにする。

SICAVを代理する保管受託銀行名義で預金口座が開設された場合、上記b)に言及された組織の現金および保管受託銀行自身の現金がかかる口座に記帳されることはない。

C. SICAVの資産は、以下のとおり、保管のために保管受託銀行に委託される。

- a) 保管する金融商品に関して、保管受託銀行は、

- i) 保管受託銀行の帳簿上に開設された金融商品口座に登録されるすべての金融商品および保管受託銀行に現物が預けられるすべての金融商品を保管し、
 - ii) 保管受託銀行の帳簿上に開設された金融商品口座に登録されるすべての金融商品が、SICAVを代理する管理会社名義で開設された指令2006/73/EC第16条の原則に則った形の保管受託銀行の帳簿上の分別口座に登録されるようにし、常に適用法に従ってSICAVに属するものであることが明確に確認できるようにする。
- b) その他の資産に関して、保管受託銀行は、
- i) SICAVから提供される情報または文書および可能な場合は外部の証拠に基づいてSICAVの所有権を確かめることによってかかる資産のSICAVによる所有を確認し、
 - ii) SICAVが所有権を有することを確認した資産の記録を維持し、かかる記録を最新の状態にする。

² 「指令2006/73/EC」とは、投資会社の組織要件および運営条件ならびに指令の定義語に関する欧州議会および欧州理事会指令2004/39/ECを実施する2006年8月10日付委員会指令2006/73/ECをいう。

D. 保管受託銀行は、定期的に、SICAVのすべての資産をまとめた一覧をSICAVに提出する。

保管受託銀行が保管するSICAVの資産は、保管受託銀行または保管職務を委任された第三者によってこれらの勘定のために再利用されることはない。再利用とは、譲渡、質権設定、売却および貸与を含むがこれらに限られない保管資産の取引をいう。

保管受託銀行により保管されるSICAVの資産は、以下の場合にのみ再利用が認められる。

- a) SICAVの勘定のために資産の再利用が行われる場合、
- b) 保管受託銀行がSICAVまたはSICAVを代理する管理会社の指示を実行する場合、
- c) SICAVの利益のため、かつ、投資主の利益のための再利用である場合、および
- d) 権原譲渡契約に基づいてSICAVが受領する優良かつ流動性のある担保によって補償される取引である場合

担保の市場価格は、常に、再利用資産の市場価格にプレミアムを加えた額以上でなければならない。

保管受託銀行および／またはSICAVの資産の保管を委託された在ルクセンブルグの第三者が支払不能に陥った場合でも、保管資産は、かかる保管受託銀行および／または第三者の債権者への分配またはかかる債権者の利益のための換金の対象になり得ない。

E. 保管受託銀行は、前記Bに記載された職務は第三者に委託しない。

保管受託銀行は、以下の場合にのみ、上記Cに言及された職務を第三者に委託する可能性がある。

- a) 2010年法に定められた要件を回避する意図で業務を委託するのではなく、
- b) 保管受託銀行が、委託について客観的な理由を示すことができ、
- c) 保管受託銀行が、自らの業務の一部を委託する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能、注意および努力を尽くし、かかる第三者およびかかる第三者に委託した事項に関するかかる第三者の手配についての定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能、注意および努力を尽くす場合

上記Cに言及された職務が保管受託銀行から第三者へ委託されるのは、当該第三者が委託業務の遂行中常に以下のすべてを行っている場合のみである。

- a) 委託されたSICAVの資産の性質および内容に対して適切および均衡した構造と専門性を有する。
- b) 上記Cのa)に記載する保管業務が以下の対象となる。
 - i) 最低資本要件および該当法域における監督を含む有効な健全性規制
 - ii) 金融商品を所有していることを確保するための定期的な外部監査
- c) 常に特定の保管受託銀行の顧客に属するものであることが明確に確認できる方法で、保管受託銀行の顧客の資産を自らの資産から、および保管受託銀行の資産から分別している。

d) 第三者が支払不能に陥った場合に、第三者により保管されるSICAVの資産が、第三者の債権者への分配または第三者の債権者の利益のための換金の対象とならないように必要なすべての措置を講じている。

e) 前記A、C、前記Dの第2段落ないし第4段落および後記Gに定められた義務および禁止事項を全般的に遵守している。

第3段落のb)のi)にかかわらず、第三国の法律により一定の金融商品を現地の組織が保管することが義務付けられているが、第3段落のb)のi)に定められた委託要件を満たす現地組織が存在しない場合、保管受託銀行は、委託要件を満たす現地組織が存在しない場合かつ以下の場合に限って、第三国の法律により義務付けられた範囲で、その職務を現地組織に委託することができる。

a) 関連するSICAVに投資する投資主が、投資を行う前に、第三国の法律における法的制約のためにかかる委託が必要であること、委託を正当化する状況および委託に関するリスクを適切に通知され、

b) SICAVが、かかる現地組織にかかる金融商品の保管を委託するよう保管受託銀行に指示した場合。

当該第三者は、その後、同様の要件に従って、これらの職務を再委託する可能性がある。その場合、後記Fの第4段落が関連当事者に準用される。

F. 保管受託銀行は、SICAVおよび投資主に対し、保管受託銀行または前記Cのa)に従って保管される金融商品の保管を委託された第三者による喪失につき責任を負う。

保管されている金融商品を喪失した場合、保管受託銀行は、同種の金融商品または対応する金額を、過度の遅滞なく、SICAVに返還しなければならない。保管受託銀行は、あらゆる合理的な努力を尽くしたにもかかわらず不可避の状況に帰結することとなった自らの合理的な支配を超えた外的事象により喪失されたことを証明できる場合は責任を負わない。

保管受託銀行は、SICAVおよび投資主に対し、2010年法に基づく自らの義務の適切な履行に関する保管受託銀行の過失または故意の不履行によりSICAVおよび投資主が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

以上の保管受託銀行の責任は、前記Eに言及された委任に影響されることはない。

前記第1段落ないし第3段落に言及された保管受託銀行の責任は、合意によって免除または限定されることはない。これと矛盾する合意は無効となる。

投資主は、救済が重複したり投資主間に不公平な扱いが生じたりしないならば、直接または間接的にSICAVを通じて保管受託銀行の責任を追及することができる。

G. 2010年法第20条に基づき、いかなる会社も、SICAVと保管受託銀行を兼ねることはできない。いかなる会社も、管理会社と保管受託銀行を兼ねることはできない。これらそれぞれの職務を遂行する際、SICAV、SICAVを代理する管理会社および保管受託銀行は、SICAVおよび投資主の利益のために、誠実に、公正に、専門家らしく、独立して、単独で、行為する。

保管受託銀行は、SICAVまたはSICAVを代理する管理会社に関して、SICAV、投資主、管理会社および保管受託銀行の間の利益相反を創出する活動をしてはならない。ただし、保管受託銀行が、職務的および地位的に自らの保管業務の遂行を自らの他の相反する可能性のある業務から分離し、当該利益相反の可能性が、適切に確認、管理、監視およびSICAVの投資主に開示される場合を除く。

H. 以下の場合、SICAVに関して保管受託銀行の義務は終了する。

- a) 保管受託銀行が自発的に退任するかまたはSICAVに解任される場合（2か月以内に行われる保管受託銀行の交代までの間、保管受託銀行は、投資主の利益を良好に保護するために必要なすべての措置を講じなければならない。）
- b) SICAV、保管受託銀行または指定された管理会社が、破産を宣告され、債権者との和議に入り、支払停止処分を受け、裁判所の管理下に入り、類似の手続の対象となり、または清算に入った場合
- c) 管轄当局によりSICAV、保管受託銀行または指定された管理会社の権限が取り消された場合
- d) 規約に定められたその他の場合

3.2.3 管理会社

会社型の投資信託は、その資格に応じて、2010年法15章（UCITS）または第16章（パートIIファンドおよびSIF）に従い管理会社によって運営される。

SICAVが管理会社を指定した場合のSICAVに関する管理会社の義務は、以下の場合に停止する。

- a) 指定管理会社が任意に退任し、またはSICAVにより解任された場合。ただし、当該管理会社が指令2009/65/ECに従って認められる別の管理会社に交代されることを条件とする。
- b) 指定管理会社がSICAVにより退任され、SICAVが自己運用SICAVたる適格性の採用を決定した場合。
- c) SICAV、保管受託銀行または指定管理会社が破産を宣言され、債権者と取決めに締結し、支払停止を受け、経営が裁判所の管理下におかれ、もしくは類似の手続に服し、または清算した場合。
- d) SICAV、保管受託銀行または指定管理会社の認可が管轄当局により撤回された場合。
- e) 規約に規定されるその他すべての場合。

3.2.4 関係法人

前記III.3.1.5「関係法人」中の記載事項は、原則として、SICAVの投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

3.2.5 会社型パートIファンドの追加的要件

以下の要件は、2010年法第27条にSICAVに関し定められているが、パートIファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

(1) SICAVが、指令2009/65/ECに従い認可された管理会社を指定しない場合

- － 認可の申請は、少なくともSICAVの組織構造を記載した運営計画を添付しなければならない。
- － SICAVの業務執行役員は、十分に良好な評価を得ており、当該SICAVが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、取締役およびその地位の後継者は、その氏名がCSSFに直ちに報告されなければならない。SICAVの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも2名により決定されなければならない。「業務執行役員」とは、法律もしくは設立文書に基づきSICAVを代表するか、またはSICAVの方針を実質的に決定する者をいう。
- － さらに、SICAVと他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、CSSFは、かかる関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

CSSFは、また、SICAVが親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

SICAVは、CSSFに対して、要求される情報を提供しなければならない。

記入済の申請書が提出されてから6か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

SICAVは、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、SICAVの経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、CSSFが認可申請を検討する際に根拠とした実質的な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてCSSFに通知を行う義務を負うこととなる。

CSSFは、SICAVが以下のいずれかに該当する場合に限り、当該SICAVに付与した認可を取り消すことができる。

- (a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合または6か月以上活動を中止する場合
- (b) 虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合
- (c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合
- (d) 2010年法または同法に従って採用された規則の規定に重大かつ／または組織的に違反した場合
- (e) 2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合

- (2) 以下のIV.3.2の(4)から(8)に定める規定は、指令2009/65/ECに従い認可された管理会社を指定していないSICAVに適用される。ただし、「管理会社」は「SICAV」と解釈される。

SICAVは、自身のポートフォリオ資産のみを運用することができ、いかなる場合も、第三者のために資産を運用する権限を引き受けてはならない。

- (3) 指令2009/65/ECに従い認可された管理会社を指定していないSICAVは、適用ある慎重なルールを常に遵守しなければならない。

特に、CSSFは、SICAVの性格にも配慮し、当該SICAVが健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、その従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、当該SICAVに係る各取引がその源泉、関係当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従って再構築することが可能であること、ならびに管理会社が運用するSICAVの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

4. ルクセンブルグの投資信託に関する追加的な法律上および規制上の規定

4.1 2010法および2007年法

4.1.1 複数コンパートメントおよびクラスの仕組み

2010年法および2007年法は、特に、複数のコンパートメントを有するUCI（いわゆる「アンブレラ・ファンド」）を設立することができる旨を規定している。

さらに、UCI内またはアンブレラ・ファンドの形態により設立されたUCIのコンパートメント内であっても、異なるクラスの証券を設定することができる。当該クラスは、特に報酬構造、対象投資家の種類または分配方針について異なる特徴を持つことがある。CSSFは、2010年法および2007年法に従う投資信託（以下「UCI」という。）の運用開始前のコンパートメント、休止中のコンパートメントおよび清算中のコンパートメントに関連するCSSF告示12/540を発行した。

当該告示に従い、CSSFによる運用されていないコンパートメント（即ち運用開始前のコンパートメントおよび休止中のコンパートメント）に対する認可は、最長18か月間有効である。

4.1.2 2010法に基づく受益証券の発行および買戻し

規約に反対の規定がない限り、SICAVはいつでも投資証券を発行することができる。2010年法に基づき発行されたSICAVの投資証券は全額払い込まれなければならない、無額面でなければならない。投資証券は、SICAVの純資産総額を発行済投資証券口数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻される。この価格は、費用および手数料を加えることによって、投資証券発行の場合増額し、投資証券買戻しの場合減額することができるが、費用および手数料の最高限度額および手続はCSSF規則により決定することができる。資本は投資証券の発行および買戻しならびにその資産価額の変動の結果自動的に変更される。

4.1.3 2007法に基づく受益証券の発行および買戻し

SIFは、形態の如何を問わず、一部払込済み投資証券／受益証券を発行することができる。投資証券は、発行時に1口当たり最低5%までの払込みを要する。

上記のように、固定資本または変動資本を有するSIFを設立することができる。さらに、SIFは、その変動性とは別に、またはその資本に関係なく（買戻しおよび／または申込みについて）オープン・エンド型またはクローズド・エンド型とすることができる。

証券の発行および買戻しに係る条件および手続は、2010年法に従うUCIに適用される規則に比べ緩和されている。この点について、2007年法の規定により、証券の発行および証券の買戻しまたは償還（該当する場合）に適用される条件および手続は、さらに厳格な規則を課さずに設立文書において決定される。そのため、例えば、2010年法に従うSICAVまたはFCPの場合のように、発行価格、償還価格または買戻価格が純資産価格に基づくことを要求されない。したがって、2007年法の下で、SIFは、（例えば、SIFが発行したワラントの行使時に）所定の確定した価格で投資証券を発行することができ、または（例えば、クローズド・エンド型SIFの場合にディスカウント額を減じるため）純資産価格を下回る価格で投資証券を買い戻すことができる。同様に、発行価格は、額面金額の一部および発行プレミアムの一部から構成することができる。

SIFは、一部払込済み投資証券を発行することができ、そのため、異なるトランシェの取得は、約定した申込みにより当初申込時に確認された新規投資証券の継続取得によってのみならず、一部払込済み投資証券（当初発行された投資証券の発行価格の残額が分割して払い込まれるもの。）によって行うこともできる。

4.2 1915年法

商事会社に関する1915年8月10日法（改正済）は、（2010年法または2007年法により明示的に適用除外されていない限り）FCPの管理会社および投資法人に対して適用される。

4.2.1 設立に関する要件（1915年法第420条の1）

最低1名の投資主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は30,000ユーロ相当額である。

4.2.2 規約の必要的記載事項（1915年法第420条の15）

公開有限責任会社(*société anonyme*)の規約には、以下の事項の記載が必要とされる。

- (i) 設立企画人の身元
- (ii) 法人の形態および名称
- (iii) 登録事務所
- (iv) 法人の目的

- (v) 発行済資本および授權資本（もしあれば）の額
- (vi) 発行時に払込済の額
- (vii) 発行済資本および授權資本を構成する投資証券の種類の記載
- (viii) 投資証券の様式（記名式、無記名式または証券発行を伴わない形式）
- (ix) 現金払込み以外の方法による出資の内容および条件、ならびに出資者の氏名

（注）1915年法は、規制市場で取引されている適格な譲渡性のある有価証券および短期金融商品による出資の場合は、承認された法定監査人の報告書の必要なく現物出資による増資を認めている。しかし、実務上、CSSFは、投資信託については、かかる報告書を依然として要求している。

- (x) 設立企画人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由
- (xi) 資本の一部を構成しない投資証券（もしあれば）に関する記載
- (xii) 取締役および承認された法定監査人の選任に関する規則が法を逸脱する場合、その規約およびかかる者の権限の記載
- (xiii) 法人の存続期間
- (xiv) 会社が負担する、または会社の設立に際しもしくは設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

4.2.3 公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

- (i) 設立規約案を公正証書の形式で作成し、これをRESAに公告すること
- (ii) 応募者は、会社設立のための設立規約案の公告から3か月以内に開催される定時総会に招集されること

4.2.4 設立企画人および取締役の責任（1915年法第420条の19および第420条の23）

設立企画人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または25%に達しなかった部分の法人資本の払込み、および会社が当該法律1915年法の該当条項に記載されたいずれかの理由によって有効に設立されなかった結果として応募者が蒙る一切の損害につき、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

IV. 2010年法に基づくルクセンブルグのUCITS

1. ルクセンブルグのUCITSに関する序論

2010年法パートIに基づきUCITSとしての適格性を有しているすべてのファンドは、他のEU加盟国において、その投資証券または受益証券を自由に販売することができる（簡単な通知手続に服する。）。

2010年法第2条第2項は、第3条に従い、UCITSを、以下のように定義している。

- 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券または2010年法第41条第1項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資スキーム。
- その受益証券が、所持人の請求に応じて、投資スキームの資産から直接または間接に買い戻される投資スキーム（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格と著しい差異を生じることがないようにするためのUCITSの行為は、かかる買い戻しに相当するとみなされる。）。

2. ルクセンブルグのUCITSの投資制限

以下に定められた投資制限は、別途指示されない限り、FCPおよび会社型投資信託と同程度まで適用される。

パートIファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されている。

UCITSが複数の投資コンパートメントを構成する場合、各コンパートメントは、2010年法第41条ないし第52条の目的において、個別のUCITSとしてみなされる。

主な規則および制限は以下のとおりである。

- (1) UCITSは、証券取引所に上場されておらず、定期的取引が行われている公認かつ公開の他の規制された市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産の10%を超えて投資することができない。かかる証券取引所または他の規制された市場がEU加盟国以外の国に存在する場合は、これらの選択は、かかるUCITSの約款または設立文書に規定されていなければならない。
- (2) UCITSは、指令2009/65/ECに従い認可されたUCITSまたは同指令第1条第2項第1号および第2号、a)およびb)に規定する範囲のその他のUCIの受益証券に（設立国が加盟国であるか否かにかかわらず）投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。
 - 当該その他のUCIは、CSSFがEU法に規定する監督と同程度の監督に服すると判断する法令により認可されたものまたは監督当局の協力が十分に確保されている国で認可されたものであること。
 - 当該その他のUCIの受益者に対する保護水準はUCITSの受益者に提供されるものと同等であること、特に、資産の分別管理、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則が指令2009/65/ECの要件と同等であること。
 - 当該UCIの業務が、報告期間における資産、債務、収益および運用の評価が可能となる形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。
 - （合計で）取得が予定されているUCITSまたはその他のUCIの資産の10%超が、その約款または設立文書に従い、その他のUCITSまたはUCIの受益証券に投資されないこと。
- (3) UCITSは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引き出すことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が加盟国に登録事務所を有するか、第三国に登録事務所がある場合はEU法の規定と同等とCSSFが判断する慎重なルールに従っているものでなければならない。
- (4) UCITSは、上記(1)に記載する規制された市場で取引される金融デリバティブ商品（現金決済商品と同等のものを含む。）または店頭市場で取引される金融デリバティブ商品（以下「OTCデリバティブ」という。）に投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。
 - UCITSが投資することができる商品の原資産となるものは、(1)から(5)に記載される商品、金融指数、金利、外国為替または通貨であり、UCITSの約款または設立文書に記載される投資目的に従い投資されなければならない。
 - OTCデリバティブ取引の相手方は、慎重な監督に服し、CSSFが承認するカテゴリーに属する機関でなければならない。
 - OTCデリバティブは、信頼でき、かつ認証されうる日次ベースでの価格に従うものとし、随時、UCITSの主導により、公正な価格で売却、償還または相殺取引により手仕舞いが可能なものでなければならない。

