



CS ETF (IE) plc

(ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Subfonds)

Eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet nach irischem Recht als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Registrierungsnummer 469617)

**Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verwaltungsratsmitglieder und andere Informationen	3
Bericht des Anlageverwalters	6
Bericht des Verwaltungsrats	10
Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats	15
Bericht der Depotbank an die Aktionäre	16
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	17
Gewinn- und Verlustrechnung	19
Bilanz	20
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens	21
Anmerkungen zum Jahresabschluss	22
Fondsberichte	
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	79
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	89
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	103
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	118
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	155
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	167
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	191
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	213
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	221
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	229
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	236
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	245
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	254
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	263
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	271
CS ETF (IE) on MSCI USA	279
CS ETF (IE) on MSCI Japan	304

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Fondsberichte (Fortsetzung)	Seite
CS ETF (IE) on MSCI Europe	321
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	345
CS ETF (IE) on MSCI Canada	357
CS ETF (IE) on MSCI UK	368
CS ETF (IE) on MSCI EMU	379
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	395
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	405
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	413
CS ETF (IE) on FTSE 100	424
CS ETF (IE) on FTSE MIB	434
CS ETF (IE) on Nikkei 225	442
CS ETF (IE) on S&P 500	456
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	477
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	485
CS ETF (IE) on CSI 300	493
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	501
CS ETF (IE) on MSCI India	509
CS ETF (IE) on MSCI Korea	517
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	525
CS ETF (IE) on MSCI Australia	533
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	541
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	549
CS ETF (IE) on MSCI Russia	557
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	565
CS ETF (IE) on MSCI Chile	573
CS ETF (IE) on EONIA	581
CS ETF (IE) on MSCI World	589
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	597
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	605

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Verwaltungsratsmitglieder und andere Informationen

Verwaltungsratsmitglieder

John Donohoe (Vorsitzender) (Ire)* (bestellt am 9. April 2009)
Barry McGrath (Ire)* (bestellt am 9. April 2009)
John Egan (Ire) (bestellt am 9. April 2009)
Luca Diener (Schweizer) (bestellt am 9. April 2009)
Oliver Schupp (Deutscher) (bestellt am 9. Juli 2010)

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Eingetragener Sitz

2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Administrator

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
IFSC
Dublin 1
Irland

Depotbank

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
IFSC
Dublin 1
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer

KPMG
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Verwaltungsgesellschaft

Credit Suisse Fund Management
Company (Ireland) Limited
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Anlageverwalter und Promotor

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
8001 Zürich
Schweiz

**Irische Rechtsberater der
Gesellschaft**

Maples and Calder
75 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär

Carne Global Financial Services Limited
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Vertreter in der Schweiz

Credit Suisse Funds AG
Sihlcity – Kalandergasse 4
8045 Zürich
Schweiz

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Verwaltungsratsmitglieder und andere Informationen (Fortsetzung)

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
8001 Zürich
Schweiz

Vertriebsstelle in Deutschland

Credit Suisse (Deutschland) AG
Junghofstrasse 16
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Zentral- und Korrespondenzstelle in Frankreich

Societe Generale
29 boulevard Haussmann
75009 Paris
Frankreich

Facilities Agent in Großbritannien

Credit Suisse Asset Management Limited
One Cabot Square
London E14 4QJ
Vereinigtes Königreich

Zahlstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Sergels Torg 2
SE-106 40 Stockholm
Schweden

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Postfach 35
1010 Wien
Österreich

Vertriebsstelle in Spanien

Credit Suisse AG
Sucursal en Espana
Calle Ayala 42
28001 Madrid
Spanien

Makler-Dienstleistungen

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
8001 Zürich
Schweiz

Makler-Dienstleistungen

Credit Suisse Securities (Europe) Limited
One Cabot Square
London E14 4QJ
Vereinigtes Königreich

Aktionäre können den Prospekt, den vereinfachten Prospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Änderungen der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Berichtszeitraums sowie Kopien der Gründungsurkunde und Satzung kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der örtlichen Vertreter in den Ländern beziehen, in denen die Gesellschaft registriert ist, und in der Schweiz bei der Credit Suisse Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Verwaltungsratsmitglieder und andere Informationen (Fortsetzung)

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung darf nur dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern der englischsprachige Bericht und Abschluss und der Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle differieren, ist der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz einer Jurisdiktion, in der die Aktien vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch beziehen, verlangt. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen von Bericht und Abschluss, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und dessen Auslegung.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Anlageverwalters

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Wir freuen uns, Ihnen den folgenden Bericht zur Performance der CS ETF (IE) plc für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 vorlegen zu dürfen.

Die Gesellschaft verfügt derzeit über 46 Fonds, deren Anlageziel in erster Linie die Abbildung oder Replizierung eines Index ist, und zwar wie folgt:

Name des Fonds	Referenzindex
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	MSCI UK Large Cap
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	MSCI UK Small Cap
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	MSCI USA Large Cap
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	MSCI USA Small Cap
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	MSCI Japan Large Cap
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	MSCI Japan Small Cap
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	MSCI EMU Small Cap
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	Markit iBoxx US Treasuries 1-3 Index
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	Markit iBoxx US Treasuries 3-7 Index
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	Markit iBoxx US Treasuries 7-10 Index
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	Markit iBoxx EUR Sovereigns 1-3 Index
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	Markit iBoxx EUR Sovereigns 3-7 Index
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	Markit iBoxx EUR Sovereigns 7-10 Index
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	Markit iBoxx Tips Inflation-Linked Index
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	Markit iBoxx Euro Sovereigns Inflation-Linked Index
CS ETF (IE) on MSCI USA	MSCI USA
CS ETF (IE) on MSCI Japan	MSCI Japan
CS ETF (IE) on MSCI Europe	MSCI Europe
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	MSCI Pacific ex Japan
CS ETF (IE) on MSCI Canada	MSCI Canada
CS ETF (IE) on MSCI UK	MSCI UK
CS ETF (IE) on MSCI EMU	MSCI EMU
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	EURO STOXX 50®
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	Dow Jones Industrial Average SM
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	NASDAQ 100
CS ETF (IE) on FTSE 100	FTSE 100
CS ETF (IE) on FTSE MIB	FTSE MIB
CS ETF (IE) on Nikkei 225	Nikkei 225
CS ETF (IE) on S&P 500	S&P 500
CS ETF (IE) on MSCI South Africa*	MSCI South Africa Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	MSCI EM Asia Index Net USD
CS ETF (IE) on CSI 300	CSI 300
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	MSCI EM EMEA Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI India	MSCI India Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI Korea	MSCI Korea Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	MSCI Taiwan Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI Australia*	MSCI Australia Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	MSCI EM Latin America Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped*	MSCI Mexico Capped Index Net USD

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Name des Fonds (Fortsetzung)	Referenzindex (Fortsetzung)
CS ETF (IE) on MSCI Russia	MSCI Russia Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI Brazil*	MSCI Brazil Index Net USD
CS ETF (IE) on MSCI Chile	MSCI Chile Index Net USD
CS ETF (IE) on EONIA	Credit Suisse EONIA Total Return Index
CS ETF (IE) on MSCI World	MSCI World Index Net in USD
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	Credit Suisse Fed Funds Effective Rate Total Return Index
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	Credit Suisse Global Alternative Energy Index Net USD

*Diese vier Fonds stellten im November 2011 ihre Replizierungsmethode von synthetisch auf physisch um, und statt Ersatz-Körbe europäischer Aktien zu halten und Swaps einzusetzen, investieren sie jetzt direkt in die ihren jeweiligen Indizes zugrunde liegenden Wertpapiere.

Die Performance der Fonds im Berichtsjahr stellt sich wie folgt dar (das verwaltete Vermögen (Assets under Management [„AuM“] ist in der Basiswährung des jeweiligen Fonds angegeben):

Fonds	Verwaltetes Vermögen	TER¹	Annualisierter PTR²	Fondsrendite zum 31. Juli 2011³	Indexrendite zum 31. Juli 2011
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	GBP 52.937.504	0,48 %	10,08 %	13,44 %	14,07 %
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	GBP 22.140.884	0,58 %	34,49 %	18,95 %	20,30 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	USD 62.195.508	0,33 %	10,90 %	18,70 %	18,75 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	USD 231.054.452	0,43 %	29,34 %	25,50 %	25,27 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	JPY 42.396.573.760	0,48 %	14,91 %	(0,64 %)	(0,10 %)
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	JPY 7.217.274.581	0,58 %	34,75 %	4,87 %	6,28 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	EUR 210.346.276	0,58 %	30,40 %	8,76 %	9,16 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD 49.722.982	0,23 %	109,22 %	1,06 %	1,35 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD 56.207.233	0,23 %	71,10 %	4,23 %	4,61 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD 11.716.250	0,23 %	66,94 %	5,28 %	5,62 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR 223.478.630	0,23 %	127,79 %	(0,45 %)	(0,09 %)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR 113.779.988	0,23 %	78,48 %	(1,61 %)	(1,38 %)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR 50.281.775	0,23 %	68,21 %	(3,55 %)	(3,17 %)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD 44.143.558	0,28 %	33,23 %	11,62 %	12,07 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR 60.368.279	0,28 %	22,68 %	(0,31 %)	(0,04 %)
CS ETF (IE) on MSCI USA	USD 277.155.888	0,33 %	8,12 %	19,73 %	19,79 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan	JPY 43.673.787.553	0,48 %	16,98 %	0,12 %	0,64 %
CS ETF (IE) on MSCI Europe	EUR 29.761.017	0,33 %	9,54 %	6,40 %	6,71 %
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	USD 43.524.805	0,48 %	14,50 %	21,68 %	22,53 %
CS ETF (IE) on MSCI Canada	CAD 174.774.561	0,48 %	18,20 %	9,88 %	10,17 %
CS ETF (IE) on MSCI UK	GBP 89.584.723	0,33 %	6,51 %	13,67 %	14,16 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU	EUR 590.733.089	0,33 %	8,92 %	3,23 %	3,32 %
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	EUR 94.414.618	0,20 %	12,42 %	0,75 %	0,68 %
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	USD 37.817.288	0,33 %	6,16 %	18,17 %	18,16 %
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	USD 243.760.979	0,33 %	73,88 %	27,16 %	26,76 %
CS ETF (IE) on FTSE 100	GBP 20.769.977	0,33 %	9,50 %	13,64 %	14,17 %
CS ETF (IE) on FTSE MIB	EUR 17.040.399	0,33 %	33,70 %	(9,34 %)	(8,87 %)
CS ETF (IE) on Nikkei 225	JPY 10.096.253.182	0,48 %	8,81 %	4,43 %	3,10 %
CS ETF (IE) on S&P 500	USD 768.894.694	0,20 %	6,43 %	19,04 %	18,94 %

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fonds (Fortsetzung)	Verwaltetes Vermögen	TER¹	Annualisierter PTR²	Fondsrendite zum 31. Juli 2011³	Indexrendite zum 31. Juli 2011
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	USD 21.942.160	0,65 %	918,54 %	19,64 %	20,35 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia [^]	USD 96.959.255	0,65 %	947,11 %	17,15 %	17,88 %
CS ETF (IE) on CSI 300 [^]	USD 94.386.786	0,50 %	1170,91 %	8,48 %	8,98 %
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA [^]	USD 19.723.072	0,65 %	658,82 %	25,20 %	25,94 %
CS ETF (IE) on MSCI India [^]	USD 43.593.474	0,75 %	803,40 %	3,61 %	4,33 %
CS ETF (IE) on MSCI Korea [^]	USD 37.251.258	0,65 %	780,63 %	38,02 %	38,84 %
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan [^]	USD 47.541.767	0,65 %	1011,30 %	25,42 %	26,16 %
CS ETF (IE) on MSCI Australia [^]	USD 98.787.397	0,50 %	922,44 %	27,77 %	28,35 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America [^]	USD 36.688.673	0,65 %	657,61 %	12,87 %	13,54 %
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped ^{^*}	USD 49.130.478	0,65 %	880,00 %	29,67 %	30,44 %
CS ETF (IE) on MSCI Russia [^]	USD 208.804.508	0,65 %	1193,78 %	38,20 %	39,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Brazil [^]	USD 101.833.729	0,65 %	1218,74 %	9,77 %	10,42 %
CS ETF (IE) on MSCI Chile [^]	USD 63.584.074	0,65 %	930,29 %	11,15 %	11,82 %
CS ETF (IE) on EONIA [^]	EUR 49.719.932	0,14 %	1240,11 %	0,41 %	0,48 %
CS ETF (IE) on MSCI World [^]	USD 156.412.054	0,40 %	1255,51 %	(0,78 %)	(0,59 %)
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate [^]	USD 5.603.925	0,14 %	1198,36 %	(0,02 %)	0,05 %
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy [^]	USD 30.738.796	0,65 %	148,71 %	(5,58 %)	(6,45 %)

Differenzen in den Prozentangaben sind die Folge von Rundungen.

Differenzen in den Prozentangaben sind die Folge von Rundungen.

[^]Die dargestellten Zahlen wurden ab der Auflegung berechnet.

Die historische Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance. In den angegebenen Performancedaten sind keine Provisionen und Kosten aus dem Kauf oder der Rücknahme von Aktien enthalten.

¹ Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“) ist die Summe aller Kosten, die dem Vermögen jedes Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens während des Geschäftsjahres belastet wird.

² Der Portfolioumschlag (Portfolio Turnover Rate, „PTR“) ist ein Indikator für die Handelsaktivitäten eines Fonds (ohne Käufe und Verkäufe aus Zeichnungen und Rückkäufen) und wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Fonds während der aktuellen Rechnungsperiode ausgedrückt.