CSSFは、とりわけ財務上のリスク、すなわちグローバル・エクスポージャー、カウンターパーティー・リスクおよび集中によるリスクについてのリスク管理要件を詳しく定めた2011年5月30日付CSSF告示11/512を制定している。同告示は、これに関連し、CSSFに提供すべき最低限の情報についても概説している。

- (5) UCITSは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制された市場で取引されていないもので、2010年法第1条に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

- － 中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、EUもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品
- － 上記(1)に記載される規制された市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品
- － EU法が規定する基準に従い慎重な監督に服している発行体または少なくともEU法が規定するのと同じ程度厳格であるとCSSFが判断する慎重なルールに服し、これを遵守する発行体により発行または保証される短期金融商品
- － CSSFが承認するカテゴリーに属するその他の機関により発行される短期金融商品。ただし、当該短期金融商品への投資は、上記3つに規定するものと同程度の投資家保護に服するものでなければならない。また、発行体は、少なくとも10,000,000ユーロの資本および準備金を有し、第4次指令78/660/EECに従い年次財務書類を公表する会社、一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

- (6) UCITSは、貴金属や貴金属を表象する証書を取得することができない。

- (7) 投資法人として組成されているUCITSは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。

- (8) UCITSは、流動資産を保有することもできる。

- (9) (a) ルクセンブルグに登録事務所を有する投資法人または管理会社（各運用UCITSに関するもの）は、常時、ポジション・リスクおよびそれらのポートフォリオのリスク・プロファイル全体への寄与度を監視・測定することを可能とするリスク管理プロセスを利用しなければならない。UCITSはまた、OTCデリバティブの価値を正確かつ独立して評価するプロセスを利用しなければならない。UCITSは、CSSFが規定する詳細なルールに従い、デリバティブ商品のタイプに関して、潜在的リスク、量的制限、デリバティブ商品の取引に関連するリスクを測定するために選択された方法につき、CSSFに定期的に報告しなければならない。

- (b) UCITSは、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と手段をCSSFが定める条件と制限内で用いることもできる。ただし、この技法と手段はポートフォリオの効率的運用の目的で用いられるものとする。いかな

る場合も、これらの運用によりUCITSはその設立文書に記載された投資目的から逸脱しないものとする。

- (c) UCITSは、デリバティブ商品に関するグローバル・エクスポージャーが、ポートフォリオの純資産総額を超過しないようにしなければならない。当該エクスポージャーは、対象資産の時価、カウンターパーティー・リスク、将来の市場動向およびポジションの清算可能時期等を勘案して計算する。

UCITSは、その投資方針の一部として、以下の(10)(e)に規定する制限の範囲内で金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、対象資産に対するそのエクスポージャーは、総額で以下の(10)に規定する投資上限額を超過してはならない。UCITSが指数を基礎とする金融デリバティブ商品に投資する場合、当該商品は(10)に規定する上限額の目的において合計する必要はない。

譲渡性のある証券または短期金融商品がデリバティブ商品を内包する場合は、本項の要件への適合については、デリバティブ商品も勘案しなければならない。

- (10) (a) UCITSは、同一の発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品にその資産の10%を超えて投資することができない。

UCITSは、同一の機関にその資産の20%を超えて預金することができない。

UCITSの取引の相手方に対するOTCデリバティブ取引におけるリスクのエクスポージャーは、取引の相手方が上記(3)に記載する信用機関の場合はその資産の10%、その他の場合は5%を超えてはならない。

- (b) UCITSがその資産の5%を超えて投資する各発行体について、UCITSが保有する譲渡性のある証券および短期金融商品の合計価額は、その資産の40%を超過してはならない。この制限は、慎重な監督に服する金融機関への預金および当該機関とのOTCデリバティブ取引には適用されない。

上記(a)に記載される個別の制限にかかわらず、UCITSは、その資産の20%を超える部分が一つの機関に投資されることになる場合は、以下のものを合計してはならない。

—当該機関により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融商品

—当該機関への預金、または

—当該機関について行われたOTCデリバティブ取引から生じるエクスポージャー

- (c) 上記(a)の第1文に記載される制限は、加盟国、その地方自治体、非加盟国、一または複数の加盟国が参加している公的国際機関が発行または保証する譲渡性のある証券または短期金融商品の場合は、35%を上限とすることができる。

- (d) 上記(a)の第1文に記載される制限は、その登録事務所が加盟国内にある信用機関により発行され、法律により、その債券保有者を保護するための特別な公的監督に服する一定の債券については、25%を上限とすることができる。特に、当該債券発行により生ずる金額は、法律に従い、当該債券の全有効期間中、債券に付随する請求をカバーできる資産であって、かつ、

当該発行体の破産の場合、優先的にその元本の返済および経過利息の支払いに充てられる資産に投資されなければならない。

UCITSがその資産の5%超を第1項に記載する一つの発行体が発行する債券に投資する場合、かかる投資の合計価額は当該UCITSの資産価額の80%を超過してはならない。

- (e) 上記(c)および(d)に記載される譲渡性のある証券および短期金融商品は、(b)に記載される40%の制限を適用する目的において考慮されなければならない。

(a)、(b)、(c)および(d)に記載される制限は、合計することができない。したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、または上記(a)、(b)、(c)および(d)に従って行われる当該機関への預金もしくはデリバティブ商品への投資は、合計で当該UCITSの資産の35%を超えてはならない。

指令83/349/EECまたは公認の国際的な会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされるものとする。

UCITSは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%の制限まで投資することができる。

- (11) 以下の(15)に記載される制限に反することなく、(10)に記載する制限は、UCITSの約款または設立文書に従って、その投資方針の目的がCSSFの承認する株価指数または債券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債務証券への投資については、20%まで引き上げることができる。ただし、次の条件をみたす場合に限る。

- 指数の構成銘柄が十分分散されていること
- 指数が関連する市場の適切なベンチマークを表示するものであること
- 指数が適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制された市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

- (12) (a) (10)にかかわらず、CSSFは、UCITSに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、加盟国、その一もしくは複数の地方自治体、非加盟国または一もしくは複数のEU加盟国が属している公的国際機関が発行または保証する、異なる種類の譲渡性のある証券および短期金融商品に投資することを許可することができる。

CSSFは、(10)および(11)に記載する制限に適合するUCITSの受益者への保護と同等の保護を当該UCITSの受益者が有すると判断する場合にのみ、当該許可を付与する。

これらのUCITSは、少なくとも6つの異なる銘柄の有価証券を保有しなければならないが、単一の銘柄がその全資産の30%を超えてはならない。

- (b) (a)に記載するUCITSは、その約款または設立文書において、その資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証人となる、国、地方自治体または公的国際機関について明記しなければならない。

- (c) さらに、(a)に記載するUCITSは、その目論見書または販売文書の中に、かかる許可に関する注意喚起文言を記載し、その資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関を表示しなければならない。
- (13) (a) UCITSは、(2)に記載するUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得することができるが、一つのUCITSまたはその他のUCIの受益証券にその資産の20%を超えて投資することはできない。
この投資制限の適用上、複数のコンパートメントを有するUCIの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。
- (b) UCITS以外のUCIの受益証券への投資は、合計して、一つのUCITSの資産の30%を超えてはならない。
UCITSがUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得した場合、UCITSまたはその他のUCIのそれぞれの資産は(10)記載の制限において合計する必要はない。
- (c) 直接または代理人により、同一の管理会社、または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されている他のUCITSおよび／または他のUCIの受益証券に、UCITSが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかる投資先UCITSおよび／またはUCIの受益証券への投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。
他のUCITSおよび／または他のUCIにその資産の相当部分を投資するUCITSは、目論見書において、当該UCITSならびに投資を予定している投資先UCITSおよび／またはUCIの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならない。さらに、年次報告書において、当該UCITSならびに投資先UCITSおよび／またはUCIの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。
- (14) (a) 目論見書は、UCITSが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こりうる結果について、明確に記載しなければならない。
- (b) UCITSが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の前記(1)ないし(8)に記載されるカテゴリーの資産に投資し、または(11)に従って、株価指数または債券指数に追随する投資を行う場合、目論見書および必要な場合は販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。
- (c) UCITSの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため、大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合は販売文書において、当該UCITSの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

- (d) 投資家の要請があった場合、管理会社は、UCITSのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。
- (15) (a) 投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートIまたは指令2009/65/ECに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使しうるような議決権付株式を取得してはならない。
- (b) さらに、UCITSは、以下を超えるものを取得してはならない。
- (i) 同一発行体の議決権のない株式の10%
 - (ii) 同一発行体の債務証券の10%
 - (iii) (2010年法第2条第2項の意味における) 同一UCITSまたはその他のUCIの受益証券の25%
 - (iv) 一発行体の短期金融商品の10%
- 上記(ii)ないし(iv)の制限は、取得時において、債券もしくは短期金融商品の合計額または発行済当該商品の純額が計算できない場合は、これを無視することができる。
- (c) 上記(a)および(b)は以下については適用されない。
- 1) 加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品
 - 2) 非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品
 - 3) 一または複数のEU加盟国がメンバーである公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品
 - 4) EU非加盟国で設立された会社の資本における株式で、UCITSがその資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資するため保有するもの。ただし、当該国の法令により、かかる保有がUCITSによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。ただし、この例外は、その投資方針において、EU非加盟国の会社が、上記(10)、(13)ならびに(15)(a)および(b)に記載する制限に適合する場合にのみ適用される。(10)および(13)の制限を超過した場合は、(16)が準用される。
 - 5) 子会社の資本における株式で一または複数の投資法人が保有するもの。ただし、当該子会社は、かかる投資法人のためにのみ、子会社が設立された国における運用、助言、もしくは販売等の業務、または受益者の要請に応じた買戻しに関する業務のみを行うものでなければならない。
- (16) (a) UCITSは、その資産の一部を構成する譲渡性のある証券または短期金融商品に付随する引受権の行使にあたり、本書IV.2.の制限に適合する必要はない。

リスク分散の原則の遵守の確保に当たっては、新しく認可されたUCITSには、認可を受けた日から6か月間は(10)、(11)、(12)および(13)は適用されない。

- (b) 上記(a)の制限がUCITSの制御の及ばない理由または引受権の行使により超過した場合、UCITSは、受益者の利益を十分考慮して、売却取引において、かかる状況の是正を優先的に行わなければならない。
- (17) (a) 投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、借入れをしてはならない。ただし、UCITSは、バック・ツー・バック・ローンにより、外国通貨を取得することができる。

(b) (a)にかかわらず、

- 1) UCITSは、借入れが一時的であり、かつ投資法人の場合はその資産の10%まで、またはFCPの場合はそのファンド価額の10%まで借入れをすることができる。
- 2) 投資法人の場合、借入れがその事業に直接的に重要である不動産の取得を可能にするためのものである場合、その資産の10%まで借入れをすることができる。

UCITSが、1)および2)に基づき借入れを承認される場合、当該借入れは、合計でそのUCITSの資産の15%を超過してはならない。

- (18) (a) 上記(1)ないし(9)の適用を害することなく、投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、貸付けを行うか、または第三者の保証人となってはならない。
- (b) (a)は、当該投資法人、管理会社または保管受託銀行が、(2)、(4)および(5)に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品であって一部払込未了のものを取得することを妨げるものではない。

- (19) 投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、(2)、(4)および(5)に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品について、空売りを行ってはならない。

2002年法の一定の定義に関する2008年2月8日付大公規則は、一定の定義の明確化に関する指令およびUCITSの投資対象としての適格資産に関する2007年3月付CESRガイドラインを実施する、2007年3月19日付EU指令2007/16/ECを、ルクセンブルグにおいて施行している。

2008年2月19日に、CSSFは、大公規則を参照してかかる2002年法の一定の定義に関する2008年2月8日付大公規則の条文を明確化する告示08/339（以下「告示08/339」という。）を出した。

告示08/339は、2002年法の関連規定（2010年法の対応する規定により代替される。）の意味において、かつ2002年法の一定の定義に関する2008年2月8日付大公規則の規定に従って特定の金融商品を投資適格資産に該当するか否かを評価するに当たり、UCITSがこれらのガイドラインを考慮しなければならない旨を定めている。告示08/339は、2008年11月26日にCSSFにより出された告示08/380により改正された。

2008年6月4日に、CSSFは、特定の証券貸借取引においてUCITSが利用することのできる技法と商品の詳細について示したCSSF告示08/356を出した。

告示08/356は、現金担保を再投資する許容担保や許容資産を取り扱っている。当該告示08/356は、UCITSのカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどのように保管すべきかを定めている。当該告示は、証券貸借取引によってUCITSのポートフォリオ運用業務、償還義務およびコーポレート・ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨を再言している。さらに、当該告示は目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

告示14/592は、ETFおよびETFを扱う他のUCITSの問題に関するESMA指針のルクセンブルグにおける実施、金融派生商品の使用、UCITSおよび適格金融指数に関する付随的規則を取り扱う。

指令2009/65/ECを実施する2010年法は、マスター／フィーダー構造（B）の設定可能性だけでなくUCITS（A）の合併に関するルクセンブルグ法の特定の規定も導入している。

- A. 2010年法は、それぞれの法的形態にかかわらず、UCITS（またはそのコンパートメント）の国境を越える合併または国内の合併に関連して規則を定めている。これらの規定は、UCITSのみに適用され、その他の種類のUCIには適用されない。2010年法に従い、CSSFは、2010年法の特定の規定を明確化したCSSF規則10-05を採用している。
- B. UCITSフィーダー・ファンドとは、その資産の少なくとも85%を別のUCITS（以下「マスター」という。）に投資するUCITSであると定義される。残りの15%は、以下のように保有することができる。
 - 補助的な流動資産（2010年法第41条第2項に定義される。）
 - 金融デリバティブ商品（ヘッジ目的でのみ利用できる。）
 - 事業を行う上で必須の動産または不動産

3. UCITSの管理会社／第15章の管理会社

パートIファンドを運用するルクセンブルグの管理会社には、2010年法第15章が適用される。

3.1 ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社が業務を行うための条件

(1) 2010年法第15章の意味においてルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社の業務の開始は、CSSFの事前の認可に服する。2010年法に基づき管理会社に付与された認可は、すべての加盟国に対し有効である。

管理会社は、公開有限責任会社（société anonyme）、非公開有限会社（société à responsabilité limitée）、共同会社（société coopérative）、公開有限責任会社として設立された共同会社（société coopérative organisée comme une société anonyme）、または株式有限責任事業組合（société en commandite par actions）として設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

2010年法が1915年法の規定から逸脱しない限り、1915年法の規定は第15章の管理会社に適用される。

認可を受けた管理会社は、CSSFによってリストに登録される。かかる登録は認可を意味し、CSSFは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にCSSFに対しなされなければならない。管理会社の設立は、CSSFによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、メモリアルにおいて公告される。

(2) 管理会社は、指令2009/65/ECに従い認可されるUCITSの運用以外の活動に従事してはならない。ただし、かかる指令に定められていないその他のUCIの運用であって、そのため管理会社が慎重な監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、指令2009/65/ECの下でその他の加盟国において販売することはできない。

UCITSの運用のための活動は、2010年法別表IIに列挙されている業務を含む。

(注) 当該列挙には、投資運用、ファンドの管理事務および販売業務が含まれている。

(3) 上記(2)とは別に、管理会社には、以下の業務を提供することも認められている。

(a) 投資家の権限付与に従い、顧客毎に一任方式で行う投資ポートフォリオの運用（年金基金が保有するものも含む。）

(b) 付随的業務としての、投資顧問業務およびUCIの受益証券に関する保管および管理事務業務

(4) 1993年法第1-1条、第37-1条および第37-3条は、管理会社による上記(3)の業務提供に準用される。

(5) 運用するUCIの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。

(6) 上記(2)とは別に、2010年法第15章に従い授權され、ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社は、AIFMDが規定するAIFのAIFMとして任命される。ただし、同管理会社は、2013年法第2章に基づくAIFのAIFMとしてCSSFによる事前の授權も得るものとする。

AIFMとして行為する管理会社は、2013年法別表Iに記載される行為および2010年法第101条による授權を条件としUCITSの管理に関する追加行為のみを行うことができる。

(注) 別表は、ポートフォリオ管理およびリスク管理からなる投資運用業務ならびにAIFMがAIFの集会的管理において追加的に遂行する「その他の業務」（管理、販売およびAIFの資産に関連する行為等）から構成される。

AIF運用の管理行為に関連して、管理会社は、金融証書に関連する注文の受理および送信など2013年法第5条4項に規定される非中核的サービスも提供する。

(7) 管理会社は、いわゆる「管理会社パスポート」を使用して多国間で業務を遂行することができる。

(8) CSSFは、以下の条件が満たされない限り管理会社を認可しないものとする。

(a) 管理会社は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロの当初資本金を有さなければならない。

— 管理会社のポートフォリオが250,000,000ユーロを超える場合、管理会社は、自己資本を追加しなければならない。追加額は、管理会社のポート

フォリオのうち250,000,000ユーロ超過額の0.02%とする。当初資本金と追加額の合計は10,000,000ユーロを超過しないものとする。

- 本項のため、以下のポートフォリオは管理会社のポートフォリオとみなされる。
 - (i) 管理会社が運用するFCP（管理会社が運用権限を委託したかかるFCPのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）
 - (ii) 管理会社が指定管理会社とされた投資法人
 - (iii) 管理会社が運用するUCI（管理会社が運用権限を委託したかかるUCIのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）
- これらの要件とされる金額にかかわらず、管理会社の自己資産は、指令2006/49/EC第21条に規定される金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50%まで追加することができない。信用機関または保険機関は、加盟国またはCSSFがEU法の規定と同等に慎重と判断する規定に服する非加盟国に登録事務所を有しなければならない。