³ Rendite des Fonds nach Abzug aller Gebühren.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

PEA-Eignung (Plan d'Épargne en Actions)

Der Plan d'Épargne en Actions („PEA“) ist ein französischer Aktiensparplan, mit dem Personen mit steuerlichem Wohnsitz in Frankreich zum Investieren in europäische Aktien animiert werden sollen. Aufgrund ihrer Zulassung zum PEA investieren die nachstehend aufgeführten Fonds mindestens 75 % ihres Vermögens dauerhaft in PEA-geeignete Wertpapiere und Bezugsrechte, die von Unternehmen emittiert wurden, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island und Norwegen ansässig sind und dort der Körperschaftsteuer oder einer vergleichbaren Steuer unterliegen. Die folgende Aufstellung zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens der PEA-geeigneten Fonds, der Ende Juli 2011 in PEA-geeignete Wertpapiere und Bezugsrechte investiert war.

PEA-Eignung (Plan d'Épargne en Actions)

Fonds	PEA-geeignet	% des PEA-geeigneten AUM*
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	Ja	96,75 %
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	Ja	88,73 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	Ja	97,82 %
CS ETF (IE) on MSCI Europe	Ja	84,87 %
CS ETF (IE) on MSCI UK	Ja	96,01 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU	Ja	98,94 %
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	Ja	98,64 %
CS ETF (IE) on FTSE 100	Ja	95,68 %
CS ETF (IE) on FTSE MIB	Ja	98,57 %
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on CSI 300	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI India	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Korea	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Australia	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Russia	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI Chile	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on EONIA	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on MSCI World	Ja	100,00 %
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	Ja	100,00 %

*Aktualisierte Liste mit Stand vom 29. Juli 2011

Der Indexanbieter übernimmt in Bezug auf den Referenzindex oder die Strategie oder jeglicher hierin enthaltener Daten weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Gewähr und lehnt jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder die Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung ab. Unbeschadet des Vorstehenden haftet der Indexanbieter in keinem Fall für besondere Schäden, Strafe einschließenden Schadenersatz, mittelbare oder Folgeschäden oder für entgangene Gewinne, selbst wenn auf die Möglichkeit derartiger Schäden hingewiesen wurde.

Credit Suisse AG
Datum: 9. November 2011

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den Aktionären seinen Jahresbericht zusammen mit dem Jahresabschluss der CS ETF (IE) Plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 vor.

Rückblick und zukünftige Entwicklungen

Die Ergebnisse für das Berichtsjahr sind auf Seite 19 aufgeführt. Der Bericht über die Performance der Gesellschaft ist im Bericht des Anlageverwalters auf den Seiten 6 bis 9 enthalten. Die Gesellschaft wird weiterhin als ein Anlageinstrument gemäß den Ausführungen im Prospekt operieren.

Analyse der wichtigen Performance-Indikatoren

Die Analyse der wichtigen Performance-Indikatoren (Key Performance Indicators, KPI) der Gesellschaft ist im Bericht des Anlageverwalters auf den Seiten 6 bis 9 enthalten.

Hauptgeschäftstätigkeiten

Die Gesellschaft ist eine nach irischem Recht errichtete offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen ihren Subfonds (die „Fonds“) und variablem Kapital. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds ausgestaltet, bei dem das Grundkapital der Gesellschaft in verschiedene Klassen von Aktien unterteilt werden kann, von denen sich jede auf ein Portfolio von Vermögenswerten bezieht, das wiederum einen separaten Fonds umfasst. Die Gesellschaft wurde von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen.

Alle Fonds sind an der SIX Swiss Exchange, der Borsa Italiana, der Deutschen Börse, der NYE Euronext Paris und der Londoner Börse notiert. Zum 31. Juli 2011 waren alle Fonds in Österreich, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, den Niederlanden, Spanien, Schweden, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich registriert.

Risikomanagementziele und -politik

Aufgrund der Anlageaktivitäten der Gesellschaft ist sie verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die sich aus den Finanzinstrumenten und Märkten ergeben, in die sie investiert. Detaillierte Analysen der wesentlichen Risiken, denen jeder Fonds ausgesetzt ist, sind in Anmerkung 15 des Anhangs zum Jahresabschluss sowie im Prospekt der Gesellschaft enthalten.

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Die wesentlichen Ereignisse, die im Geschäftsjahr eingetreten sind, sind in der Anmerkung 17 des Anhangs zum Jahresabschluss aufgeführt.

Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahrs

Die wesentlichen Ereignisse, die seit dem Bilanzstichtag eingetreten sind, sind in der Anmerkung 21 des Anhangs zum Jahresabschluss aufgeführt.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Gesellschaftssekretär, die am 31. Juli 2011 im Amt waren, besaßen ebenso wie ihre Familien weder am selben Datum noch zu einem beliebigen Zeitpunkt im Geschäftsjahr Beteiligungen an den Aktien der Gesellschaft (für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010: null). Die Angaben zu den Verwaltungsratsmitgliedern sind der Anmerkung 13 „Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien“ zu entnehmen.

CS ETF (IE) plc
Annual Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Transaktionen unter Beteiligung von Verwaltungsratsmitgliedern

Im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 gab es nach den Kenntnissen des Verwaltungsrats zu keinem Zeitpunkt Verträge oder Vereinbarungen von Bedeutung mit Bezug zum Geschäft der Gesellschaft, an denen Verwaltungsratsmitglieder im Sinne der Definition des Companies Act von 1990 beteiligt gewesen wären, mit Ausnahme der in Anmerkung 13 „Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien“ offen gelegten.

Getrennte Haftung der Subfonds

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Subfonds.

Geschäftsbücher

Der Verwaltungsrat ist gemäß Abschnitt 202 des Companies Act von 1990 für eine ordnungsgemäße Buchführung verantwortlich. Hierzu hat der Verwaltungsrat die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) zur Gewährleistung einer ordnungsgemäßen Führung der Geschäftsbücher bestellt. Die Geschäftsbücher und Aufzeichnungen werden am Sitz des Administrators im Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irland, verwahrt.

Ausschüttungen an Aktionäre

Nähere Einzelheiten hierzu werden wo zutreffend im jeweiligen Prospektzusatz dargelegt. Nach der Satzung ist der Verwaltungsrat berechtigt, diejenigen Ausschüttungen in Bezug auf Aktienklassen zu den Zeiten zu beschließen, wie er dies für angebracht hält und wie dies aus den Gewinnen des jeweiligen Fonds gerechtfertigt erscheint, wobei es sich bei den Gewinnen um (i) den Nettoertrag (d. h. den aufgelaufenen Ertrag, der sich aus allen angefallenen Erträgen einschließlich Zinsen und Dividenden abzüglich Aufwendungen zusammensetzt) und/oder (ii) den realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinnen aus der Veräußerung/Bewertung von Anlagen abzüglich der realisierten und nicht realisierten aufgelaufenen Kapitalverluste des jeweiligen Fonds handelt.

Die an die Aktionäre zu zahlenden Ausschüttungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen. Im Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen gezahlt oder beschlossen (2010: null).

Alle Fonds haben den Status eines „berichtenden Fonds“ (UK Reporting Fund).

Unabhängige Abschlussprüfer

Der Abschlussprüfer, KPMG, hat seine Bereitschaft bekundet, weiterhin als Abschlussprüfer gemäß Abschnitt 160 Abs. 2 des irischen Companies Act von 1963 für die Gesellschaft tätig zu sein.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung

Allgemeine Grundsätze

Die Gesellschaft unterliegt den Corporate-Governance-Praktiken, die ihr auferlegt werden durch:

Die Companies Acts von 1963 bis 2009, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung stehen und auch unter <http://www.irishstatutebook.ie/home.html> abgerufen werden können;

Die Satzung der Gesellschaft, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie bei irischen Gesellschaftsregister (*Companies Registration Office*) in Irland zur Verfügung steht.

Die Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) in ihren OGAW-Mitteilungen (*UCITS Notices*) und Guidance Notes, die auf der Website der Zentralbank (www.centralbank.ie) abrufbar sind und zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung stehen.

Die Gesellschaft wendet neben den oben beschriebenen keine zusätzlichen Vorschriften hinsichtlich der Corporate Governance an.

Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung der Einrichtung und Umsetzung geeigneter interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Gesellschaft in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung. Da die Gesellschaft keine Mitarbeiter hat und alle Verwaltungsratsmitglieder in einer nicht-geschäftsführenden Funktion tätig sind, wurden alle Funktionen, einschließlich der Erstellung des Jahresabschlusses, ausgelagert. Die Gesellschaft hat BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) gemäß den regulatorischen Rahmenbedingungen für Investmentgesellschaften wie die Gesellschaft bestellt.

Vorbehaltlich der Beaufsichtigung durch den Verwaltungsrat dient die Bestellung des Administrators nicht dazu, das Risiko, dass die Gesellschaft ihre Finanzberichterstattungsziele nicht erreicht, zu eliminieren, sondern vielmehr dazu, dieses Risiko zu steuern, und sie kann nur eine angemessene, jedoch keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat verfügt über etablierte Verfahren zur Sicherstellung, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung von Jahresberichten. Der Verwaltungsrat hat den Administrator zwecks Führung der Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft bestellt.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft muss vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der Zentralbank eingereicht werden. Der handelsrechtliche Abschluss muss von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen Bericht erstatten. Der Verwaltungsrat beurteilt und bespricht wesentliche Rechnungslegungs- und Bilanzierungsthemen nach Bedarf.

Risikobeurteilung

Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter sind verantwortlich für die Beurteilung des Risikos von Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung, die durch Betrug oder Irrtümer verursacht werden, und sie müssen sicherstellen, dass Prozesse vorhanden sind, mit denen interne und externe Faktoren, die möglicherweise Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben können, frühzeitig identifiziert werden. Die Bestellung eines Administrators durch den Verwaltungsrat, der unabhängig vom Anlageverwalter der Gesellschaft ist und der von der Zentralbank reguliert wird, dient der Minderung, nicht aber der Eliminierung des Risikos von Betrugsfällen oder von Unregelmäßigkeiten, die sich auf den Abschluss der Gesellschaft auswirken können.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Kontrolle

Während des Berichtszeitraums für den vorliegenden Jahresabschluss war der Verwaltungsrat für die Überprüfung und Genehmigung des Jahresabschlusses gemäß den Ausführungen in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats verantwortlich. Der handelsrechtliche Abschluss muss von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen Bericht erstatten. Der Verwaltungsrat überwacht und beurteilt die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit des unabhängigen Abschlussprüfers. Im Rahmen seiner Überprüfungsverfahren erhält der Verwaltungsrat von relevanten Parteien Präsentationen, die u. a. eine Analyse der irischen Bilanzierungsstandards und ihre Auswirkungen auf den Jahresabschluss beinhalten, sowie Präsentationen und Berichte hinsichtlich des Prüfungsprozesses. Der Verwaltungsrat beurteilt und bespricht wesentliche Rechnungslegungs- und Bilanzierungsthemen nach Bedarf.

Kapitalstruktur

Keine Person hat irgendwelche Sonderkontrollrechte über das Grundkapital der Gesellschaft. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Stimmrechte.

Bezüglich der Bestellung und Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft den Bestimmungen ihrer Satzung und irischen Rechtsvorschriften einschließlich der Companies Acts von 1963 bis 2009. Die Satzung selbst kann durch Sonderbeschluss der Aktionäre geändert werden.

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus fünf Mitgliedern, die allesamt nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder sind. Keiner der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Anstellungs- oder Dienstvertrag mit der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat Credit Suisse Fund Management Company (Ireland) Limited als ihre Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Verwaltungsvertrag ernannt. Nach den Bestimmungen des Verwaltungsvertrags ist die Verwaltungsgesellschaft für das Management und die Verwaltung der Geschäfte der Gesellschaft und den Vertrieb der Aktien verantwortlich, wobei sie der grundsätzlichen Überwachung und Kontrolle durch den Verwaltungsrat unterliegt. Alle im Geschäftsjahr durchgeführten Transaktionen mit verbundenen Parteien sind in den Anmerkungen des Anhangs zum Jahresabschluss ausführlich erläutert. Die Satzung sieht keine Ablösung der Verwaltungsratsmitglieder durch Rotation vor.

Die Verwaltungsratsmitglieder können jedoch von den Aktionären durch einfachen Mehrheitsbeschluss gemäß dem in den Irish Companies Acts von 1963 bis 2009 festgelegten Verfahren abberufen werden. Der Verwaltungsrat kommt mindestens einmal pro Quartal zusammen. Es gibt keine dauerhaften Unterausschüsse des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft in Einklang mit der Satzung. Vorbehaltlich seiner Beaufsichtigung und seiner Anweisungen hat der Verwaltungsrat die tägliche Verwaltung der Gesellschaft an den Administrator und die Anlageverwaltung an den Anlageverwalter delegiert. Der Verwaltungsrat hat eine Depotbank für die Gesellschaft bestellt, die für die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich ist.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Aktionärsversammlungen

Sämtliche Hauptversammlungen der Gesellschaft werden in Irland abgehalten. In jedem Jahr hält die Gesellschaft eine Hauptversammlung als ihre Jahreshauptversammlung ab, auf der der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft vorgelegt wird (zusammen mit dem Bericht des Verwaltungsrats (Lagebericht) und dem Bericht der Abschlussprüfer für die Gesellschaft). Alle Hauptversammlungen der Gesellschaft sind mit einer Frist von einundzwanzig Tagen (ohne den Tag der Absendung und den Tag der Versammlung) anzukündigen. Aus der Mitteilung müssen der Ort und die Uhrzeit der Versammlung sowie die zu fällenden Beschlüsse hervorgehen. Für jeden Aktionär kann ein Stimmrechtsbevollmächtigter teilnehmen. Ein einfacher Mehrheitsbeschluss ist ein mit einer Mehrheit von 50 % oder mehr der abgegebenen Stimmen gefasster Beschluss, und ein Sonderbeschluss ist ein Beschluss, der mit einer Mehrheit von 75 % oder mehr der abgegebenen Stimmen gefasst wird. Die Satzung sieht vor, dass Beschlüsse auf einer Versammlung der Aktionäre durch eine Abstimmung durch Handzeichen entschieden werden können, sofern nicht von fünf Aktionären oder Aktionären mit einem Aktienbesitz von mindestens 10 % bzw. dem Vorsitzenden der Versammlung eine geheime Abstimmung verlangt wird. Aktionäre haben eine Stimme pro Aktie bei Abstimmungen über die Gesellschaft, die als geheime Wahl durchgeführt werden.