(b) (8)(a)に記載される資本金は、管理会社により永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。

(c) 管理会社の業務を効果的に遂行する者は、十分に良好な外部評価を有し、管理会社が運用するUCITSに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、これらの者およびすべての後継者の身元情報は、CSSFに直ちに報告されなければならない。管理会社の事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも2名により決定されなければならない。

(d) 認可の申請は、管理会社の組織構造等を記載した運営計画を添付しなければならない。

(e) 本店と登録事務所は双方ともルクセンブルグに所在しなければならない。

(f) 取締役は、当該ファンドの種類に関して、2010年法第129条第5項の規定する意味において、十分な評価を得ており、かつ、十分な経験を有する者でなければならない。

(9) さらに、管理会社と他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、CSSFは、当該関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

CSSFは、また、管理会社が親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

CSSFは、管理会社に対して、本項に記載する条件の遵守につき監視するため、必要な情報の提供を継続的に求める。

- (10) 記入済みの申請書が提出されてから6か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。
- (11) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。
当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、CSSFが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてCSSFに通知を行う義務を負うこととなる。
- (12) CSSFは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、2010年法第15章に従い、当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる。
- (a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または6か月以上活動を中止する場合。
- (b) 虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合。
- (c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合。
- (d) 認可が上記(3)(a)に記載される一任ポートフォリオ運用業務を含む場合、指令2006/49/ECの変更の結果、1993年法に適合しなくなった場合。
- (e) 2010年法または同法に従って採用された規定に重大かつ組織的に違反した場合。
- (f) 2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合。

管理会社が、（2010年法第116条に従い）集团的ポートフォリオ運用活動をクロス・ボーダーベースで行う場合、CSSFは、管理会社の認可を撤回する前に、UCITS所在加盟国の監督当局と協議する。

- (13) CSSFは、一定の適格保有または保有額を有する、管理会社の株主または社員（直接か間接か、自然人か法人かを問わない。）の身元情報が提供されるまで、管理会社の業務を行うための認可を付与しない。管理会社における一定の保有は、1993年法第18条に基づく投資会社に適用されるものと同様の規定に服する。
CSSFは、管理会社の健全で慎重な運用の必要性を勘案し、上記の株主または社員の適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。
- (14) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を専門家としての適切な経験を有することが証明できる一または複数の承認された法定監査人（réviseurs d'entreprises agréés）に委ねることが条件とされる。
承認された法定監査人の変更は、事前にCSSFの承認を得なければならない。

3.2 ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社に適用される運用条件

- (1) 管理会社は、常に上記(1)ないし(5)および(8)ないし(9)に記載される条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は(8)(a)に特定される水準を下回ってはならない。しかし、その事態が生じ、正当な事由がある場合、CSSFは、かかる管理会社に対し一定の期間でかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。
- (2) 管理会社が運用するUCITSの性格に関し、またUCITSの管理行為につき常に遵守すべき慎重な規則の遂行にあたり、指令2009/65/ECに従い、管理会社は、以下を義務づけられる。

- (a) 健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、当該管理会社の従業員の個人取引や、自己の資金の投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、UCITSに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築が可能であること、ならびに管理会社が運用するUCITSの資産が約款または設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。
- (b) 管理会社と顧客、顧客間、顧客とUCITSまたはUCITS間の利益の相反により害されるUCITSまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように組織化され、構成されなければならない。
- (3) 上記3.1の(3)(a)に記載される一任ポートフォリオ運用業務の認可を受けている管理会社は、
- － 顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が運用するUCITSの受益証券に投資してはならない。
 - － 前述の(3)の業務に関し、1993年法に基づく投資家補償制度に関する指令97/9/ECを施行する2000年7月27日法の規定に服する。
- （注）上記規定により、当該管理会社はルクセンブルグに本拠を置く投資家補償制度の構成員であることを要する。
- (4) 管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の業務を遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の条件のすべてが充足されなければならない。
- a) 管理会社は、CSSFに適切に報告しなければならない、CSSFは、UCITS所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない。
 - b) 当該権限付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、投資家の最善の利益のために管理会社が活動し、UCITSが運用されることを妨げてはならない。
 - c) 当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資配分基準に適合しなければならない。
 - d) 当該権限付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、CSSFおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されなければならない。
 - e) 投資運用の中核的業務に関する権限は、保管受託銀行または受益者もしくは管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない。
 - f) 管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない。
 - g) 当該権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、権限が委託された者に常に追加的指示を付与し、または投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない。
 - h) 委託される権限の性格を勘案し、権限が委託される者は、当該権限を遂行する資格と能力を有する者でなければならない。
 - i) UCITSの目論見書に、管理会社が委託した権限を列挙しなければならない。

管理会社および保管受託銀行の責任は、管理会社が第三者に権限を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが単なる連絡機能のみを有することとなるような形の権限の委託をすることはしないものとする。

(5) 事業活動の遂行に際し、2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、常に行為規範により、以下を行う。

(a) 事業活動の遂行に際し、管理会社が運用するUCITSの最善の利益および市場の信頼性のため、正直かつ公正に行為しなければならない。

(b) 管理会社が運用するUCITSの最善の利益および市場の信頼性のため、正当な技量、配慮および注意をもって行為しなければならない。

(c) 事業活動の適切な遂行に必要な資源と手続を保持し、効率的に使用しなければならない。

(d) 利益相反の回避に努め、それができない場合は、管理会社が運用するUCITSが確実に公正に取り扱われるようにしなければならない。

(e) その事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の義務を遵守し、投資家の最善の利益および市場の信頼性を促進しなければならない。

(6) 2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、自社が管理するUCITSの健全かつ効果的なリスク管理に合致し、これを推進する報酬に関する方針および実務を策定して、適用するものとする。この報酬に関する方針および実務は、管理会社が管理するUCITSのリスク・プロフィール、ファンド規則または設立文書に合致しないリスクを取ることを奨励したり、管理会社のUCITSの最善の利益のために行為する義務の遵守を損なったりするものではないものとする。

報酬に関する方針および実務には、固定と変動の要素がある給与と任意支払方式による年金給付が含まれる。

報酬に関する方針および実務は、その専門的業務が管理会社または管理会社が管理するUCITSのリスク・プロファイルに重大な影響を及ぼしうる上級管理職、リスクを取る者、内部統制担当者または従業員のうち上級管理職やリスクを取る者と同じ報酬区分に属する報酬総額の中から報酬を受ける従業員を含む各役職員に適用される。

(7) 管理会社は、上記(6)に定める報酬方針を策定し、適用するにあたり、自社の規模、組織および事業の性質、範囲、複雑さに応じて、以下の各原則を適用ある範囲において遵守するものとする。

(a) 報酬方針は、健全かつ効果的なリスク管理と合致し、これを推進するものであるものとし、管理会社が管理するUCITSのリスク・プロフィール、規則または設立文書と矛盾するリスクを取ることを奨励しない。

(b) 報酬方針は、管理会社および管理会社が管理するUCITSの、および当該UCITSの投資家の、事業上の戦略、目的、価値観および利益に合致するものであるものとし、また、利益相反を回避する措置が含まれているものとする。

(c) 報酬方針は、管理会社の経営陣がその監査機能の一環として採用し、経営陣は報酬方針の一般原則を少なくとも年1回の割合で見直し、報酬方針の実施につき責任を負い、これを監視するものとする。本項に関連する業務は、該当する管理会社において業務執行機能を担わずかつリスク管理および報酬についての専門的知識を有する経営陣の中の構成員のみによって執り行われるものとする。

- (d) 報酬方針の実施状況は、経営陣によりその監査機能の一環として採用された報酬の方針および手続の遵守について、少なくとも年1回の割合で、中央的かつ独立した形での社内見直しの対象とされる。
- (e) 内部統制機能を担っているスタッフは、同スタッフが負う責任に関連する目的の達成度に応じて報酬を受けるものとし、同スタッフが統制する事業分野の業績は問わない。
- (f) リスクの管理およびコンプライアンスの機能を担う上級役員の報酬は、報酬委員会が設置される場合は報酬委員会の直接の監視下に置かれる。
- (g) 報酬が業績に連動する場合、報酬総額は、個別の業績を評価する際、個人および関連する事業部門またはUCITSの各業績評価と、UCITSのリスクおよび管理会社の業績結果全般の評価の組み合わせに基づくものとし、財務および非財務それぞれの基準を考慮に入れるものとする。
- (h) 業績評価は、評価プロセスがUCITSのより長い期間の業績およびUCITSへの投資リスクに基づいて行われかつ業績ベースの報酬要素の実際の支払が管理会社が管理するUCITSの投資家に対して推奨する保有期間を通じて分散するよう、同期間に適切な複数年の枠組みの中で行われる。
- (i) 保証変動報酬は例外的に行われ、新規スタッフの雇用時のみに、最初の1年に限定してなされる。
- (j) 報酬総額の固定および変動の要素は、適切にバランスが取られ、固定報酬の要素は、報酬総額の相当部分とされ、変動報酬の要素を一切支給しない可能性も含めて変動要素を十分に柔軟な方針で運用することができるようにする。
- (k) 満期前の契約解約の場合の支払は、契約終了までの期間において達成された業績を反映するものとし、失策については不問とする形で設計する。
- (l) 変動報酬の要素またはプールされる変動報酬の要素を算定するために使用される業績を測定するため、関連する現在および将来のすべてのリスクの種類を統合することのできる包括的な調整メカニズムが含まれる。
- (m) UCITSの法制およびUCITSのファンド規則またはその設立文書に従うことを条件として、変動報酬の要素の相当部分は、また、いかなる場合においても少なくともその50%は、関連するUCITSの受益証券口数、同等の所有権または株式連動の証券もしくは本項において言及される証券と同等の効果的なインセンティブを提供する同等の非現金証券で構成される。ただし、UCITSの管理が管理会社が管理している全ポートフォリオの50%に満たない場合は、かかる最低限50%の制限は適用しない。

本項で言及される証券は、管理会社、その管理するUCITSおよび当該UCITSの投資家の各利益と報酬を受ける者のインセンティブとを連携させる目的で設計される適切な保有方針に従う。本項は、以下(n)に従って繰り延べられる変動報酬の要素の部分および繰り延べられない変動報酬の要素の部分のいずれにも適用される。
- (n) 変動報酬の要素の相当部分は、また、いかなる場合においても少なくともその40%は、UCITSの投資家に対して推奨される保有期間として適切と考えられる期間について、また、当該UCITSのリスク性質と正確に合致する期間について、繰り延べる。

本項で言及される期間は、少なくとも3年とする。繰延べの取決めに基づいて支払われる報酬を受ける権利は、当該期間に比例して発生する。特に高額の変動報酬の要素の場合には、少なくとも60%は繰り延べられるものとする。

- (o) 変動報酬は、繰り延べられる部分も含めて、管理会社全体の財務状態に照らして管理会社が持続可能かつ事業部門、UCITSおよび該当する個人の各業績に照らして正当と認められる場合に限り、支払われまたは権利が発生する。

変動報酬の総額は、原則として、管理会社または該当するUCITSが芳しくないか好ましくない財務実績であった場合は、現在の報酬およびその時点で発生済みとされる金額を、ボーナス・マルス・システムやクローバック（回収）を含めて減額することを考えつつ大幅に縮小されるものとする。

- (p) 年金方針は、管理会社および管理会社が管理するUCITSの事業上の戦略、目的、価値観および利益に合致するものであるものとする。

従業員が定年退職より前の時点で管理会社を辞める場合、任意支払方式による年金給付は、退職後5年間は、上記(m)項に定める証券の形式で管理会社により保有されるものとする。従業員が定年退職する場合は、任意支払方式による年金給付は、同じく5年間の留保期間後に上記(m)項に定める証券の形式で支払われるものとする。

- (q) 役職員は、個人のヘッジ戦略または報酬に関する保険や役員賠償に関する保険を、その報酬の取決めに含まれるリスク調整効果を弱めるために利用しない旨約束する。

- (r) 変動報酬は、2010年法の法的要件を回避することを容易にするピークルや方式を通じては支払われない。

上記の各原則は、その専門的業務が管理会社または管理会社が管理するUCITSのリスク・プロファイルに重大な影響を及ぼしうる上級管理職、リスクを取る者、内部統制担当者または従業員のうち上級管理職やリスクを取る者と同じ報酬区分に属する報酬総額の中から報酬を受ける従業員を含む各役職員の利益のために行われる、管理会社が支払うその種類を問わない給付、成功報酬を含めてUCITS自体が直接支払う金額、およびUCITSの受益証券もしくは投資証券の何らかの譲渡に適用される。

自社の規模またはその管理するUCITSの規模、その組織および活動の性質、範囲、複雑さにおいて重要な管理会社は、報酬委員会を設置するものとする。報酬委員会は、報酬に関する方針および実務、ならびにリスク管理に資するインセンティブについてその要求に適うかつ独自の判断を行うことができる形で構成されるものとする。

指令2009/65/EC第14a(4)で言及されるESMA指針に従って設置される報酬委員会（該当する場合）は、管理会社または関連するUCITSのリスクやリスク管理への配慮および経営陣がその監査機能の一環として行う場合を含む、報酬に関する決定の作成に責任を負うものとする。報酬委員会の議長は、該当する管理会社の経営陣の中で業務執行機能を担わない構成員が務めるものとする。報酬委員会の委員は、該当する管理会社の経営陣の中で業務執行機能を担わない構成員とする。

従業員が経営陣に占める割合が労働法上定められている管理会社に関しては、報酬委員会には、一もしくは複数の従業員代表者を含めるものとする。報酬委員会は、

その決定を作成するにあたり、投資家その他ステイクホルダーの長期的な利益および公共の利益を考慮に入れるものとする。

- (8) 管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたUCITSを運用する場合、投資家によるその権利の行使に規制がないことを確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定するものとする。かかる措置により、投資家は、加盟国の複数の公用語または公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、UCITS所在加盟国の公的または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

- (9) 管理会社は、1993年法第1条に規定する関連代理人を任命することができる。

管理会社が関連代理人の任命を決定する際、当該管理会社は、2010年法に基づき許可される行為の範囲内で、1993年法第37-8条に従う投資会社に適用される規則を遵守しなければならない。

3.3 設立の権利および業務提供の自由

(1) 2010年法第15章に従い認可された管理会社が、その他の活動または業務を行うことを提案することなく、2010年法別表IIに定めるとおり自らが運用するUCITSの受益証券を支店を設置せずにUCITS所在加盟国以外の加盟国において販売することのみを提案する場合、当該販売は、2010年法第6章の要件のみに従うものとする。

(2) 指令2009/65/ECに従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで、当該認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動をルクセンブルグで行うための手続および条件を定めている。

(3) 2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、他の加盟国の領域内で、認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動を他の加盟国で行うための手続および条件を定めている。

UCITS管理会社に適用される制度は、最初に2003年7月30日付CSSF告示03/108に記載され（かかる告示の目的はUCITS管理会社に適用される規定および要件を明確にすることであった。）、その後、CSSF告示05/185により補足された。

CSSF規則No.10-4は、管理会社の基本的な設立要件ならびにその利益相反、業務遂行およびリスク管理に関する要件を定めている。

さらに、2010年法の効力発生後、CSSFは、2010年法第15章に従うルクセンブルグの管理会社および2010年法第27条の意味における管理会社を指定していない投資法人（いわゆる「自己運用型投資法人」）に適用される新たな規定に関するCSSF告示11/508を発行した。CSSF告示11/508の目的は、2010年法の効力発生後にUCITS管理会社および自己運用型投資法人が遵守すべき新たな要件につき詳細に説明することであった。

2012年10月24日、CSSFは、CSSF告示03/108、CSSF告示05/185およびCSSF告示11/508に代替するCSSF告示12/546を発行した。CSSF告示12/546は、第15章に従う管理会社および自己運用型投資法人に関する認可の取得および維持のための関連ある条件を一つの告示内に含み、CSSF規則No.10-4の一定の原則を詳述する。

CSSF告示12/546は詳細にわたり、以下は主要な点をまとめたものにすぎない。

- 業務プログラムを記載した申請ファイルは、CSSFに提出されなければならない。
- 管理会社および／または自己運用型投資法人は、その事務所をルクセンブルグに置かなければならない。
- 人的資源について、管理会社および／または自己運用型投資法人は、原則として、その決定事項を実行し、職務を遂行し、受任者の業務を有効に監督するために必要な技能、知識および専門的技術を有する十分な数の常勤職員を雇用しなければならない。ただし、CSSFにより認められる特例として、職員は他の機関から出向または派遣することが可能である。また、業務は、個々に評判および経験に関する要件を満たす少なくとも2名の業務執行役員が遂行しなければならない。
- 一般的規則として、管理会社および／または自己運用型投資法人の業務を遂行する少なくとも2名の者はルクセンブルグを本拠としなければならない。管理会社が一任顧客方式でポートフォリオの運用業務を行っている場合、業務を遂行する2名の者は、いかなる場合も、ルクセンブルグを本拠としなければならない。また、業務執行役員のいずれも、管理会社が管理会社を務めるUCITSの保管銀行の従業員であってはならない。業務執行役員は、業務契約により管理会社／自己運用型投資法人の従業員になるかまたは管理会社と関連性を有することができる。
- 告示では、職員数は管理会社／自己運用型投資法人の業務と、多分に管理会社が自らその権限を遂行するか委任を通じその権限を遂行するかに依拠すると示唆している。
- 管理会社のコンプライアンス担当役員、内部監査人およびリスク管理者は、管理会社の取締役会の構成員であってはならない。
- 告示では、管理会社／自己運用型投資法人が最初のおよび継続的な審査および監督に従いその権限の一部の委任を認められるため充足すべき条件、管理会社／自己運用型投資法人の職員および特に業務遂行の責任を負う2名が、管理会社／自己運用型投資法人から権限を委任された者を監視するためのシステムおよび手順ならびにかかる2名が権限の委任先が実行する業務を監督するため受領すべき報告書の種類が詳細に記載されている。管理会社／自己運用型投資法人の業務を遂行する者は常にUCITSに関する会計書類を即時にまたは簡易な請求手続で入手できなければならない。
- 中央管理事務権限は、他のルクセンブルグの認可された規制対象企業に対してのみ委任することができる。
- 投資運用権限の保管銀行に対する委託は禁止されている。

4. ルクセンブルグのUCITSに関する追加的な法律上および規制上の要件

4.1 ルクセンブルグのUCITSの認可、登録および監督

4.1.1 UCITSの認可および登録

2010年法第129条および第130条は、ルクセンブルグ内で活動するすべてのファンドの認可・登録に関する要件を規定している。

- (i) 次の投資信託はルクセンブルグのCSSFから正式な認可を受けることを要する。

- ルクセンブルグの投資信託
- EU加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託および他のEU加盟国で設立・設定された投資信託ではあるが譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）でないものについては、そ

の証券がルクセンブルグ大公国内またはルクセンブルグ大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けること。

- (ii) 認可を受けたUCIは、CSSFによってリストに登録される。かかる登録は認可を意味する。
- (iii) ルクセンブルグ法、規則およびCSSFの告示の条項を遵守していない投資信託は、認可を拒否または登録を取り消されることがある。CSSFのかかる決定およびCSSFの制裁その他の行政措置に関する決定に対し不服がある場合には、行政裁判所（tribunal administratif）に不服申立をすることができ、かかる裁判所が当該申立の実体を審理する。ただし、不服申立がなされた場合も決定の効力は停止されない。当該申立は、争われている決定の通知日から1か月以内になされなければならない。これが満たされない場合は申立ができない。登録の取消の決定が効力を発生した場合、ルクセンブルグの地方裁判所は、検察官またはCSSFの要請に基づき、該当するルクセンブルグのUCIの解散および清算を決定する。

CSSFの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

4.1.2 投資家に提供される情報

2010年法第150条は投資信託による目論見書、年次報告書および半期報告書の公表義務を定義している。

2010年法の第159条は、パートIファンドが、簡潔、かつ、専門的でない用語により記載された主要投資家情報文書（以下「UCITS KIID」という。）を公表する義務も規定している。

2010年法は、さらに以下の公表義務を定めている。

- 投資法人および管理会社は、自己が運用している各FCPのために、その目論見書および主要投資家情報文書ならびにそれらの変更、ならびに年次報告書および半期報告書をCSSFに送付しなければならない。
- 主要投資家情報文書は、投資家がUCITSの受益証券／投資証券の申込みを行う前に、無償で投資家に提供されなければならない。
主要投資家情報文書は、加盟国以外の国の投資家に必ずしも提供される必要はない。ただし、かかる国の監督当局が、当該情報を投資家に提供するように要求する場合を除く。

さらに、目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書が、請求により無償で投資家に提供されなければならない。

- 投資家は、年次報告書および半期報告書を、目論見書および主要投資家情報に記載された方法により入手できる。
- 年次報告書および半期報告書は、請求により投資家に無償で提供される。
- 監査済年次報告書ならびに監査済または未監査の半期報告書は、当該期間終了以降、4か月および2か月以内に公表されなければならない。

PRIIPs規則に従い、いわゆる「PRIIP」についてEUの個人投資家に対して助言、募集または販売する者および団体は、規則1286/2014 に記載されるとおり、かかる個人投資家がPRIIPに投資する前にかかる個人投資家に対して主要情報文書（以下「PRIIP KID」という。）を交付する必要がある。「PRIIP」との用語は、パッケージ型個人向け投資金融商品をいう。

PRIIPs規則は、2018年1月1日から適用される。UCIS管理会社、自己運用UCITS投資法人およびUCITSについて助言または販売を行う者に関して、2019年12月31日までの経過期間が規定されている。

PRIIPs規則の目的は、(i)PRIIPs KID（最大A4 3頁）を通じて統一化および標準化された情報の提供を確保することにより、個人投資家保護を向上させることならびに(ii)PRIIP市場の参加者全員（PRIIPの設定者、助言者および販売者）に対しEU全体で統一化された規則および透明性を課すことである。

PRIIPのコンセプトには、（クローズ・エンドかオープン・エンドかを問わず、UCITSを含む）あらゆる種類の投資ファンド、（その基礎形態が何であるかを問わず、かつ仕組預金を含む）仕組商品および（変額年金商品および配当付商品を含む）保険の方式による投資が含まれる。除外される投資商品はごく少数で、生命保険以外の商品、仕組預金以外の預金、雇用者による資金拠出が要求される個人年金商品である。

UCITSの受益証券／投資証券の販売に関する一切の広告においては、目論見書（および該当ある場合はUCITS KIID／PRIIPs KID）が入手可能である旨について記載し、および入手場所を示さなければならない。

4.1.3 ルクセンブルグのUCITSに適用される規制

とりわけ

- － 2011年7月1日時点での欧州のマネー・マーケット・ファンドに共通の定義に関する2010年5月19日付CESRガイドライン10-049（改定済）
- － 2010年法
- － 設立要件、利益相反、業務遂行、リスク管理ならびに保管受託銀行および管理会社との契約の内容についての指令2009/65/ECを実施する2010年7月1日付委員会指令2010/43/EUを法制化する2010年12月22日付CSSF規則No.10-4
- － ファンドの併合、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る特定の規定についての指令2009/65/ECを実施する2010年7月1日付委員会指令2010/44/EUを法制化する2010年12月22日付CSSF規則No.10-5
- － 他のEU加盟国においてその受益証券の販売を希望しているルクセンブルグ法に従うUCITSおよびルクセンブルグにおいてその受益証券の販売を希望している他のEU加盟国のUCITSが踏むべき新たな通知手続に関連する2011年4月15日付CSSF告示11/509
- － 運用開始前のコンパートメント、再開待ちのコンパートメントおよび清算中のコンパートメントに関連する2012年7月9日付CSSF告示12/540
- － ETF及び他のUCITSの問題についての欧州証券市場監査局（ESMA）のガイドラインに関連する2014年9月30日付CSSF告示14/592
- － ファンドの管理会社および登録事業を行う会社に適用されるマネーロンダリングおよびテロ資金供与の防止に関する特定の規則を含むルクセンブルグ法に基づいて設立された投資信託の管理会社の承認および組織に関連する2018年8月23日付CSSF告示18/698

4.2 ルクセンブルグのUCITSに適用される追加的な規制

(i) 公募または販売の承認

2010年法第129条第1項は、すべてのルクセンブルグのファンドが活動を行うためにはCSSFの認可を受けなければならない旨規定している。

(ii) 設立文書の事前承認

2010年法第129条第2項は、CSSFが設立文書または約款および保管受託銀行の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。

(iii) 2010年法パートIに従うUCITSは、上記(ii)に定める条件のほか、以下の条件を満たさない限り、CSSFにより認可されないものとする。

- a) FCPは、当該FCPを運用するための管理会社の申請書をCSSFが承認した場合に限り認可されるものとする。管理会社を指定した投資法人は、当該投資法人を運用するために指定された管理会社の申請書をCSSFが承認した場合に限り認可されるものとする。
- b) 上記a)を損なうことなく、ルクセンブルグにおいて設立されたUCITSが指令2009/65/ECに従う管理会社により運用され、指令2009/65/ECに基づき他の加盟国の管轄当局により認可されている場合、CSSFは、2010年法第123条に従い、当該UCITSを運用するための管理会社の申請書について決定するものとする。

2010年法第129条第4項に基づき、CSSFは、以下の場合、2010年法第2条の範囲内においてUCITSの認可を拒否することがある。

- a) 投資法人が2010年法第3章に定める前提条件を遵守していないことを立証した場合
- b) 管理会社が2010年法第15章に基づきUCITSを運用することを認可されていない場合
- c) 管理会社がその所在加盟国においてUCITSを運用することを認可されていない場合

2010年法第27条第1項を損なうことなく、管理会社または投資法人（該当する場合）は、完全な申請書が提出されてから2か月以内に、UCITSの認可が付与されたか否かにつき通知を受けるものとする。

(iv) 販売資料

2005年4月6日付CSSF告示05/177によると、販売用資料については、それが利用される外国の権限ある当局による監督に服していない場合であっても、コメントを得るためにCSSFに提出する必要はないものとされている。ただし、CSSFの監督に服する者および会社は、提供する業務につき誤解を生じさせる勧誘資料を作成せず、また、必要に応じてかかる業務に固有の特定のリスクにつき言及するなどして、ルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載せねばならない。

(v) 目論見書の記載情報

目論見書は、提案された投資について投資家が情報を得た上で判断を行うことができるようにするための必要な情報、特に、投資に付随するリスクに関する情報を含むものでなければならない。目論見書は、投資する商品のいかにかわらず、投資信託のリスク概要について明瞭かつ分かりやすい説明をしなければならない。

保管受託銀行に関しては、UCITS Vの規則により、パートIファンドの目論見書において以下の情報を開示することを求められる。

- ・ 保管受託銀行の特定とその職務の詳細
- ・ UCITS、投資家、管理会社および保管受託銀行の間の潜在的な利益相反の開示
- ・ 保管受託銀行が委託する保管機能の詳細、委託先および再委託先のリストならびにかかる委託により生じる可能性のある利益相反
- ・ 上記に関する最新の情報が要請に応じて投資家に公開される旨の記載
- ・ すべての資産の保管を集中させるために単一のまたは限定的な第三者を利用することの開示

2010年法のパートIの範囲内に該当するUCITSに関しては、目論見書に以下の情報のいずれかを記載するものとする。

- a) 最新の報酬方針の詳細（報酬および給付の計算方法の詳細、報酬および給付の付与に責任を負う者の特定（存在する場合には、報酬委員会の構成を含む。）を含むが、これらに限られない。）
- b) 報酬方針の要約、ならびに最新の報酬方針の詳細（報酬および給付の計算方法の詳細、報酬および給付の付与に責任を負う者の特定（存在する場合には、報酬委員会の構成を含む。）を含むが、これらに限られない。）をウェブサイトで公開する旨（当該ウェブサイトへの言及を含む。）および要請に応じて紙による写しを無料で公開する旨の記載

目論見書は、少なくとも2010年法の別紙IのスケジュールAに記載される情報を含まなければならない。ただし、これらの情報が当該目論見書に付属する約款または設立文書に既に記載されている場合はこの限りではない。

(vi) 目論見書の更新義務

2010年法第153条は、完全な目論見書の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

(vii) 財務報告および監査

1915年法第73条第2項の一部修正により、SICAVは、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および関連する場合は監査役会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録受益者に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資家に提供する場所および実務上の取決めを記載するものとし、各投資家が年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および監査役会の見解（該当する場合）の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、事業年度の貸借対照表および損益計算書がルクセンブルグの商業および法人登記所に提出されている旨をRESAに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、ルクセンブルグの投資信託が年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない旨を規定している。承認された法定監査人は、その義務の遂行にあたり、UCIの報告書またはその他の書類における投資家またはCSSF向けに提供された情報が当該UCIの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにCSSFに報告する義務を負う。承認された法定監査人はさらに、CSSFに対して、承認された法定監査人がその職務遂行に当たり知りまたは知る

べきすべての事項についてCSSFが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

2004年1月1日から有効なCSSF告示02/81に基づき、CSSFは、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）に対し、各UCIについて毎年、前会計年度中のUCIの業務に関するいわゆる「長文式報告書」を作成するよう求めている。CSSF告示02/81により、承認された法定監査人はかかる長文式報告書において、UCIの運用（その中央管理事務および保管者を含む。）および（マネーロンダリング防止規則、価格評価規則、リスク管理およびその他特別の管理について）監督手続が整っているかどうかの評価を行わなければならない。報告書はまた、UCIの受益証券がインターネットにより販売されるか否かを明記し、また関係する期間における投資家からの苦情も記載しなければならない。告示では、かかる報告書の目的はUCIの状況を全体的にみることでありと述べている。長文式報告書は、公衆の閲覧に供することを意図しておらず、UCIまたはUCIの管理会社の取締役会およびCSSFによる使用のためだけに発行される。

(viii) 財務報告書の提出

2010年法第155条は、ファンドは年次報告書および半期報告書をCSSFに提出しなければならない旨を規定する。

2010年法第147条は、CSSFが、UCIに対しその義務の遂行に関する情報の提供を要求することができるとともに、当該目的のために、自らまたは任命する者を通じて、UCIの帳簿、会計書類、登録簿その他の記録および書類を検査することができる旨規定している。

IML告示97/136（CSSF告示08/348により改正）およびCSSF告示15/627に従い、2010年法に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は月次および年次の財務書類をCSSFに提出しなければならない。

(ix) 違反に対する罰則規定

1915年法および2010年法に基づき、1人または複数の取締役または投資信託（fonds d'investissement）の事務管理または運用に対して形式を問わず責任を有するその他の者が、同法の規定に違反した場合、禁固刑および/または、一定の場合には5,000,000ユーロ（または経営陣により承認された最新の入手可能な計算書に基づく法人の年間総売上高の10%）以下の罰金刑に処される。

UCITS V指令を実施し、2010年法を改正する2016年5月10日付ルクセンブルグ法は、CSSFが、制裁およびその他の行政措置に関して以下の権限を有する旨を規定した。

(1) 下記(a)ないし(g)のいずれかに該当する場合、CSSFは、下記(4)記載の制裁およびその他の行政措置を、以下に対して課することができる。

- 2010年法パートIおよびパートIIに従うUCI、その管理会社、保管受託銀行およびCSSFの監督に服する、UCI業務に貢献する事業
 - 直前の項目に言及される事業体の経営陣もしくは監査役会の構成員または2010年法第129条第(5)項に規定する範囲の当該事業体の業務を行う者
 - （UCIが任意清算される場合）清算人
- a) 2010年法を適用する目的においてCSSFが必要とする財務書類またはその他要求された情報の提供を拒絶した場合

- b) 不完全、不正確または虚偽であることが判明した書類またはその他の情報を提供した場合
 - c) CSSFの検査権ならびに監査権および調査権の行使が妨げられた場合
 - d) 貸借対照表および財務状況の公表について規定する規則を遵守しなかった場合
 - e) 下記(4) b)を理由としてCSSFにより宣言されたCSSFの差止命令を遵守しなかった場合
 - f) 関係機関の健全かつ思慮分別のある運営をリスクにさらす可能性が高い行動を取った場合
 - g) 2010年法第132条の規定を遵守しなかった場合
- (2) 上記(1)に定める規定を損なうことなく、下記(a)ないし(p)のいずれかに該当する場合、CSSFは、下記(4)記載の制裁およびその他の行政措置を、以下に対して課することができる。
- 2010年法パートIに従うUCI、その管理会社、保管受託銀行
 - 前項に記載の団体の経営陣もしくは監査役会の構成員または2010年法第129条第(5)項に規定する範囲の当該団体の業務を効率的に行う者
 - a) 議決権割合もしくは保有する資本の割合が20%、30%もしくは50%以上となるよう、または取得者の子会社となるよう、UCITS管理会社における適格保有持分が直接もしくは間接的に取得された場合または管理会社におけるそのような適格保有持分が増加された場合（以下「提案された取得」という。）であって、取得者が適格保有持分を取得または増加しようとしている当該管理会社につきCSSFに対し書面により通知せず、2010年法第108条第(1)項に違反した場合
 - b) 議決権割合または保有する資本の割合が20%、30%もしくは50%未満となるよう、または取得者の子会社でなくなるよう、UCITS管理会社の適格保有持分が直接もしくは間接的に処分され、または減少した場合であって、CSSFに対し書面により通知せず、2010年法第108条第(1)項に違反した場合
 - c) UCITS管理会社が、虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を得て、2010年法第102条第(5)項第b)号に違反した場合
 - d) 2010年法第27条に規定する範囲のSICAVが、虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を得て、2010年法第27条第(1)項に違反した場合
 - e) 指令2014/65/EUの第11条第(1)項に記載される割合のうちいずれか一つを上回るまたは下回ることとなる、その資本の保有持分の取得または処分を認識した直後に、UCITS管理会社が、当該取得または処分をCSSFに報告せず、2010年法第108条第(1)項に違反した場合
 - f) UCITS管理会社が、少なくとも年1回の割合で、適格保有持分を所有する株主および社員の氏名ならびに当該保有高をCSSFに報告せず、2010年法第108条第(1)項に違反した場合
 - g) UCITS管理会社が、2010年法第109条第(1)条第a)項の規定に従って課せられる手続および取決めを遵守しなかった場合

- h) UCITS管理会社が、2010年法第109条第(1)条第b)項の規定に従って課せられる組織・設立要件を遵守しなかった場合
 - i) 2010年法第27条に規定する範囲のSICAVが、2010年法第27条第(3)項に従って課せられる手続および取決めに遵守しなかった場合
 - j) UCITS管理会社または2010年法第27条に規定する範囲のSICAVが、2010年法第110条の規定に従って課せられる、第三者に対する自己の機能の委託に関する要件を遵守しなかった場合
 - k) UCITS管理会社または2010年法第27条に規定する範囲の投資会社が、2010年法第111条の規定に従って課せられる行為規範を遵守しなかった場合
 - l) 保管受託銀行が、2010年法第18条第(1)項ないし第(5)項または第34条第(1)項ないし第(5)項に従い、その職務を遂行しなかった場合
 - m) 2010年法第27条に規定する範囲のSICAVまたは（自己が運用している各FCPについて）UCITS管理会社が、2010年法第5章の規定に定める投資方針に関する義務を繰り返し遵守しなかった場合、
 - n) UCITS管理会社または2010年法第27条に規定する範囲のSICAVが、2010年法第42条第(1)項の規定に定めるリスク管理プロセスまたはOTCデリバティブの価値を正確にかつ独立して評価するプロセスを利用しなかった場合
 - o) 2010年法第27条に規定する範囲のSICAVまたは（自己が運用している各FCPについて）UCITS管理会社が、2010年法第47条および第150条ないし第163条の規定に従って課せられる、投資家に提供すべき情報に関する義務を遵守しなかった場合
 - p) 別の加盟国において自己が運用しているUCITSの受益証券を販売するUCITS管理会社、または別の加盟国において自己の受益証券を販売する2010年法第27条に規定する範囲のSICAVが、2010年法第54条第(1)項に定める通知要件を遵守しなかった場合
- (3) 上記(1)に定める規定を損なうことなく、下記(a)ないし(n)のいずれかに該当する場合、CSSFは、下記(4)記載の制裁およびその他の行政措置を、以下に対して課することができる。
- 2010年法パートIIに従うUCI、その管理会社、保管受託銀行
 - 前項に記載の団体の経営陣もしくは監査役会の構成員または2010年法第129条第(5)項に規定する範囲の当該団体の業務を効率的に行う者
 - a) 2010年法第16章に従う管理会社が、虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を得て、2010年法第125-1条第(5)項第b)号に違反した場合
 - b) 2010年法第16章に従う管理会社が、2010年法第125-1条の規定に従い、第三者に対する自己の業務の委託に関する要件を遵守しなかった場合
 - c) 2010年法第12章に従うSICAVが、2010年法第95条第(2)項および第(3)項の規定に従い、第三者に対する自己の業務の委託に関する要件を遵守しなかった場合