Genehmigt im Auftrag des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 9. November 2011

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, den Jahresbericht und den Jahresabschluss der Gesellschaft nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften aufzustellen.

Gemäß dem Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat dazu verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss der Gesellschaft aufzustellen. Gemäß dem Gesellschaftsrecht hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen aufzustellen, die die geltenden Gesetze und die vom *Accounting Standards Board* herausgegebenen und vom *Institute of Chartered Accountants* in Irland verabschiedeten Rechnungslegungsstandards beinhalten.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft muss nach den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Geschäftslage der Gesellschaft zum 31. Juli 2011 und des Ergebnisses für das zu diesem Zeitpunkt beendeten Geschäftsjahr vermitteln.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese einheitlich anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben und
- den Abschluss auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung aufzustellen, sofern davon auszugehen ist, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortführen wird.

Der Verwaltungsrat trägt die Verantwortung für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher, die mit hinreichender Genauigkeit jederzeit die Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft darstellen und ihm ermöglichen sicherzustellen, dass der Jahresabschluss im Einklang mit den irischen Companies Acts von 1963 bis 2009 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) steht. Diesbezüglich wurde der Administrator zur Gewährleistung einer ordnungsgemäßen Führung der Geschäftsbücher bestellt. Dementsprechend werden die Geschäftsbücher an der folgenden Adresse geführt: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1. Des Weiteren ist der Verwaltungsrat für die sichere Aufbewahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich. Zu diesem Zweck hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft und der einzelnen Fonds der Depotbank zur Verwahrung anvertraut. Deren Geschäftsadresse lautet wie folgt: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1. Der Verwaltungsrat ist allgemein verpflichtet, angemessene ihm zur Verfügung stehende Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von betrügerischen Handlungen und anderen Unregelmäßigkeiten zu treffen.

Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat verpflichtet, einen Bericht des Verwaltungsrats (Lagebericht) einschließlich der jährlichen Corporate-Governance-Erklärung zu erstellen, welche den Anforderungen der irischen Companies Acts von 1963 bis 2009 entsprechen.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum:

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Bericht der Depotbank an die Aktionäre

In unserer Eigenschaft als Depotbank der Gesellschaft haben wir uns über das Geschäftsverhalten der CS ETF (IE) plc (die „Gesellschaft“) im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 informiert.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Aktionäre der Gesellschaft gemäß OGAW-Mitteilung 4 der irischen Zentralbank und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Prüfvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Aufgaben der Depotbank

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in der OGAW-Mitteilung 4 der irischen Zentralbank umrissen. Eine dieser Aufgaben ist es, uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum zu verschaffen und den Aktionären darüber Bericht zu erstatten.

Unser Bericht muss angeben, ob nach unserer Meinung die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft sowie den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) (die „Vorschriften“) verwaltet wurde. Die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt der Gesellschaft. Sollte die Gesellschaft diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Depotbank angeben, warum dies der Fall ist, und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

Grundlage des Prüfvermerks der Depotbank

Die Depotbank führt die Prüfungen durch, die sie nach ihrem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihre in der OGAW-Mitteilung 4 beschriebenen Pflichten erfüllen zu können und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäß den Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse geführt wurde, die ihr durch die Bestimmungen ihrer Gründungsdokumente und die entsprechenden Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auch ansonsten gemäß den Gründungsdokumenten der Gesellschaft und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

Prüfvermerk

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr in allen wesentlichen Aspekten gemäß folgenden Bestimmungen geführt:

(i) gemäß den Beschränkungen, die die Gründungsurkunde und Satzung sowie die Vorschriften den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen der Gesellschaft auferlegen, und

(ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung sowie der Vorschriften.

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

Datum: 9. November 2011

CS ETF (IE) plc

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer

Wir haben die englische Fassung des Jahresabschlusses der CS ETF (IE) plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 geprüft, der aus der Gewinn- und Verlustrechnung, der Bilanz und der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens sowie den dazugehörigen Anmerkungen auf den Seiten 22 bis 613 besteht.

Dieser Bericht wendet sich ausschließlich an die Aktionäre der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit, in Übereinstimmung mit Section 193 des irischen *Companies Act* von 1990. Nach Abschluss unserer Prüfungshandlungen können wir nun den Aktionären der Gesellschaft über die Angelegenheiten berichten, über die wir in einem solchen Prüfbericht und zu keinem anderen Zwecke berichten müssen. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen wir die Verantwortung für unsere Prüfungshandlungen, diesen Bericht oder die Bestätigungsvermerke, die wir angebracht haben, nur gegenüber der Gesellschaft und den Aktionären der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit.

Jeweilige Aufgaben des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer

Die Aufgaben des Verwaltungsrats beim Aufstellen des Jahresberichtes, einschließlich des Bericht des Verwaltungsrats (Lageberichts) und der jährlichen Corporate-Governance-Erklärung in Übereinstimmung mit geltendem irischen Recht und den vom Accounting Standards Board herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten Bilanzierungsgrundsätzen (irische GAAP) sind in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats auf Seite 15 aufgeführt.

Unsere Aufgabe besteht darin, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den jeweils geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Erfordernissen und den International Standards on Auditing (U.K. and Ireland) zu prüfen.

Wir teilen Ihnen mit, ob der Jahresabschluss unserer Auffassung nach ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt und ordnungsgemäß in Einklang mit den irischen Companies Acts von 1963 bis 2009 sowie den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) erstellt wurde. Weiterhin berichten wir, ob unserer Ansicht nach von der Gesellschaft ordentliche Geschäftsbücher geführt wurden und ob die im Bericht des Verwaltungsrats, einschließlich der jährlichen Corporate-Governance-Erklärung, enthaltenen Angaben im Einklang mit dem Jahresabschluss stehen. Wir stellen darüber hinaus fest, ob wir alle Informationen und Erläuterungen erhalten haben, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachten, und ob der Jahresabschluss der Gesellschaft mit den Geschäftsbüchern übereinstimmt.

Wir teilen Ihnen ferner mit, ob unseres Erachtens gesetzlich vorgeschriebene Angaben zur Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder oder deren Transaktionen nicht offen gelegt wurden und nehmen diese Angaben soweit wie möglich in unseren Bericht auf.