- d) FCPの法的形態を有さないUCITSまたは2010年法第13章に従うSICAVが、2010年法第99条第(6b)項および第(6c)項の規定に従い、第三者に対する自己の業務の委託に関する要件を遵守しなかった場合
 - e) UCIまたはその管理会社がそれぞれ、2010年法第150条ないし第158条に従って課せられる、投資家に提供すべき情報に関する義務を繰り返し遵守しなかった場合
 - f) 保管受託銀行が2010年法第18条第(1)項ないし第(5)項または第34条第(1)項ないし第(5)項の規定に従い、自己の職務を遂行しなかった場合
 - g) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段によりAIFのAIFMとしての認可を得て、2013年法第10条第(1)項第b) 項に違反した場合
 - h) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、2013年法第16条および第17条に従って課せられる設立要件を遵守しなかった場合
 - i) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、2013年法第13条の規定に従って課せられる、利益相反の防止に関する手続および措置を遵守しなかった場合
 - j) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、2010年法第11条(1)および2013年法の規定に従って課せられる行為規範を遵守しなかった場合
 - k) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、2013年法第14条の規定に従って課せられるリスク管理の手続および体制を遵守しなかった場合
 - l) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、2013年法第18条の規定に従って課せられる、第三者に対する自己の機能の委託に関する要件を遵守しなかった場合
 - m) 2010年法第125-2条に従う管理会社が、自己が運用している各AIFにつき、2013年法第20条および第21条の規定に従って課せられる、投資家に提供すべき情報に関する義務を繰り返し遵守しなかった場合
 - n) 別の加盟国において自己が運用しているAIFの受益証券を販売する、2010年法第125-2条に従う管理会社が、2013年法第30条に定める通知要件を遵守しなかった場合
- (4) 上記(1)ないし(3)に記載される場合において、CSSFは、以下の処罰およびその他の行政措置を課することができる。
- a) 責任を負うべき者および法律違反の性質を特定する声明
 - b) 責任を負うべき者に対し違法行為の停止および再犯の排除を求める命令
 - c) (UCIまたは管理会社の場合) UCIまたは管理会社の認可の停止または取消し
 - d) 管理会社もしくはUCIの経営陣の構成員、または管理会社もしくはUCIにより雇用された、責任を負う他の自然人に対する、これらの団体もしくはその他類似の団体の経営機能の行使の一時禁止令または（度重なる重大な法令違反の場合）永久禁止令
 - e) (法人の場合) 5,000,000ユーロ以下の罰金または経営陣により承認された最新の入手可能な計算書に基づく法人の年間総売上高の10%以下の

金額（法人が親会社である場合または指令2013/34/EUに従って連結財務諸表を作成しなければならない親会社の子会社である場合は、会計領域の関連するEU法に従い、最終親会社の経営陣により承認された最新の入手可能な計算書に基づく関連する年間総売上高が、年間総売上高または対応する種類の収益となるものとする。）

- f) （自然人の場合）5,000,000ユーロ以下の罰金
- g) 上記e)およびf)の代わりとして、法律の違反から生じた利益が決定される場合、（上記e)およびf)の上限金額を上回る場合であっても）当該利益の少なくとも2倍の金額以下の罰金

- (5) 本法の規定の違反に対する行政制裁または行政措置を課する決定（不服申立てが存在しないものに限られる。）について当該制裁または措置を課せられた者が知らされた後、CSSFは、不当な遅滞なく、CSSFのウェブサイト上で当該決定を公表するものとする。かかる公表は、少なくとも、当該違反の種類および性質ならびに責任を負うべき者の身元に関する情報を含むものとする。当該義務は、調査の性質を有する措置を課する決定には適用されない。

ただし、法人の身元もしくは自然人の個人データの公表の均衡性を個別に評価した後において、当該公表は均衡性に欠くとCSSFが判断した場合、または、公表することで金融市場の安定性もしくは継続中の調査が危険にさらされる場合、CSSFは、以下のいずれかを行うものとする。

- a) 非公表とする理由がなくなるまで、当該制裁または措置を課する決定の公表を延期すること。
- b) 適用法を遵守する方法により、匿名で当該制裁または措置を課する決定を公表すること（当該匿名による公表により、関係する個人データの効果的な保護が確保される場合に限られる。）。
- c) （上記a)およびb)に定める選択肢について、以下を確保するには不十分であると判断された場合）制裁または措置を課する決定を公表しないこと。
 - i) 金融市場の安定性が危険にさらされないこと。
 - ii) 重要ではない性質を有するとみなされる措置に関する当該決定の公表の均衡が取れていること。

CSSFが匿名で制裁または措置を公表することを決定した場合、関連するデータの公表は、合理的な期間、延期される場合がある。ただし、当該期間内に、匿名の公表とする理由がなくなるとみなされる場合に限られる。

- (6) また、CSSFは、制裁または措置を課する決定が不服申立てに服する場合、その旨の情報および当該不服申立ての結果に関するその後の情報を、CSSFの公式ウェブサイト上で直ちに公表するものとする。制裁または措置を課する従前の決定を無効とする決定についても、公表するものとする。
- (7) 本条に従った制裁または措置の公表は、公表後5年から10年の間、CSSFのウェブサイト上に掲載され続けるものとする。
- (8) 指令2009/65/ECの第99e条第(2)項に従い、CSSFがUCITS、管理会社またはUCITSの保管受託銀行に関する行政処罰または行政措置を公開した場合、CSSFは、それと同時に、当該行政処罰または行政措置をESMAに報告するものとする。

さらに、CSSFは、上記(1) c)に従い、課せられたが公表されていない行政処罰（当該行政処罰に関する不服申立ておよびかかる不服申立ての結果を含む。）をESMAに報告するものとする。

- (9) CSSFが行政処罰または行政措置の種類および罰金の水準を決定した場合、CSSFは、それらが効果的で、均衡が取れており、制止的であることを確保するとともに、以下（該当する方）を含む、一切の関連する状況を考慮するものとする。
- a) 違反の重大性および期間
 - b) 違反につき責任を負うべき者の責任の程度
 - c) 例えば、法人の場合は総売上高または自然人の場合は年間所得により記載される、違反につき責任を負うべき者の財務力
 - d) 違反につき責任を負うべき者が得た利益または回避した損失の重要性、他者に対する損害および（該当する場合）市場または広範な経済の機能性に対する損害（それらが決定される範囲に限られる。）
 - e) 違反につき責任を負うべき者によるCSSFに対する協力の程度
 - f) 違反につき責任を負うべき者の従前の違反
 - g) 違反の後において当該違反につき責任を負うべき者により講じられた再犯防止措置
- (10) CSSFは、本法の規定の潜在的または実際の違反の報告を勧奨する効果的かつ信頼できるメカニズム（かかる違反の報告について連絡を取れる経路の確保を含む。）を確立する。
- (11) 上記(10)に言及されたメカニズムには、少なくとも、以下が含まれる。
- a) 違反報告の受領およびその後の対応に関する具体的な手続
 - b) UCI、管理会社、保管受託銀行およびCSSFの監督に服する、UCI業務に貢献する事業の従業員で、これらの内部で犯された違反を報告した従業員を、少なくとも報復、差別その他の類の不公平な扱いから適切に保護すること
 - c) 個人データの処理に係る個人の保護に関する改正2002年8月2日法に従い、違反報告者および違反に責任を負うべきと主張される自然人の双方の個人データを保護すること
 - d) 追加の調査またはその後の司法手続において開示が必要となる場合を除き、違反報告者に関していかなる場合においても秘密が保証されるようにする明確な規則
- (12) 第1項に言及されたUCI、管理会社、保管受託銀行およびCSSFの監督に服する、UCI業務に貢献する事業の従業員による違反の報告は、契約または法令もしくは行政規定により強制される情報開示制限の違反を構成せず、かかる報告に関するいかなる責任も報告者に負わせることはない。
- (13) UCI、管理会社、保管受託銀行およびCSSFの監督に服する、UCI業務に貢献する事業は、特定の独立した自律的な経路を通じて内部から違反を報告できるように自らの従業員のために適切な手続を設ける。

4.3 清算

4.3.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法に基づいて設立・設定された投資信託の清算に関し、様々な場合を規定している。

FCPまたはSICAVの存続期間が終了した場合、約款の規定に基づきFCPが終了した場合または投資主総会決議によって会社型投資信託が解散された場合には、設立文書もしくは規約または適用される法令の規定に基づいて清算が行われる。

4.3.1.1 FCPの強制的・自動的解散

- a. 管理会社または保管受託銀行がその権限を停止し、その後2か月以内に後任が見付からない場合
- b. 管理会社が破産宣告を受けた場合
- c. 連続して6か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の4分の1を下回った場合

（注）純資産価額が法律で要求される最低額の3分の2を下回った場合、自動的には清算されないが、CSSFは清算を命じることができる。この場合、清算は管理会社によって行われる。

4.3.1.2 SICAVについては以下の場合には投資主総会に解散の提案がなされなければならない。

- a. 資本金が、法律で規定される資本の最低額の3分の2を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、単純多数決によって決定される。
- b. 資本金が、上記最低額の4分の1を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、当該投資信託の解散の決定は、かかる投資主総会において4分の1の投資証券を保有する投資主によって決定される。

4.3.1.3 ルクセンブルグ法の下で存続するすべての投資信託は、CSSFによる登録の取消または拒絶およびそれに続く裁判所命令があった場合に解散される。

4.3.2 清算の方法

4.3.2.1 通常の清算

清算は、通常、次の者により行われる。

a) FCP

管理会社、または管理会社によってもしくは約款の特別規定（もしあれば）に基づき受益者によって選任された清算人

b) 会社型投資信託

投資主総会によって選任された清算人

清算は、CSSFがこれを監督し、清算人については、監督当局の異議のないことを条件とする（2010年法第145条第1項）。

清算人がその就任を拒否し、またはCSSFが提案された清算人の選任を承認しない場合は、地方裁判所の商事部門が利害関係人またはCSSFの請求により清算人を申請するものとする。

清算の終了時に、受益者または投資主に送金できなかった清算の残高は、原則として、ルクセンブルグの国立機関であるCaisse de Consignationに預託され、権限を有する者は同機関において受領することができる。

4.3.2.2 裁判所の命令による清算

地方裁判所の商事部は、CSSFの請求によって投資信託を解散する場合、2010年法第143条および裁判所命令に基づく手続に従いCSSFの監督のもとで行為する清算人を選任する。清算業務は、裁判所に清算人の報告が提出された後裁判所の判決によって終了する。未分配の清算残高は上記4.3.2.1に記載された方法で預託される。

V. 2013年法に従うオルタナティブ投資ファンド

2013年7月15日に、AIFMをルクセンブルグ法に法制化するオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2013年7月12日付が公表された。

(i) 2013年法に従い、その通常業務が一または複数のAIFを運用することである法人は、（当該AIFが2013年法の適用外である場合を除き）2013年法を遵守しなければならない。AIFとは、以下の投資信託（そのコンパートメントを含む。）をいうと定義される。

a) 多数の投資家から資金を調達し、かかる投資家の利益のために、定められた投資方針に従ってその資金を投資することを目的としており、かつ、

b) UCITS IV指令に基づき認可を必要としない投資信託。

(ii) 2013年法は、以下のAIFMには適用されない。

a) AIFM、AIFMの親会社もしくは子会社またはその他AIFMの親会社の子会社のみが投資家であるAIFを運用する、ルクセンブルグで設立されたAIFM（ただし、かかる投資家のいずれも、それ自体がAIFではないことを条件とする。）

b) ルクセンブルグで設立されたAIFMであり、共同運用もしくは共同管理により、または、直接的もしくは間接的な実質的保有により、当該AIFMと関連する会社を通じて、以下のいずれかのAIFのポートフォリオを直接的または間接的に運用するAIFM

(i) その運用資産（レバレッジの利用を通じて取得される資産を含む。）の総額が100百万ユーロの限度額を超えないAIF、もしくは

(ii) レバレッジされておらず、各AIFへの当初投資日から5年間行使可能な買戻請求権を有していないAIFによりポートフォリオが構成される場合は、その運用資産の総額が500百万ユーロの限度額を超えないAIF

（それぞれを「最低限度額」という。）

AIFMは、上記b)(ii)に基づき2013年法の適用が除外される場合であっても、CSSFへの登録を行わなければならない。2013年法は、かかる登録に関して適用除外規則を定めていない。2013年法の適用が除外されるAIFMは、CSSFへの登録時に、当該AIFMが運用するAIFを特定し、かかるAIFの投資戦略に関する情報をCSSFに提供する。2013年法の適用が除外されるAIFMは、その登録の完了後、CSSFに対し、CSSFが効率的にシステミック・リスクを監視できるようにするために、当該AIFMの主たる取引手段に関する情報、元本のエクスポージャーに関する情報、および当該AIFMが運用するAIFの最も重要な投資の集中に関する情報を定期的に（少なくとも年に一度）提供しなければならない。2013年法の適用が除外されるAIFMが最低限度額を上回る場合、当該AIFMは、CSSFにかかる変更を通知し、完全な認可の申請を行わなければならない。

当該AIFMは、AIFMDパスポート（下記V.1.6を参照のこと。）の恩恵を受けることはなく、このためパートIIファンドまたはSIFの販売は、国内私募規則に今後も準拠する。

EU加盟国以外の国で設立されたAIFM（すなわち、EU圏外のAIFM）の認可は、2015年7月から取得可能となる。それまで、2013年法は、EU加盟国以外の国で設立された一または複数のAIF（すなわち、EU圏外のAIF）を運用し、ルクセンブルグにおいてかかるAIFを販売しないEU圏外のAIFMには適用されない。しかしながら、ルクセンブルグにおけるEU AIFの管理またはEU圏外のAIFの販売を意図するEU圏外のAIFMは、2013年法第58条第5項に記載される要件に従わなければならない。

1. 2013年法に従うAIFM および保管受託体制

1.1 AIFM

1.1.1 AIFMの概要

AIFの資格を有するルクセンブルグのファンドは、次に掲げるいずれかの例外が適用される場合を除き、認可済みAIFMにより運用されるものとする。

- a) AIFMが、AIFによりまたはAIFのために選任される法人であり、かかる選任を通じてAIFを運用することにつき責任を負う「外部AIFM」である場合。
- b) AIFMが、AIFの法的形態により内部運用が可能な場合で、AIFの統治組織が「外部AIFM」を選任しないことを選択した場合におけるAIFそれ自体（かかる場合、「内部AIFM」、すなわちAIFそれ自体がAIFMとして認可される必要がある。）である場合。

内部で運用されるAIFは、2013年法別表Iに記載されるAIFの内部運用行為以外の行為に従事しないものとする。

前段落とは別に、外部AIFMは、さらに以下の業務を提供することができる。

- a) 指令2003/41/EUの第19条第1項に従い、投資家の権限付与に従い、顧客毎に一任ベースで行う年金基金および退職金運用機関により所有される投資ポートフォリオを含むこれらの運用
- b) 付随的業務としての
 - i) 投資顧問業務
 - ii) 投資信託の投資証券または受益証券に関する保管および管理事務業務
 - iii) 金融証書に関する注文の受理および送達

AIFMは、2013年法第2章に基づき以下の業務の提供を認可されない。

- a) 上記段落に記載される業務のみ
- b) 上記段落のa)に記載される業務について認可を得ることなく、上記段落のb)に記載される付随的業務
- c) 管理事務、販売行為のみおよび／またはAIFの資産に関する行為
- d) リスク管理業務の提供を伴わないポートフォリオ運用業務またはポートフォリオ運用業務を伴わないリスク管理業務

1.1.2 AIFMの認可

ルクセンブルグで設立されたAIFMの行為を開始するには、CSSFの認可を条件とする。

認可申請は、以下の情報を含むものとする。

- a) AIFMの事業を実質的に行う者に関する情報
- b) 適格持分を有するAIFMの株主または社員（直接か間接か、自然人か法人かを問わない。）の身元およびこれらの保有額に関する情報
- c) AIFMが2013年法第2章（AIFMの認可）、第3章（AIFMの運営条件）および第4章（透明性要件）および、適用ある場合、第5章（特定タイプのAIFを運用するAIFM）、第6章（EU AIFMのEUにおけるEU AIFの販売および運用権限）、第7章（第三国に関する具体的規則）および第8章（個人投資家に対する販売）を遵守する方法に関する情報を含む、AIFMの組織構成を記載する活動プログラム
- d) 報酬方針に関する情報
- e) 第三者に対する業務の委託または再委託について締結された取り決めにに関する情報

さらに、認可申請はAIFMが2013年法第6条に記載されるとおり運用を意図するAIFに関する情報を含むものとする。

認可の付与に伴い、AIFMは履行前に、とりわけCSSFが認可付与の根拠とした情報の重要な変更についてCSSFに通知する義務が生じる。

1.2 AIFMとしても認可された管理会社

以下の団体はAIFMとしての資格を有する可能性がある。

- (a) 2010年法第15章記載の管理会社
- (b) 2010年法（第125-1条および第125-2条）第16章記載の管理会社
- (c) 2010年法パートIIに従い内部運用されるUCI
- (d) 2007年法に従い内部運用されるSIF

- (e) 2004年法に従い内部運用されるSICAR
- (f) 2013年法に従い規制されるAIFMたる適格性を採用する予定のその他のルクセンブルグの団体
 - 1. 2010年法、2007年法または2004年法による規制を受けないAIFに対して運用業務を提供するルクセンブルグの団体
 - 2. 2010年法、2007年法または2004年法による規制を受けないAIFの資格を有する、内部運用されるルクセンブルグの団体

1.2.1 第15章記載の管理会社

2010年法第101条に従う第15章記載の管理会社の主な活動は、UCITS IV指令に従い認可されたUCITSの運用である。しかしながら、2010年法第15章に従いCSSFにより認可され、ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社は、2013年第2章に基づくAIFMとして行為するため追加許可をCSSFから得ることを条件とし、AIFMDが規定するAIFのAIFMとして任命される場合もある。

AIFMとして行為する第15章記載の管理会社に関する認可情報については、IV3.1を参照のこと。

1.2.2 その他の管理会社—第16章記載の管理会社

第16章記載の管理会社は、AIFの管理会社およびAIFMとして行為することができる。2010年法第125-1条、第125-2条および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社は、充足しなければならない要件および遂行できる行為について規定している。

(1) 管理会社の業務の開始にはCSSFの事前の認可が必要となる。

管理会社は、公開有限責任会社 (*société anonyme*)、非公開有限責任会社 (*société à responsabilité limitée*)、共同会社 (*société coopérative*)、公開有限責任会社として設立された共同会社 (*société coopérative organisée comme une société anonyme*) または株式有限責任事業組合 (*société en commandite par actions*) として設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、CSSFによってリストに登録される。かかる登録は認可を意味し、CSSFは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にCSSFに対しなされなければならない。管理会社の設立は、CSSFによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、CSSFによりメモリアルにおいて公告される。

A) 以下B)に記載される2010年法第125-2条の適用を害することなく、2010年法第125-1条に基づき認可された管理会社は以下の活動にのみ従事することができる。

- (i) AIFMDに規定される範囲内のAIF以外の投資ビークルの運用を行うこと。
- (ii) AIFMDに規定される範囲内のAIFとしての適格性を有している一または複数の契約型投資信託、またはAIFMDに規定される範囲内のAIFとしての適格性を有している一または複数の変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人のために、2010年法第89条第2項に規定する範囲の管理会社の業務を行うこと。かかる場合、管理会社は、当該契約型投資信託および／または変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人に代わり、2010年法第88-2条第2項a)に従い外部AIFMを選任しなければならない。
- (iii) その運用資産が2013年法第3条第2項に規定される限度額のいずれかを超えない一または複数のAIFの運用を行うこと。かかる場合、当該管理会社は、以下の事項を行わなければならない。
 - CSSFに対して当該管理会社が運用するAIFを特定すること。

- 当該管理会社が運用するAIFの投資戦略に関する情報をCSSFに提供すること。
- CSSFに対し、CSSFが効率的にシステミック・リスクを監視できるようにするために、当該管理会社の主たる取引手段に関する情報、元本のエクスポージャーに関する情報、および当該管理会社が運用するAIFの最も重要な投資の集中に関する情報を定期的に提供すること。

上記に定められる限度額の条件を満たさなくなった場合で、当該管理会社が2010年法第88-2条第2項a)に規定する範囲の外部AIFMを選任していない場合、または当該管理会社が2013年法に服することを選択した場合、当該管理会社は、2013年法第2章に規定される手続に従い、30暦日以内にCSSFに対し認可の申請を行わなければならない。

AIFMDに規定する範囲のAIF以外の投資ビークルがそれに関係する特定分野の法律により規制される場合を除き、管理会社は、いかなる場合も、b)またはc)に記載される業務をあわせて行うことなくa)に記載される業務のみを行うものとして、2010年法第125-1条に基づく認可を受けることはできない。

管理会社自らの資産の事務管理は、付随的なものである限り、これを行うことができる。

当該管理会社の本店および登録事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

2010年法第125-1条第4項a)またはc)に記載される活動を行う2010年法第125-1条の範囲内に該当する管理会社は、活動のより効率的な実施のため、自らの業務のいくつかをかかる管理会社を代理して遂行する権限を、第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない。

- a) CSSFは、適切な方法で通知を受けなければならない。
- b) 当該権限付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、投資家の最善の利益のために、管理会社が行為し、UCIが運用されることを妨げてはならない。
- c) 当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の目的において認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服している事業体にのみ付与される。
当該権限付与が慎重な監督に服する国外の事業体に付与される場合、CSSFと当該国の監督機関の協力関係が確保されなければならない。
- d) c)の条件が充足されない場合、かかる委託は、CSSFの事前の承認を得た後でなければ、その効力を生じない。
- e) 投資運用の中核的業務に関する権限は、保管受託銀行に付与されてはならない。

上記(ii)の活動を行う2010年法第125-1条の範囲内に該当する管理会社は、当該管理会社が選任した外部AIFMが当該管理会社の運用業務および販売業務を引き受けていない場合、活動のより効率的な実施のため、かかる業務のいくつかをかかる管理会社を代理して遂行する権限を、第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない。

- a) CSSFは、適切な方法で通知を受けなければならない。

- b) 当該権限付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、投資家の最善の利益のために、管理会社が行うこと、および契約型投資信託、変動資本を有する投資法人または固定資本を有する投資法人が運営されることを妨げてはならない。

B) 2010年法第88-2条第2項a)に規定される範囲内の外部AIFMを任命せずに、選任を受けた管理会社としてAIFMDに規定する範囲の一または複数のAIFを運用する2010年法第125-2条に基づき認可された管理会社は、運用資産が2013年法第3条第2項に規定される限度額のいずれか一つを上回る場合、2013年法第2章に基づき、AIFのAIFMとしての認可をCSSFから事前に取得しなければならない。

2010年法第125-2条に記載される管理会社は、2013年法別表Iに記載される活動および同法第5条第4項に記載される非中核的活動にのみ従事することができる。

管理会社は、2010年法第125-2条に基づき運用するAIFに関し、選任を受けた管理会社として、当該管理会社に適用される範囲において、2013年法に規定されるすべての規則に服する。

(2) CSSFは以下の条件で管理会社に認可を付与する。

- a) 申請会社は、その事業を効率的に行い、債務を弁済するに足る処分可能な十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、CSSF規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。

（注）現在にかかる規則は存在しない。

- b) 上記a)に記載される資本金は、管理会社の永続的な処分により維持され、管理会社の利益のために投資される。
- c) 2010年法第129条第5項に該当する、管理会社の取締役は、良好な評価を十分に得ており、その義務の遂行に必要な専門家としての経験を有していなければならない。

d) 管理会社の参照投資主またはメンバーの身元情報がCSSFに提供されなければならない。

e) 認可申請書に管理会社の組織構成が記載されなければならない。

(3) 完全な申請書が提出されてから6か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

(4) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、CSSFが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてCSSFに通知を行う義務を負うこととなる。

(5) CSSFは、以下の場合、2010年法第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することができる。

- a) 管理会社が12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または6か月を超えて2010年法第16章に定められる活動を中止する場合。

b) 虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合。

- c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合。
 - d) 2010年法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合。
 - e) 2010年法が認可の撤回事由として定めるその他の場合に該当する場合。
- (6) 管理会社は、自らのために、運用するUCIの資産を使用してはならない。
- (7) 運用するUCIの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。
- (8) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を専門家としての適切な専門経験を有することを証明できる一または複数の承認された法定監査人（réviseurs d'entreprises agréés）に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人の変更は事前にCSSFの承認を得なければならない。
- (9) 管理会社の任意清算の場合、清算人は、CSSFから承認を受けなければならない。清算人は、誠実さについてのあらゆる保証および専門技術を提供しなければならない。

1.3 委託

2013年法に従い、AIFMは、業務を遂行する職務を自己の代わりに第三者に対して委託することが許可されているが、委託取り決めが発効する前にCSSFに対してその意思を通知するものとする。2013年法第18条に従い、以下の条件が充足される必要がある。

- a) AIFMは、その委託のストラクチャー全体を客観的理由に基づき正当化できなくてはならない。
- b) 委託先は各業務を遂行するために十分な人員を配置しなければならず、実際に委託業務を行う者は十分に良好な評価および十分な経験を備えていなければならない。
- c) 委託業務がポートフォリオ管理またはリスク管理に関与する場合、CSSFの監督に服すか、その条件が充足できない場合は、CSSFの事前の承認を得て、資産運用のために認可または登録された組織に対してのみ委託されなければならない。
- d) 委託業務がポートフォリオ管理またはリスク管理に関与し、第三国の組織に委託される場合、c)の要件に加えて、CSSFおよび同組織の監督官庁間の協力が確保されなければならない。
- e) 委託はAIFMの監督の有効性を阻害してはならず、特にAIFMが投資家の最善の利益のために行われ、または運用されることを妨げてはならない。
- f) AIFMは、委託先がかかる業務を引き受ける資格と能力を有し、あらゆる適切な配慮の上に選択され、AIFMは委託された行為を常に実質的に監督し、委託先にいつでも追加指示を付与し、投資家の利益にかなう場合は、即時に当該権限付与を撤回する立場にあることを示さなければならない。

AIFMは各委託先が提供する業務を継続的に精査しなければならない。

- (注) AIFMは第三者が委託業務の適切な遂行のために必要とされる、十分な人員を有し、技能、知識および専門知識を持つ十分な人員を雇用することを確保するため、委託先について適切な配慮を当初から徹底し、委託業務の遂行を支援する適切な組織的構造を有するものとする。また、この適切な配慮は、AIFMによって、継続的に遂行されるものとする。

AIFMは、保管受託銀行もしくは保管受託銀行の代理人またはAIFMもしくはAIFの投資家と利益が相反するその他の団体にポートフォリオ管理またはリスク管理を委託しないものとする。

上記の制限は、委託先が業務上および階層構造上、ポートフォリオ管理またはリスク管理の遂行を他の潜在的相反リスクから分離している場合には、適用されない。

AIFに対するAIFMの責務は、AIFMが第三者または再委託により業務の一部を委託した事実により影響を受けないものとする。

AIFMは、AIFMの運用者として見なされなくなる程度まで、つまり、名義のみの団体としてみなされる程度まで、すべての業務を委託することはできない。

委託先がAIFMから委託された業務の一部を再委託する範囲において、以下の条件を充足するものとする。

- 再委託に対するAIFMの事前承認
- AIFMは再委託契約の条項を当該契約遂行の前にCSSFに通知すること。
- AIFMからの委託先（第三者）に対する業務委託に関する上記の他の条件すべてを充足しなければならない。

(注)ポートフォリオ管理は、ルクセンブルグのAIFMによって非EU運用者に対して委託することができる。認可済みルクセンブルグのAIFMからの委託により、非EU運用者によって最終的に運用されるルクセンブルグのAIFは、EUパスポートに基づき、EUでプロの投資家に対して販売することができる。

1.4 透明性要件

1.4.1 投資家に対する開示

AIFMは、AIFMが運用する各EU AIFおよびAIFMがEU内で販売する各AIFについて、AIFの規約（またはFCPの場合は約款）に基づき投資家がAIFに投資する前に投資家に下記の情報およびそれらの重要な変更を提供しなければならない。

- AIFの投資戦略および投資目的の記載ならびにAIFが投資戦略または投資目的もしくはその両方を変更する際の手続に関する記載
- 投資のために締結した契約関係の主な法的意味についての記載
- AIFM、AIFの保管受託銀行、監査役およびその他の業務提供者の身元ならびにそれらの職務および投資家の権利に関する記載
- AIFMの専門職業賠償責任要件の遵守状況に関する記載
- 保管受託銀行により委託された委託管理業務および保管業務、委託先の身元、かかる委託により生じる可能性がある利益相反に関する記載
- AIFの評価手続および資産評価のための価格決定方法に関する記載
- AIFの流動性リスク管理、買戻権利および買戻取り決めに関する記載
- 投資家が直接または間接に負担するすべての報酬、手数料および費用ならびにそれらの限度額に関する記載
- AIFMが投資家に対する公正な対応を確保する方法、および投資家が優遇措置を受けるか、優遇措置を受ける権利を取得する場合はいつでも、当該優遇措置、当該優遇措置を取得する投資家の種別、および関連ある場合は、AIFまたはAIFMとの法的または経済的関連についての記載
- 2013年法第20条に記載される直近年次報告書
- 受益証券または投資証券の発行および販売の手続および条件
- 2013年法第17条に基づき決定されるAIFの直近純資産価額またはAIFの受益証券もしくは投資証券の直近市場価格

- 入手可能な場合、AIFの過去の実績
- プライム・ブローカーの身元ならびに、AIFおよびAIFのプライム・ブローカー間の重要な取り決めに関する記載、および関連する利益相反の管理方法、保管受託銀行との契約における、AIF資産の譲渡および再利用の可能性に関する規定、ならびにプライム・ブローカーに対する責務の譲渡に関する情報
- レバレッジ利用、リスク特性およびAIFのポートフォリオの流動性管理に関する情報の定期的開示の方法および時期に関する記載

AIFがその目論見書に公表する必要がある情報に付加される情報のみ、別途または目論見書の追加情報として開示する必要がある。

上記のとおり、AIFMは管理する各EU AIFおよびEUにおいて販売する各AIFについて、資産の非流動性に関する情報、ファンドの流動性管理の取り決めおよび直近のリスク特性を定期的に投資家に開示するものとする。

AIFMは、さらにAIFのレバレッジ利用に関する情報を開示するものとし、AIFが許容し得るレバレッジの上限の変更ならびに担保再利用の権限またはレバレッジ契約に基づき認められる保証および当該AIFが用いるレバレッジの総額について定期的に、開示するものとする。

1.4.2 年次報告書

ルクセンブルグで設立されたAIFMは、管理する各EU AIFおよびEUにおいて販売する各AIFについて、各会計年度の年次報告書をその関係会計年度末から6か月以内に入手可能にしなければならない。

年次報告書は、請求に基づき投資家に提供され、CSSFおよび適用ある場合、AIFの所在加盟国に提供されなければならない。

規制ある市場での取引が認可されたAIFは、指令2004/109/ECに基づき、年次財務報告書をその関係会計年度末から4か月以内に公表することを要求されている。

年次報告書は、監査を受けなければならず、少なくとも貸借対照表または資産および負債計算書、収益および費用計算書、会計年度中の活動報告、投資家に提出するべき情報の重要な変更（前記1.4.1参照のこと）ならびにAIFMが役職員に支払った会計年度中の報酬総額およびAIFが支払った繰り越し利息に関する情報を記載するものとする。

1.4.3 CSSFへの報告義務

2013年法第22条に従い、AIFはCSSFに定期的に報告しなければならない。

当該報告は、AIFMが管理するAIFのためにAIFMが取引する主な商品、AIFMが取引する主要な市場、AIFMが取引する主な商品、AIFMが加入する市場または積極的に取引を行う市場ならびにAIFMが管理する各AIFの主なエクスポージャーおよび最も重要な集中投資に関する情報を含むものとする。

AIFMは、管理する各EU AIFおよびEUにおいて販売する各AIFについて、CSSFに以下の情報を提供しなくてはならない。

- 非流動性により生じる特定の取り決めに従うAIFの資産の割合
- AIFの流動性を管理するための新たな取り決め
- AIFの直近リスク特性ならびに市場リスク、流動性リスク、カウンターパーティー・リスクおよびオペレーション・リスクを含むその他のリスクを管理するためAIFMが用いるリスク管理システム
- AIFが投資した資産の主な種類に関する情報
- 2013年法のリスク管理および流動性管理の規定に従い実施されたストレス・テストの結果

AIFMの報告期間の頻度は、AIFの構造、運用資産の額および使用されたレバレッジの水準に基づく。

- 運用資産の総額がAIFMDの第3(2)条a項およびb項の条項に基づく1億ユーロまたは5億ユーロいずれかの上限を超えるが、10億ユーロ未満のAIFのポートフォリオを運用するAIFMの場合、運用する各EU AIFおよびEU内で販売する各AIFについて半年毎
- 上記の要件に従うAIFMの場合、レバレッジの利用により取得した資産を含む運用資産総額が、各AIFについて5億ユーロを超える場合、当該AIFについて四半期毎
- 運用資産の総額が10億ユーロを超えるAIFのポートフォリオを運用するAIFMの場合、運用する各EU AIFおよびEU内で販売する各AIFについて四半期毎
- 主要投資方針に従い、支配権取得のため非上場の企業および発行体に投資し、AIFMの運用下にあるレバレッジされていない各AIFについては、1年毎

前記1.4.2に記載される年次報告書に加えて、AIFMは、請求に応じてCSSFに、運用するすべてのAIFに関する詳細なリストを各四半期末に提供しなければならない。

1.4.4 レバレッジの報告

大規模にレバレッジを用いるAIFを運用するAIFMは、運用する各AIFが用いるレバレッジの全体的な水準、現金または証券の借り入れにより生じるレバレッジおよび金融派生商品に組み込まれたレバレッジ間の内訳、ならびにAIFの資産がレバレッジ契約に基づき再利用された範囲についての情報をCSSFに提供するものとする。

かかる情報は、AIFMが運用する各AIFのために借り入れた現金または証券の上位5出所の身元および各AIFのために、これらの各出所から受領したレバレッジの金額を含むものとする。

CSSFが当該通信がシステミック・リスクの有効な監視のために必要と見なす場合、AIFMに対し、定期的かつ逐次ベースで、V.1.4記載の情報に加えて情報の伝達を要求する場合がある。

1.5 保管受託銀行

2013年法は、非個人向けパート I I ファンドを含む完全にAIFMDの範囲内に該当するAIFに関する新保管受託制度を導入した。若干の調整に従い、2013年法は、2013年法の範囲内に完全には該当しないSIFに関しては従前の保管受託制度を維持する。

1.5.1 適格保管受託銀行

2013年法は、金融商品以外の資産の専門保管受託銀行の導入により適格性を有する保管受託銀行のリストを拡張する。

この新たな金融セクターの特殊専門機関の活動は、(i)当初の投資から5年間に於いて行使することができる買戻権がなく、かつ、(ii)主な投資方針に基づき、2013年法第19条第8項(a)に基づき保管される資産に通常投資しないか、または通常発行者もしくは非上場会社（例えば、主にプライベート・エクイティ・ファンドおよび不動産ファンド）に対する支配権取得を目指す2007年法に規定するSIF、2004年法に規定するSICARおよびAIFMDに規定するAIFに対する保管受託機能の提供として1993年法によって定義されている。