Wir nehmen die sonstigen in der englischen Fassung des Jahresberichts enthaltenen Informationen zur Kenntnis und prüfen, ob sie mit dem geprüften Jahresabschluss in Einklang stehen. Zu diesen anderen Informationen gehören der Bericht des Anlageverwalters, der Bericht des Verwaltungsrats, einschließlich der jährlichen Corporate-Governance-Erklärung, und der Bericht der Depotbank an die Aktionäre. Stellen wir augenscheinliche Falschaussagen oder wesentliche Widersprüche im Vergleich zu den Abschlüssen fest, berücksichtigen wir deren Konsequenzen für unseren Bericht. Unsere Aufgaben erstrecken sich nicht auf weitere Informationen.

Grundlage des Prüfvermerks

Wir haben die Prüfung gemäß den vom Auditing Practices Board herausgegebenen International Standards on Auditing (UK and Ireland) durchgeführt. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für die Wertansätze und Angaben in den Abschlüssen stichprobenartig beurteilt. Weiterhin umfasst sie eine Beurteilung der wesentlichen von den Verwaltungsratsmitgliedern bei der Aufstellung des Jahresabschlusses vorgenommenen Schätzungen und Annahmen und eine Aussage darüber, ob die von der Gesellschaft angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angemessen sind, stetig angewendet werden und eine angemessene Offenlegung gewährleistet ist.

CS ETF (IE) plc

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer (Fortsetzung)

Grundlage des Prüfvermerks (Fortsetzung)

Bei der Planung und Durchführung unserer Prüfung haben wir dafür Sorge getragen, dass wir sämtliche Informationen und Erläuterungen erhalten, die unserer Meinung nach erforderlich waren, um mit hinreichender Sicherheit beurteilen zu können, ob der Abschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen sind, unabhängig davon, ob diese durch betrügerische Handlungen oder andere Unregelmäßigkeiten oder Irrtümer verursacht wurden. Im Rahmen unserer Beurteilung haben wir außerdem die Gesamtdarstellung des Abschlusses gewürdigt.

Prüfvermerk

Nach unserer Überzeugung:

- vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Juli 2011 und ihrer Ertragslage im zu diesem Datum endenden Geschäftsjahr gemäß den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (irische GAAP); und
- wurde der Jahresabschluss gemäß den irischen Companies Acts von 1963 bis 2009 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) erstellt.

Wir haben alle Angaben und Erläuterungen erhalten, die wir für unsere Prüfung für notwendig erachteten. Nach unserer Auffassung wurden von der Gesellschaft ordnungsgemäße Geschäftsbücher geführt. Der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Unserer Auffassung nach stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben mit dem Jahresabschluss überein.

Darina Barrett
Für und im Namen von
KPMG
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Datum:

CS ETF (IE) plc

Gewinn- und Verlustrechnung Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum* zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge	2 (c), 3	76.331.964	15.719.401
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2 (d), 4	17.123.009	(21.364.954)
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		93.454.973	(5.645.553)
Aufwendungen			
Managementaufwendungen	2 (f), 13	(9.336.230)	(1.967.888)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	2 (f), 13	(4.317.195)	(813.202)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(13.653.425)	(2.781.090)
Vorsteuergewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		79.801.548	(8.426.643)
Quellensteuer	2 (c)	(9.695.137)	(1.347.657)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		70.106.411	(9.774.300)

*Für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungstag) bis zum 31. Juli 2010.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 9. November 2011

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc

Bilanz Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2 (g), 7	19.191.143	6.718.550
Forderungen gegenüber Maklern	2 (j), 7	16.535.162	880.390
Wertpapiere	2 (a), 8	4.726.986.223	1.787.834.403
Derivative Finanzinstrumente	2 (a), 8	2.178.027	84.250
Forderungen aus Kapitalanteilen		30.265.473	26.521.565
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		36.115.285	12.326
Ausschüttungsforderungen		2.530.566	1.109.256
Forderungen aus Kuponzinsen		7.913.954	5.538.004
Gesamtvermögen		4.841.715.833	1.828.698.744
Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	2 (g), 7	(495)	–
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	2 (j), 7	(293.665)	(139)
Derivative Finanzinstrumente	2 (a), 8	(3.292.392)	(23.158)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(80.077.152)	(23.004.803)
Antizipative Passiva	9, 13	(1.494.554)	(510.219)
Verbindlichkeiten aus Kapitalanteilen		–	(8.510)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		(85.158.258)	(23.546.829)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		4.756.557.575	1.805.151.915

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 9. November 2011

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum* zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		1.805.151.915	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien		3.908.478.053	1.870.804.160
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien		(929.579.316)	(131.872.962)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		70.106.411	(9.774.300)
Währungsausgleich	2 (i)	(97.599.488)	75.995.017
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>4.756.557.575</u>	<u>1.805.151.915</u>

*Für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungstag) bis zum 31. Juli 2010.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss

1. Organisation

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen ihren Fonds und variablem Kapital. Die Gesellschaft wurde am 9. April 2009 gegründet und ist in Irland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Registernummer 469617 zugelassen. Sie besteht in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach irischem Recht (public limited company).

Die Gesellschaft wurde von der Zentralbank am 26. Mai 2009 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

Die Gesellschaft hat die Struktur eines Umbrella-Fonds, insofern kann der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank verschiedene Fonds auflegen. Die Einzelheiten zu den jeweiligen Fonds werden in einem separaten Prospektzusatz (die „Prospektzusätze“) beschrieben. In jedem dieser Prospektzusätze werden alle bestehenden Fonds aufgeführt. Für einen Fonds können Aktien von mehr als einer Aktienklasse ausgegeben werden. Die in den Prospektzusätzen enthaltenen Informationen sind selektiv und sollten in Verbindung mit dem Prospekt gelesen werden. Für jeden Fonds wird ein gesondertes Portfolio von Vermögenswerten unterhalten, die in Übereinstimmung mit dem Anlageziel dieses Fonds angelegt werden.

Alle Fonds sind an der SIX Swiss Exchange, der Borsa Italiana, der Deutschen Börse, der NYE Euronext Paris und der Londoner Börse notiert. Zum 31. Juli 2011 waren alle Fonds in Österreich, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, den Niederlanden, Spanien, Schweden, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich für den Verkauf registriert.