かかる活動は、通信事務代行者、登録事務代行者、管理事務代行者および／または所在地事務代行者に適合するその他の者の業務と両立し、500,000ユーロの最低資本要件を条件とする。

前段落に記載され、上記の条件でのみ使用することができる新たな金融セクターの特殊専門機関に加えて、適格性を有する保管受託銀行は、（従前の保管受託制度と同じく）通常ルクセンブルグで設立された信用機関である。さらにルクセンブルグの投資会社は、以下の条件を充足する場合、保管受託銀行としても行為することができる。

- 投資会社の認可は、1993年法別表IIの第C項1において言及される、顧客のための金融商品の保護預かりおよび管理に関する付随的なサービスを含むこと。
- 投資会社は、法人であること。
- 投資会社は、730,000ユーロの全額払込済最低資本を有しなければならないこと。
- 投資会社は、保管受託銀行として活動するために適切な組織構造および管理構造ならびに内部管理上の手続を含む内部統制上の手続を有しなければならないこと。
- 投資会社は、CSSFによって明確にされたとおり、AIFMD第21条第3項(b)に規定される、自らの資金に関する要件を充足すること。

AIFの保管受託銀行は、CSSFによる要求に応じて、CSSFがAIFによる2013年法の遵守を監視できるように特定の開示義務を遵守しなければならない。

1.5.2 職務および責任

2013年法に規定される範囲内に完全に該当するAIFの保管受託銀行は、その義務および責任に関して、2013年法に規定される保管受託制度に従わなければならない。

かかる保管受託制度により、以下を含む特定の義務が保管受託銀行に課される。

- AIFの資産の保護預かり義務
- AIFのキャッシュ・フローを監視する義務
- 特定の監視業務

保管受託銀行自体が行使しなくてはならない監督およびキャッシュ・フロー監視とは異なり、保管受託銀行は、一定の条件下で、その保管業務の全部または一部を委託する権限を有する。

2013年法に基づき、保管受託銀行の責任制度もまた、見直され、強化されている。保管受託銀行は、保護預かりの対象とされている金融商品に損失が生じた場合に厳密に責任を負い、同一の種類の金融商品またはその対当額を、AIFまたはAIFを代理して行為するAIFMに対し、不当な遅滞なく返還しなければならない。かかる厳重な責任制度を回避する可能性は、非常に限られている。さらに、AIFMDの第21条第13項に従い、数例の例外を条件とし、保管受託銀行の責任は、その業務の第三者に対する委託によって影響されないものとする。

さらに、保管受託銀行はまた、2013年法に基づく義務を適切に履行する際の保管受託銀行による過失または意図的な不履行によって、AIFまたはその投資家が被った一切のその他の損失に関し、AIFまたはその投資家に対して責任を負う。

1.6 AIFの国境を越えた販売および運用

2013年法第6章（EU AIFMのEUにおけるEU AIFの販売および運用権限）および第7章（第3国に関する具体的規則）に規定される通り、AIFはAIFMに規定されるパスポート制度に基づき、認可済みAIFMによってルクセンブルグおよびその他の加盟国においてプロの投資家に販売される。これらの規定はさらに、認可済AIFMが、これらのAIFを複数の国で運用することを許可する。

これは規制当局間の通知制度の利用により、AIFの販売または運用を行うためAIFMが受入加盟国からの認可を取得するか、AIFMが販売を希望する各加盟国の関連ある国内要件を満たす必要性を回避することにより達成される。

2. 2010年法および2007年法に従うルクセンブルグUCIの概要

2.1 2010年法に従うパートIIファンド

2.1.1 一般規定とその範囲

すでに記載したとおり、すべてのパートIIファンドは、2013年法の規定するAIFとして資格を有する。

2010年法第3条は、2010年法第2条のUCITS規定に該当するが、2010年法パートIに該当するUCITSの適格性を取得するものではなく、パートIIに準拠するものとする。

- － クローズド・エンド型のUCITS
- － EUまたはその一部において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するUCITS
- － 約款または設立文書に基づき、EU加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券が販売されることがあるUCITS
- － 2010年法第5章に規定する規則によりその投資方針および借入方針に鑑みて不適切であるとCSSFが判断する種類のUCITS

2.1.2 ルクセンブルグ・パートIIファンドの投資制限

パートIファンドに該当しないルクセンブルグ投資信託に適用される制限は、CSSF規則によって、FCPについては2010年法第91条第1項に従い、SICAVについては2010年法第96条第1項に従い決定され得る。

（注） 当該規則は未だ発せられていない。

IML告示91/75は、パートIIファンドについて一般的な投資制限を規定している。

パートIIファンドに課されている投資制限の目的は、投資対象が十分に流動的かつ分散されていることを確保することである。限定的な例外はあるものの、パートIIファンドは原則として、

- a) 証券取引所に上場されておらず、また定期的に運営され、かつ公認および公開されている別の規制市場でも取り扱われていない証券に対して、その純資産の10%を超えて投資できない。
- b) 一の発行体から発行された同じ種類の証券を10%を超えて取得することはできない。
- c) 一の発行体から発行された証券に、ファンドの純資産の10%を超えて投資することはできない。

上記の制限は、OECD加盟国もしくはその地方自治体、または地域もしくは世界を範囲とするECの公的国際機関により発行または保証されている証券には適用されない。

上記a)、b)およびc)の制限は、当該UCIがパートIIファンドに適用されるものと同等のリスク分散化要件に従っていない場合は、オープン・エンド型UCIの受益証券の購入にも適用される。

上記の規則の適用除外については、個別の事例毎にCSSFとともに協議することができる。

2.1.3 管理会社およびAIFM

各パートIIファンドは、2013年法第2章に基づき認可されたルクセンブルグで設立されたAIFMか、指令2011/61/EUの第2章に基づき認可された他の加盟国または第三国で設立されたAIFMのいずれか単一のAIFMによって運用されなければならない。

パートIIファンドは、2013年法に従い、(i)パートIIファンドの運用に責任を有する別のAIFMを任命することによって外部運用されるか、または(ii)ファンドの法的形態が内部運用を許可する場合およびファンドの支配組織が外部AIFMを任命しないことを選択する場合、内部運用される。後者の場合、パートIIファンドは、それ自体がAIFMとしてみなされ、(i)AIFMに適用される2013年法上の義務の全てを遵守すること、および(ii)2013年法に基づく認可請求を提出することを要求される。

2.1.3.1 第15章にいう管理会社およびAIFM

これらの管理会社がパートIIファンドを運用する条件は、前記の通りである。

2.1.3.2 第16章にいう管理会社およびAIFM

前記の記載事項は、原則として、パートIIファンドを運用する第16章にいう管理会社に適用される。

2.1.4 パートIIファンドの認可、登録および監督

2.1.4.1 認可および登録

パートIIファンドは、その機能を遂行するため事前にCSSFの認可を受けなければならない。

パートIIファンドは、CSSFがそれぞれ設立証書または約款および保管受託銀行の選任を承認した場合にのみ認可されるものとする。

前項に定める条件のほか、および2013年法第3条に規定される免除を条件として、パートIIファンドは、2010年法第88-2条第2項a)に従って選任されたその外部AIFMが当該条項に従って事前に認可されている場合にのみ認可されるものとする。

内部運用されるパートIIファンドは、2010年法第129条第1項に従い要求される認可に加えて、2013年法第3条に規定する例外を条件として、2013年法第2章に従い、AIFM自体として認可されなければならない。

パートIIファンドの取締役は、十分に良好な評判があり、十分な経験を備えていなければならない。取締役および取締役の後任者の身元をCSSFに通達しなければならない。

認可済みパートIIファンドは、CSSFによってリストに登録されるものとする。

2.1.4.2 投資家に提供される情報

2010年法第150条は、目論見書ならびに年次および半期報告書を公表する投資信託の義務を規定している。

2010年法は、以下の公表義務を規定する。

— 投資会社および管理会社は、自己が運用する各FCPにつき、目論見書およびその訂正ならびに年次および半期報告書をCSSFに送付しなければならない。

— パートIIファンドは、2010年法に規定する範囲内において、主要投資家情報を含む文書を作成する権限を有する。かかる場合において、当該文書は、主要投資家情報を作成するUCIは、指令2009/65/ECに従うUCITSではない旨の明確な記述を含まなければならない。

さらに、目論見書ならびに直近に公表された年次報告書および半期報告書は、投資家からの請求に応じて、無料で投資家に提供されなければならない。

— 年次および半期報告書は、目論見書に規定される方法で投資家に提供される。

— 監査済み年次報告書は、6か月以内に、半期報告書は3か月以内に公表されなければならない。

2010年法および2013年法によって、投資家に対する追加開示は、AIFMの範囲に完全に該当し、2013年法第2章に基づき認可されたAIFMによって運用されるか、または内部運用されるAIFM（後記参照のこと。）としての資格を有するパートIIファンドに対し要求されている。

IV.4.1.2に詳述されるとおり、2018年1月1日（または以下に記載する経過期間の末日）以降、EUの個人投資家に対して、いわゆる「PRIIP」について助言、募集または販売を行う者および団体は、個人投資家がPRIIP投資を行う前に、かかる個人投資家に対して、PRIIPs KIDを交付する必要がある。

PRIIPs規則は2018年1月1日から適用される。UCITS管理会社、自己運用UCITS投資会社およびUCITSについて助言または販売を行う者については、2019年12月31日までの経過期間が規定されている。2018年1月1日より前にUCITS KIIDを発行したパートIIファンドもまた、この経過期間の便益を受ける権利を有する。

パートIIファンドの受益証券／投資証券の販売に関する一切の広告においては、目論見書（および該当する場合、UCITS KIID/PRIIP KID）が入手可能である旨を言及し、どこで入手できるかを示さなければならない。

2.1.4.3 ルクセンブルグのパートIIファンドに適用される追加的な規制

(i) 募集または販売の承認

2010年法第129条第1項は、全てのルクセンブルグのUCITが活動を行うためにはCSSFの認可を事前に受けなければならない旨規定している。

(ii) 設立文書の事前承認

2010年法第129条第2項は、CSSFが設立文書または約款および保管受託銀行の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。

(iii) 販売資料

2005年4月6日付CSSF告示05/177によると、販売用資料については、それが利用される外国の監督当局に服していない場合であっても、コメントを得るためにCSSFに提出する必要はないものとされている。ただし、CSSFの監督に服する者および会社は、提供する業務につき誤解を招くような勧誘資料を作成せず、また、必要に応じてかかる業務に固有の特定のリスクにつき言及するなどして、ルクセンブルグ内外の金融部門の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載せねばならない。

(iv) 目論見書の更新義務

2010年法第153条は、目論見書（全体版）の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

(v) 財務状況の報告および監査

1915年法第461条の6第2項の一部修正により、SICAVは、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および関連する場合は監査役会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録受益者に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資家に提供する場所および実務上の取決めを記載するものとし、各投資家が年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および監査役会の見解（該当する場合）の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、事業年度の貸借対照表および損益計算書がルクセンブルグの商業および法人登記所に提出されている旨をRESAに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、ルクセンブルグの投資信託が年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない旨を規定している。承認された法定監査人は、その義務の遂行にあたり、UCIの報告書またはその他の書類における投資家またはCSSF向けに提供された情報が当該UCIの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにCSSFに報告する義務を負う。承認された法定監査人はさらに、CSSFに対して、承認された法定監査人がその職務遂行に当たり知りまたは知るべきすべての事項についてCSSFが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

2004年1月1日から有効なCSSF告示02/81に基づき、CSSFは、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）に対し、各UCIについて毎年、前会計年度中のUCIの業務に関するいわゆる「長文式報告書」を作成するよう求めている。CSSF告示02/81により、承認された法定監査人はかかる長文式報告書において、UCIの運

用（その中央管理事務および保管者を含む。）および（マネーロンダリング防止規則、価格評価規則、リスク管理およびその他特別の管理について）監督手続が整っているかどうかの評価を行わなければならない。報告書はまた、UCIの受益証券がインターネットにより販売されるか否かを明記し、また関係する期間における投資家からの苦情も記載しなければならない。告示では、かかる報告書の目的はUCIの状況を全体的にみることでありと記載している。

(vi) 財務報告書の提出

2010年法第155条は、ファンドは年次報告書および半期報告書をCSSFに提出しなければならない旨を規定する。

2010年法第147条は、CSSFが、UCIに対しその義務の遂行に関する情報の提供を要求することができるとともに、当該目的のために、自らまたは任命する者を通じて、UCIの帳簿、会計書類、登録簿その他の記録および書類を検査することができる旨規定している。

IML告示97/136（CSSF告示08/348により改正）およびCSSF告示15/627に従い、2010年法に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は月次および年次の財務書類をCSSFに提出しなければならない。

(vii) 違反に対する罰則規定

1915年法および2010年法に基づき、1人または複数の取締役または投資信託（fonds d'investissement）の事務管理または運用に対して形式を問わず責任を有するその他の者が、同法の規定に違反した場合、禁固刑および/または、一定の場合には5,000,000ユーロ（または経営陣により承認された最新の入手可能な計算書に基づく法人の年間総売上高の10%）以下の罰金刑に処される。（さらなる詳細については、前記IV.4.2(ix)項を参照のこと。）

2.1.5 保管受託銀行

パートIIファンドの資産は、保護預りのため単一の保管受託銀行に委託されなければならない。関連するパートIIファンドの発行文書において、その受益証券／投資証券がルクセンブルグ領域の個人投資家に対する販売が認められているか否かによって、パートIIファンドは異なる保管受託制度に服する。

個人向けパートIIファンドに関しては、III.3.「契約型投資信託および会社型投資信託の主要な特性の概要」の項に記載するUCITS保管受託制度が適用される。

非個人向けパートIIファンドに関しては、V.1.5に基づくAIFMD保管受託制度が適用される。

2.1.6 清算

上記IV.4.3「清算」の記載は、2010年法に従うパートIIファンドの清算にも適用される。

2.2 2007年法に従うSIF

2007年2月13日、ルクセンブルグ議会は、専門投資信託に関する2007年法を採択した。

2007年法の目的は、その証券が公衆に販売されない投資信託に関する1991年7月19日法を廃止し、情報に精通した投資家向けの投資信託のための法律を定めることであった。

2007年法の下で設定されたピークルと2010年法に従うUCIをさらに区別するため、2007年法は、前者を「専門投資信託」（以下「SIF」という。）と称している。

前記II.に記載するとおり、2007年法は、AIFMDをルクセンブルグ法に国内法化する2013年法によって実質的に改正された。かかる改正後、2007年法は、現在、2つのSIF制度、すなわち、(i) 2007年法パートIに従い、AIFMDの対象となるAIFとしての資格を有しないSIF、および、(ii) 2007年法パートIIに従い、認可されたAIFMによる運用が必要なSIFを区別する。

2.2.1 総則および範囲

SIF制度は、(i) その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるUCIおよび (ii) その設立文書によりSIF制度に服するUCIに適用される。

SIFは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりUCIとしての適格性も有している。かかる地位は、特に指令2003/71/EC等の各種欧州指令（いわゆる「目論見書指令」）の適用可能性の有無について重要性を有する。同指令は、2012年7月3日法によって国内法化された指令2010/73/EUによって改正されている。

SIFは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。

2007年法第2条では、機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、その他の情報に精通した投資家で、情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で確約する投資家で、125,000ユーロ以上の投資を行う投資家か、またはSIFへの投資を適切に評価する専門技術、経験および知識を有することを証明する、指令2006/48/ECに定める金融機関、指令2004/39/ECに定める投資会社もしくは指令2009/65/ECに定める管理会社が行った査定の対象となった投資家にまで、範囲を拡大した定義を規定している。かかる第三カテゴリーの情報に精通した投資家は、洗練された小口投資家または個人投資家がSIFへの投資を認められることを意味する。

SIF制度に従うためには、当該投資ビークルの設立文書（規約または約款）または募集書類に当該趣旨を明確に記載してこれを明示しなければならない。そのため、情報に精通した一または複数の投資家向けの投資ビークルが、必ずしもSIF制度に従うとは限らないことになる。限られた範囲の洗練された投資家に限定される投資ビークルは、例えば、ルクセンブルグ会社法の一般規則に従い規制されない会社としての設立を選択することも可能になる。

2.2.2 ルクセンブルグのSIFの投資規則

EU圏外の統一UCIについて定める2010年法パートIIと同様に、2007年法は、SIFが投資できる資産について相当の柔軟性を認めている。そのため、あらゆる種類の資産に投資しあらゆる種類の投資戦略を追求するビークルが、本制度を選択することができる。

SIFはリスク分散原則を遵守する。2007年法は、特別な投資規則または投資制限を規定していない。そのためCSSFは、個人投資家への販売が可能なUCIよりも低レベルの分散投資を認めることができる。従って、個人投資家に販売することができるUCIに適用されるきめ細かい定量的投資および借入制限ではなく、投資制限に基づく原則が適用される。

CSSFは、SIFに関するリスク分散について告示07/309（以下に詳述する）によって規制ガイドラインを発行した。SIFがアンブレラ・ファンドとして設立されている場合、SIFへの言及は、そのコンパートメントの一部に関する言及として理解されなければならない。

(1) SIFは、その資産または約定した申込みの30%を超えて同一発行体が発行する同種の有価証券に投資しない。

(1)の制限は、以下の証券に適用されない。

(i) OECD加盟国または超国家的組織に対して発行された有価証券

(ii) 少なくともSIFに適用されるものと同等のリスク分散規制に服するターゲットUCI

(2) 同一の発行体が発行する同一の性質の有価証券の空売りは、SIFの資産の30%を超えない。

(3) 金融派生商品を使用する場合、SIFは当該金融派生商品の裏付け資産の適切な分散により、上記に匹敵する水準のリスク分散を確保しなければならない。同様に、OTC取引の取引相手リスクは、適用ある場合、取引相手の性質および資格に応じて制限されなければならない。

CSSFは、個別事例毎に例外を認める。

CSSFは、SIFが上記分散規則を逸脱できる「猶予期間」を認める。この猶予期間は、SIFの目論見書に開示されるものとし、運用資産の種類に応じて変更する。

2.2.3 管理会社およびAIFM

ルクセンブルグの管理会社は、2010年法第15章および第16章に従い、SIFを運用する。SIFが2013年法の条項に従うAIFとしての資格を有する場合、後者は、2013年法第2章の条項に従う認可済みAIFM（AIFMの運用資産が最低限度額を超えない場合）または登録済みAIFM（当該AIFMが最低限度額免除の恩恵を受けることができる場合）によって運用されるものとする。

第15章にいう管理会社は、SIFの管理会社およびAIFMとして行為することができる。これらの管理会社がAIFMとして資格を有するための条件は、上記の通りである。

第16章にいう管理会社は、SIFの管理会社およびAIFMとして行為することができる。2010年法第125-1条、第125-2条および第126条は、第16章に従い存続する管理会社が満たさなければならない要件を規定している。これらの要件は上記の通りである。

2.2.4 SIFの認可、登録および監督

2.2.4.1 認可および登録

SIFは、CSSFによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家と同一の保護までは要しないという事実を照らし、SIFは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に従うUCIの場合に比べやや「軽い」規制上の制度に服する。

2010年法に従うUCIについて、CSSFは、SIFの設立文書、SIFの取締役／運用会社、中央管理事務代行会社、保管銀行および承認された法定監査人の選任を承認しなければならない。SIFの存続期間中、設立文書の修正および取締役または上記の業務提供業者の変更もまた、CSSFの承認を必要とする。

2.2.4.2 投資家に提供すべき情報

募集文書および直近に公表された年次報告書は、購入者からの請求に応じて、無料で購入者に提供されるものとする。しかしながら、2007年法は、かかる文書の最小記載内容について具体的な内容を課していない。

募集文書は、投資家が投資家に提案された投資および特に、投資に付随するリスクについて、情報に基づく判断を下すことができるよう必要な情報を記載しなければならない。

募集文書の継続的更新は要求されないが、新規証券または組合持分が新たな投資家に対して発行される際には重要部分の更新をしなければならない。募集文書の修正は、CSSFの承認を条件とする。2018年1月1日以降、個人投資家に対し助言、募集、販売が行われているSIFは、個人投資家が関連するSIFに投資する前に、かかる個人投資家に対してPRIIP KIDを交付しなければならない。ただし、2018年1月1日より前にUCITS KIIDを発行し、したがって、前記IV.4.1.2で記載する経過期間の便益を受けるSIFはこの限りではない。個人投資家に対する助言、募集、販売が行われていないSIFは、PRIIP規則の対象外である。

2.2.5 ルクセンブルグのSIFの追加的な規制

(i) 規制上の側面

2007年法上、SIFは、適切なリスク管理システムを実施することを要求され、利益相反により投資家の利益が害されるリスクを最小化するような方法で組成され、設定されなければならない。2012年8月13日付CSSF規則12-01は、これらの要件に関する措置を講じている。

(ii) 財務報告書の監査

SIFの年次財務書類は、十分な専門経験を有するルクセンブルグの承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない。

UCITS およびパートIIファンドについては、1915年法第461条の6第(2)項とは別に、SICAVは、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および適用ある場合は、監査役会の

見解を、年次総会の招集通知と同時に、登録受益者に送付することを要しない。招集通知は、これらの文書を受益者に提供する場所および実務上の取り決めに記載するものとし、各受益者は、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および適用ある場合は、監査役会の見解を送付するよう請求することができる旨明記するものとする。

SIFは、監査済年次報告書をその関係期間の終了から6か月以内に公表しなければならない。

SIFは、ルクセンブルグ会社法上の連結決算書作成義務を免除されている。

(iii) 財務報告書の提出

2007年法第56条は、SIFが募集文書およびその修正ならびに年次報告書をCSSFに送付しなければならない旨規定している。

2.2.6 保管受託銀行

SIFは、その資産を安全に保管するため、保管受託銀行に保管を委託しなければならない。2007年法のパートIIに服し、認可済みAIFMによる運用を要するSIFおよび2007年法のパートIIに服し、AIFMDの範囲内のAIFとしての資格を有しないSIFは、異なる保管受託制度に服す。AIFMDによる制度は、V.1.5に記載され、AIFMDに服さないSIFについては、資産の保管は、「監督」を意味すると理解されるべきである。すなわち、保管受託銀行は、常にSIFの資産の投資方法ならびに当該資産が利用できる場所および方法を承知していなければならない。これは、資産の物理的な保管を地域の副保管受託銀行に委ねることを妨げるものではない。

次の段落の規定を損なうことなく、保管受託銀行は、1993年法に規定する範囲内の信用機関または投資会社でなければならない。投資会社は、上記に詳述される、2013年法の第19条第3項で言及される条件（例えば、保管受託機能を実行するための特定の資本要件および自らの資金要件ならびに適切な組織、運用上およびコーポレート・ガバナンス上の仕組み）を充足する範囲においてのみ保管受託銀行として適格性を有するものとする。

その中核的な投資方針に従い原則として2013年法第19条第8項a)に従って保管されなければならない資産に投資しないか、または、2013年法第24条に従い発行者または非上場会社に対する監督権を潜在的に獲得するために当該発行者または非上場会社に一般的に投資する、当初の投資が行われた日から5年間行使可能な買戻しの権利を有しないSIFに関しては、1993年法第26-1条に規定する範囲の金融機関の地位以外に資産の専門保管受託銀行の地位を有する、ルクセンブルグ法に準拠する機関が保管受託銀行となることができる。

2.2.7 清算

IV.4.3「清算」の記載事項は、2007年法に従うSIFの清算にも適用される。

2.3 SICAR

2004年6月15日に、ルクセンブルグ議会は、リスク資本へ投資する投資法人（以下「SICAR」という。）に関する2004年6月15日法（以下「2004年法」という。）を採択した。リスク資本への投資は、証券取引所への参入、進展または上場を目指す事業体に資産を直接または間接に投資することを意味する。このタイプのビークルは、情報を十分に提供された投資家（SIFに関する2007年法と同様に2004年法によって定義される。）にのみ利用可能である。

2.4 RAIF

2016年7月28日、リザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日付ルクセンブルグ法が公表された。

これにより、「リザーブド・オルタナティブ投資ファンド」（以下「RAIF」という。）という新たな種類のルクセンブルグの投資ビークルが導入された。

RAIFは実質上、AIFとして区分されるSIF（またはSICAR）と同一の特徴（および柔軟性）を有しており、主な違いは、RAIFは、CSSFの認可および監督に服さず、それゆえ、RAIFを設定し、運用を開始することができる期間が市場に出るまでの時間の観点から考えるとより魅力的であるということである。SIFおよびSICAR同様、RAIFは、情報を十分に提供された投資家にのみ利用可能である。RAIFは、認可されたAIFMによって管理されなければならない、AIFMDに基づいて規制される。その他のAIFについて、RAIFの認可されたAIFMは、2013年法、AIFMDおよび第三国の規則の規定に従うことを条件として、究極的には、国境を越えた方式によりEUの特定投資家に対して自らが管理するRAIFを販売することができる。

第4【その他】

(1) 目論見書の表紙および裏表紙に、管理会社、投資運用会社、日本における販売会社、代行協会員および／またはファンドのロゴ・マークを表示し、図案を使用することがある。また、ロゴ・マークの意味に関する説明を記載する場合がある。

(2) 目論見書には次の趣旨の文章および事項を記載することがある。

「ご購入にあたっては本書の内容を十分にお読みください。」

「この交付目論見書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。」

「ファンドに関するより詳細な情報を含む投資信託説明書（請求目論見書）が必要な場合は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付されます。なお、請求を行った場合には、投資者の皆様がその旨を記録しておくこととされております。」

「EDINET（金融庁の開示書類閲覧ホームページ）で有価証券届出書等が開示されておりますので、詳細情報の内容はWEBサイト（<http://disclosure.edinet-fsa.go.jp/>）でもご覧いただけます。」

「投資信託は預貯金と異なります。」

「投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、受益証券1口当たり純資産価格の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。これらの運用および為替相場の変動による損益は、すべて投資者の皆様へ帰属いたします。」

「ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。」

「ご投資にあたっては「外国証券取引口座」が必要です。（開設・口座管理料等に関しては販売会社にお問い合わせ下さい。）。」

「請求目論見書とは、金融商品取引法第15条第3項の規定により、同法第13条第2項第2号に定める事項に関する内容を記載した目論見書のこと、投資者から交付の請求があったときには、直ちに、交付しなければならない目論見書です。請求を行った場合には投資者の皆様がその旨の記録をしておくこととなっております。」

金融商品の販売等に関する法律に係る重要事項

有価証券届出書の提出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

最新の運用実績

クローズド期間がない旨

(3) 受益証券の券面は発行されない。

(4) 目論見書の巻末に定義等を掲載することがある。

監査報告書

CSインベストメント・ファンズ・12 の受益者各位

我々は、CSインベストメント・ファンズ・12およびその各サブ・ファンドの2017年3月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した年度の運用計算書／純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約その他の財務書類に対する注記から構成される、添付の財務書類について監査を行った。

財務書類に関する管理会社の取締役会の責任

管理会社の取締役会は、財務書類の作成に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して当財務書類の作成および公正な表示に関して、ならびに欺罔もしくは過失の如何にかかわらず、重要な虚偽記載がない財務書類の作成を可能とするために必要であると管理会社の取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

承認された法定監査人（"Réviseur d'entreprises agréé"）の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいて当財務書類に対して意見を表明することである。我々は、ルクセンブルグの金融監督委員会（"Commission de Surveillance du Secteur Financier"）が採用した国際監査基準に準拠して監査を実施した。これらの基準は、我々が倫理上の要件に従いつつ、財務書類に重要な虚偽記載がないかどうかの合理的な確信を得られるように我々が監査を計画し実施することを要求している。

監査には、財務書類中の金額および開示事項について監査証拠を入手するための手続きを実施することが含まれる。選択された手続きは、欺罔もしくは過失の如何にかかわらず、財務書類の重要な虚偽記載のリスク評価を含む、承認された法定監査人の判断に依拠している。それらのリスク評価を行う際に、承認された法定監査人は、状況に相応しい監査手続きを策定するために、財務書類の作成および公正な表示に関する事業体の内部統制を検討するが、これは事業体の内部統制の有効性に関する意見の表明を目的とするものではない。監査にはまた、全体的な財務書類の表示の評価と同様に、採用された会計方針の妥当性および管理会社の取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価することも含まれる。

我々は、我々が入手した監査証拠が我々の監査意見に関する基礎を提供するに充分かつ適切であると確信する。

意見

我々の意見では、当財務書類は、財務書類の作成に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、CSインベストメント・ファンズ・12およびその各サブ・ファンドの2017年3月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

その他の情報

管理会社の取締役会は、その他の情報についても責任を負う。その他の情報は、年次報告書に含まれる情報により構成されるが、かかる情報には財務書類およびそれに対する我々の公認の監査人の報告書は含まれない。

財務書類に関する我々の意見は、その他の情報を対象としていないため、我々は当該その他の情報に対していかなる形式の保証の結論も表明しない。

我々の財務書類の監査に関連し、我々の責任は、その他の情報を読み、その過程で、当該その他の情報が財務書類または我々が監査を行う上で入手した知識と著しく矛盾しているため重要な虚偽記載であると疑われるようなものがないかを検討することである。実施した手続きに基づき、当該その他の情報に重要な虚偽の記載があるとの結論に至った場合、我々がかかる事実を報告しなければならない。かかる点において、我々が報告すべきことはない。

ルクセンブルグ、2017年6月30日

プライスウォーターハウスクーパース、
ソシエテ・コーポラティブ
代表して署名
アラン・メヒリンク

年次報告書の英語版が監査人によって審査されている。したがって、監査人の報告は英語版の報告書についてののみ言及される。他の言語版は、管理会社の取締役会の責任において行われた翻訳によるものである。

[次へ](#)

To the Unitholders of
CS Investment Funds 12

We have audited the accompanying financial statements of CS Investment Funds 12 and of each of its Subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities as at March 31, 2017 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the financial statements.

Responsibility of the Board of Directors of the Management Company for the financial statements

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements and for such internal control as the Board of Directors of the Management Company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the “Réviseur d'entreprises agréé”

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier”. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the judgment of the “Réviseur d'entreprises agréé”, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the “Réviseur d'entreprises agréé” considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors of the Management Company, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 12 and of each of its Subfunds as of March 31, 2017, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements.

Other information

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
Represented by

Luxembourg, June 30, 2017

Alain Maechling

The English version of the Annual Report has been reviewed by the auditor. Consequently, the auditor's report only refers to the English version of the report; other versions result from a translation made under the responsibility of the Board of Directors of the Management Company.

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管している。

CSインベストメント・ファンズ・12

の受益者各位

監査意見

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠し、CSインベストメント・ファンズ・12（以下「ファンド」という。）およびそのサブ・ファンドの2018年3月31日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

我々が行った監査

ファンドの財務書類は以下で構成される：

- ・ 2018年3月31日現在の純資産計算書
- ・ 2018年3月31日現在の投資有価証券明細表
- ・ 同日に終了した年度の運用および純資産変動計算書
- ・ 重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記

意見の根拠

我々は、監査人に関する2016年7月23日の法律（以下「2016年7月23日法」という。）およびルクセンブルグの金融監督委員会（以下「C S S F」という。）が採用した国際監査基準（以下「I S A s」という。）に準拠して監査を行った。これらの法律および基準の下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する承認された法定監査人の責任」の項において詳述されている。

我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

我々は、財務書類の監査に関する倫理上の要件に従いつつ、ルクセンブルグのC S S Fが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程（以下「IESBA規程」という。）に従ってファンドから独立した立場にある。

我々は、これらの倫理上の要件の下で他の倫理的な義務も果たしている。

その他の情報

管理会社の取締役会は、その他の情報に関して責任を負う。その他の情報は、年次報告書に含まれる情報から構成されているが、財務書類およびそれに対する我々の監査報告書は含まれない。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、上記に示したその他の情報を精読し、当該その他の情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

財務書類に対する管理会社の取締役会の責任

管理会社の取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、当務書類の作成および公正表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務書類を作成するために必要であると管理会社の取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務書類の作成において、管理会社の取締役会は、ファンドが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、管理会社の取締役会がファンドの清算または運用の中止を意図している、もしくは現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する「承認された法定監査人」の責任

我々の監査の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む承認された法定監査人の報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、I S A s に準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合である。

2016年7月23日法およびルクセンブルクのC S S Fが採用したI S A s に準拠した監査の一環として、監査全体を通じて、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。

また、以下も実行する。

- 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- 使用される会計方針の適切性ならびに管理会社の取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- 管理会社の取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、当報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、当報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、ファンドが継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、公正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

ルクセンブルグ、2018年6月22日

プライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティフ

代表して署名

サンドラ・パウリ

[次へ](#)

To the Unitholders of
CS Investment Funds 12

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 12 and of each of its Subfunds (the “Fund”) as at 31.03.2018, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund’s financial statements comprise:

- the statement of net assets as at 31.03.2018;
- the statement of investments in securities as at 31.03.2018;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Our responsibilities under those Law and standards are further described in the “Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have

performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Management Company for the financial statements

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Management Company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Management Company is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Management Company either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit.

We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control;

- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Management Company;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Management Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Luxembourg, June 22, 2018

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Represented by

Sandra Paulis

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管している。

[次へ](#)

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイの株主各位

ルクセンブルクL-2180、ジャン・モネ通り5番

公認の監査人報告書

財務書類監査に関する報告

監査意見

我々は、クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ（以下「会社」という。）の2017年12月31日現在の貸借対照表および同日に終了した年度の損益計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記から構成される財務書類にういて監査を行った。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、会社の2017年12月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の営業実績について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、監査人に関する2016年7月23日の法律（以下「2016年7月23日法」という。）およびルクセンブルグの金融監督委員会（以下「CSSF」という。）が採用した国際監査基準（以下「ISAs」という。）に準拠して監査を行った。2016年7月23日法およびISAsの基準の下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する公認の監査人の責任」の項において詳述されている。我々は、財務書類の監査に関する倫理上の要件に従いつつ、ルクセンブルグのCSSFが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程（以下「IESBA規程」という。）に従って会社から独立した立場にある。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

その他の情報

取締役会はその他の情報に関して責任を負う。その他の情報は、経営報告書に含まれる年次報告書に記載される情報から構成されているが、財務書類およびそれに対する監査人の監査報告書は含まれない。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、その過程において、当該その他の情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該その他の情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

財務書類に対する取締役会の責任

取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、当財務書類の作成および公正表示に責任を負い、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示のない財務書類を作成するために必要であると取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務書類の作成において、取締役会は、会社が継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、取締役会が会社の清算または経営の中止を意図している、もしくは現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する「公認の監査人」の責任

我々の監査目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合である。

2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したISAsに準拠した監査の一環として、監査全体を通じて、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。また、以下も実行する。

- ・ 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・ 会社の内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- ・ 使用される会計方針の適切性ならびに取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・ 取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、会社が継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、監査人の報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、監査人の報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、会社が継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・ 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、公正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

その他の法令上の要件に関する報告

取締役会が責任を負う経営報告は、財務書類と一致しており、適用される法令上の要件に準拠して作成されている。

ルクセンブルグ、2018年3月29日

ケーピーエムジー・ルクセンブルグ・
ソシエテ・コーペラティフ
公認の監査法人
ラシュヴィン・アパドゥ

[次へ](#)

To the Shareholders of
Credit Suisse Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Report on the audit of the annual accounts

Opinion

We have audited the annual accounts of Credit Suisse Fund Management S.A. (the "Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2017, and the profit and loss account for the year then ended, and notes to the annual accounts, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual accounts give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2017 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession ("Law of 23 July 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs are further described in the « Responsibilities of "Réviseur d'Entreprises agréé" for the audit of the annual accounts » section of our report. We are also independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the annual accounts, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report including the management report but does not include the annual accounts and our report of "Réviseur d'Entreprises agréé" thereon.

Our opinion on the annual accounts does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the Réviseur d'Entreprises agréé for the audit of the annual accounts

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of "Réviseur d'Entreprises agréé" that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of "Réviseur d'Entreprises agréé" to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of "Réviseur d'Entreprises

agrée". However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual accounts, including the disclosures, and whether the annual accounts represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

The management report, which is the responsibility of the Board of Directors, is consistent with the annual accounts and has been prepared in accordance with the applicable legal requirements.

Luxembourg, 29 March 2018

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé
Rushvin Appadoo

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管している。