Zum 31. Juli 2011 bestand die Gesellschaft aus den nachfolgend aufgeführten 46 aktiven Fonds:

Fonds	Aktienklasse	Funktionale Währung	Auflegungsdatum
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	GBP-Klasse „B“	GBP	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	GBP-Klasse „B“	GBP	1. Juli 2009
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	USD-Klasse „B“	USD	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	USD-Klasse „B“	USD	1. Juli 2009
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	JPY-Klasse „B“	JPY	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	JPY-Klasse „B“	JPY	1. Juli 2009
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	EUR-Klasse „B“	EUR	1. Juli 2009
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD-Klasse „B“	USD	3. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD-Klasse „B“	USD	3. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD-Klasse „B“	USD	3. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR-Klasse „B“	EUR	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR-Klasse „B“	EUR	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR-Klasse „B“	EUR	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD-Klasse „B“	USD	3. Juni 2009
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR-Klasse „B“	EUR	2. Juni 2009
CS ETF (IE) on MSCI USA	USD-Klasse „B“	USD	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on MSCI Japan	JPY-Klasse „B“	JPY	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on MSCI Europe	EUR-Klasse „B“	EUR	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	USD-Klasse „B“	USD	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on MSCI Canada	CAD-Klasse „B“	CAD	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on MSCI UK	GBP-Klasse „B“	GBP	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on MSCI EMU	EUR-Klasse „B“	EUR	12. Januar 2010
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	EUR-Klasse „B“	EUR	26. Januar 2010

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Organisation (Fortsetzung)

Fonds (Fortsetzung)	Aktienklasse	Funktionale Währung	Auflegungsdatum
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	USD-Klasse „B“	USD	26. Januar 2010
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	USD-Klasse „B“	USD	26. Januar 2010
CS ETF (IE) on FTSE 100	GBP-Klasse „B“	GBP	26. Januar 2010
CS ETF (IE) on FTSE MIB	EUR-Klasse „B“	EUR	26. Januar 2010
CS ETF (IE) on Nikkei 225	JPY-Klasse „B“	JPY	26. Januar 2010
CS ETF (IE) on S&P 500	USD-Klasse „B“	USD	18. Mai 2010
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	USD-Klasse „B“	USD	22. Juli 2010
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	USD-Klasse „B“	USD	6. August 2010
CS ETF (IE) on CSI 300	USD-Klasse „B“	USD	20. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	USD-Klasse „B“	USD	24. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI India	USD-Klasse „B“	USD	24. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Korea	USD-Klasse „B“	USD	24. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	USD-Klasse „B“	USD	24. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Australia	USD-Klasse „B“	USD	24. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	USD-Klasse „B“	USD	25. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	USD-Klasse „B“	USD	25. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Russia	USD-Klasse „B“	USD	25. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	USD-Klasse „B“	USD	25. August 2010
CS ETF (IE) on MSCI Chile	USD-Klasse „B“	USD	25. August 2010
CS ETF (IE) on EONIA	EUR-Klasse „B“	EUR	24. Januar 2011
CS ETF (IE) on MSCI World	USD-Klasse „B“	USD	28. Januar 2011
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	USD-Klasse „B“	USD	31. Januar 2011
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	USD-Klasse „B“	USD	1. Februar 2011

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses werden bestimmte Schätzungen und Annahmen des Managements benötigt, welche die im Abschluss und den dazugehörigen Anmerkungen ausgewiesenen Beträge beeinflussen.

Der Jahresabschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten und entspricht den *Financial Reporting Standards* (FRS) des *Accounting Standards Board*, in der vom *Institute of Chartered Accountants* in Irland veröffentlichten Fassung („irische GAAP“). Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen und irischen Rechtsvorschriften einschließlich der irischen *Companies Acts* von 1963 bis 2009 und den Bestimmungen der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften („OGAW-Vorschriften“) erstellt.

Die Gesellschaft nutzt die für Investmentfonds nach FRS 1 (überarbeitete Fassung) zutreffende Befreiung von der Aufstellung einer Kapitalflussrechnung (*Cashflow Statement*).

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Alle Bezugnahmen auf Nettovermögen im gesamten Dokument beziehen sich auf das Nettovermögen, das, sofern keine anders lautenden Vereinbarungen existieren, Inhabern von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien zurechenbar ist.

Die Gesellschaft wendet die nachstehenden wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden an:

a) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Bewertung von Anlagen zum beizulegenden Zeitwert

Klassifizierung

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen in Anlagepapieren und damit zusammenhängenden Derivaten als mit dem beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten können entweder als zu Handelszwecken gehalten oder als bei der Erstbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft werden. Die folgenden Finanzanlagen werden als zu Handelszwecken gehalten eingestuft: Schuldtitel und Aktienanlagen, Investmentfonds, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Optionsscheine, Futures-Kontrakte und Swaps.

Erfassung/Ausbuchung

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag erfasst, d. h. dem Tag, an dem sich die Gesellschaft zum Kauf oder Verkauf der Anlage verpflichtet. Anlagen werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Zahlungsströme (*Cashflows*) aus diesen Anlagen ausgelaufen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen hat. Ab dem Handelstag werden etwaige Gewinne oder Verluste, die sich durch Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten ergeben, in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit wird erstmalig zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich, für einen nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Posten, Transaktionskosten bewertet, die unmittelbar dessen Erwerb oder Ausgabe zurechenbar sind.

Bewertung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden bei der Erstbewertung mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Die Folgebewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts finanzieller Vermögenswerte oder finanzieller Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Periode erfasst, in der sie entstehen. Vermögenswerte und Long-Positionen werden zum Geldkurs bewertet, Verbindlichkeiten und Short-Positionen werden zum Briefkurs bewertet.

Futures-Kontrakte

Ein Terminkontrakt ist ein Kontrakt, der an einer Terminbörse gehandelt wird und mit dem ein bestimmter Basiswert an einem bestimmten Termin in der Zukunft zu einem festgelegten Preis gekauft oder verkauft wird. Erste Einschusszahlungen werden an den jeweiligen Makler bei Abschluss von Terminkontrakten geleistet und generell als Bareinschuss gezahlt. Die als Sicherheit am Berichtsdatum gehaltenen liquiden Mittel sind in der Bilanz in den Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber Maklern enthalten. Die Wertveränderungen von offenen Terminkontrakten werden durch Neubewertung des Kontrakts zum aktuellen Marktkurs am Bilanzstichtag unter den nicht realisierten Gewinne oder Verlusten erfasst. Veränderungen des Werts der Terminkontrakte werden täglich mit der Börse durch die Zahlung oder den Erhalt einer Variation-Marge beglichen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, wird die Differenz zwischen dem Erlös (oder den Kosten) aus den Glattstellungstransaktionen und der ursprünglichen Transaktion in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

a) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Bewertung von Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Total Return Swaps

Ein Total Return Swap ist ein Finanzkontrakt, wonach eine Partei sich verpflichtet, einer anderen Partei die Gesamrendite (Total Return) eines festgelegten Vermögenswertes gegen den Erhalt einer variablen Verzinsung zu zahlen. Die Verträge beinhalten, dass jeder Fonds der Gegenpartei der Swap-Verträge die Anlagerendite der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere (der „Ersatz-Korb“) im Gegenzug für Anlagerenditen von den Gegenparteien überweist, die die Wertentwicklung des Referenzindex des jeweiligen Fonds abbilden. Total Return Swaps werden anhand eines Bewertungsmodells zum aktuellen Marktkurs bewertet. Der beizulegende Zeitwert wird in der Bilanz angesetzt. Die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste wird im Nettogewinn/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst. Total Return Swaps werden für alle Fonds am Freiverkehrsmarkt („OTC“) gehandelt.

b) Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen

Für die Aufstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit den irischen GAAP müssen einige kritische Bilanzschätzungen verwendet werden. Das Management muss darüber hinaus bei dem Verfahren der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft sein Urteilsvermögen einsetzen. Die Schätzungen und zugehörigen Beurteilungen basieren auf der historischen Erfahrung und verschiedenen anderen Faktoren, von denen angenommen wird, dass sie unter den Umständen angemessen sind, wobei deren Ergebnisse die Grundlage für Einschätzungen bezüglich der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bilden, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen ersichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

c) Betriebliche Erträge

Dividendenerträge und Dividendenaufwendungen werden am ex-Dividende-Tag erfasst. Dividendenerträge werden brutto vor Abzug einer Quellensteuer erfasst. Zinserträge und Zinsaufwendungen werden über die Laufzeit der Anlage erfasst. Zinserträge werden auf Effektivzinsbasis vor Abzug einer etwaigen Quellensteuer berechnet.

d) Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Der Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten beinhaltet alle realisierten Gewinne/Verluste, einschließlich Kupons auf Anleihen, Provisionen aus Futures und Swaps, nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes und Kursdifferenzen. Realisierte Gewinne und Verluste werden anhand der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

e) Primärmarkt-Transaktionskosten

Von Inhabern gewinnberechtigter Aktien wurden Primärmarkt-Transaktionskosten („PMTK“) auf den Marktwert der jeweiligen Zeichnungs-/Rücknahmebeträge erhoben, die von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festgelegt wurden. Die PMTK wurden an die Fonds gezahlt und dienen zur Deckung der Kosten im Zusammenhang mit dem diesbezüglichen Kauf oder Verkauf von Wertpapieren im Fonds infolge von Transaktionen seitens der Aktionäre. PMTK sind in den Erlösen aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens enthalten.

f) Erfassung von Aufwendungen

Sämtliche Aufwendungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung periodengerecht erfasst.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

g) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden mit dem Nennwert und ggf. zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

h) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien können auf Wunsch des Aktionärs zurückgegeben werden und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Etwaige Ausschüttungen auf diese rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen. Die Aktien können an jedem Handelstag gegen einen dem Anteil am Nettoinventarwert des betreffenden Fonds entsprechenden Barbetrag an den Fonds zurückverkauft werden. Die Aktie wird zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der am Bilanzstichtag zahlbar ist, falls der Aktionär von seinem Recht zur Rückgabe der Aktie an den Fonds Gebrauch machen würde.

Der beizulegende Zeitwert der finanziellen Verbindlichkeit für die Aktien ist der Rücknahmebetrag je Aktie, berechnet als der Nettoinventarwert je Aktie, abzüglich damit verbundener Abgaben und Gebühren und einer etwaigen Rücknahmeausschüttung, die auf die zurückgenommenen Aktien zahlbar ist.

i) Fremdwährungen

Der Abschluss der Gesellschaft wird in Euro (EUR) vorgelegt, der Währung des primären Wirtschaftsumfeldes, in dem die Gesellschaft ihre Geschäfte betreibt (ihre „funktionale Währung“).

Die Gesellschaft betreibt jedoch mehrere Fonds, wobei jeder gemäß Angabe auf den Seiten 22 und 23 seine eigene, jeweils festgelegte funktionale Währung hat.

Transaktionen eines Fonds, die über Fremdwährungen lauten, werden mit dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Der beizulegende Zeitwert der Anlagen und sonstigen monetären Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung eines Fonds lauten, wurden mit den jeweiligen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in diese funktionale Währung umgerechnet.

Zwecks Vorlage des Abschlusses der Gesamtgesellschaft (wie durch irisches Recht gefordert) wurden die Beträge im Abschluss jedes Fonds in dessen funktionaler Währung wie folgt neu umgerechnet:

- Die Bilanz jedes Fonds wird zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet, und
- die Gewinn- und Verlustrechnung jedes Fonds, Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien und auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien gezahlte Beträge werden zu den durchschnittlichen Kursen umgerechnet, wenn diese Kurse einen angemessenen Annäherungswert zu den tatsächlichen Kursen darstellen.

Die obige Umrechnungsmethode führt zu einer Umrechnungsrücklage. Diese Anpassung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds für Rücknahmezwecke.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern

Die Forderungen gegenüber Maklern bestehen vorwiegend aus Barsicherheiten, die von den Clearingstellen und verschiedenen Gegenparteien der Gesellschaft zu stellen sind. Die Verbindlichkeiten gegenüber Maklern setzen sich hauptsächlich aus an die Clearingstelle und die Swap-Gegenpartei der Gesellschaft für Futures- und Swap-Kontrakte zu erbringende Einschusszahlungen zusammen.

k) Segmentberichterstattung

Ein Unternehmenssegment ist eine Gruppe von Vermögenswerten und Geschäftstätigkeiten, die Produkte oder Dienste anbieten, die Risiken und Erträgen unterliegen, die sich von denen anderer Unternehmenssegmente unterscheiden.

Die Segmente der Gesellschaft basieren auf der Art der angebotenen Produkte, wobei jeder einzelne auf den Seiten 22 und 23 aufgeführte Fonds als ein Segment gilt.

l) Neue Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Mit der Änderung von FRS 25 (geändert), (gültig ab 1. Januar 2010), „Puttable financial instruments and obligations arising in liquidation“ wird die Einstufung von (a) bestimmten kündbaren Finanzinstrumenten und (b) bestimmten Finanzinstrumenten, die das Unternehmen verpflichten, nur im Falle der Liquidation des Unternehmens einer anderen Partei einen proportionalen Anteil an dessen Nettovermögen zu liefern, als Eigenkapitalinstrumente erforderlich.

Da die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien der Gesellschaft nicht die in der Änderung von FRS 25 aufgeführten spezifischen Kriterien für eine Umklassifizierung als Eigenkapitalinstrumente nicht erfüllen, werden diese Aktien in diesem Jahresabschluss weiterhin als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

3. Betriebliche Erträge

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum* zum 31. Juli 2010 EUR
Zinserträge	9.719.330	2.716.670
Dividendenerträge	66.612.634	13.002.731
	<u>76.331.964</u>	<u>15.719.401</u>

*Für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungstag) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

4. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum* zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettogewinn aus Stammaktien	69.246.519	1.870.945
Realisierter Nettoverlust aus Staatsanleihen	(2.626.663)	(891.114)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	406.476	(634.985)
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(279.442)	(404)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(196.462)	4
Realisierter Nettogewinn	66.550.428	344.446
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Stammaktien	(41.980.227)	(26.105.979)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Staatsanleihen	(6.172.290)	4.340.533
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(174.923)	60.270
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Total Return Swaps	(1.066.340)	80
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(33.639)	(4.304)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(49.427.419)	(21.709.400)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	17.123.009	(21.364.954)

*Für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungstag) bis zum 31. Juli 2010.

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten stellt die Differenz zwischen dem Transaktionskurs und dem Verkaufs-/Abrechnungskurs dar. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) stellt die Differenz zwischen dem Transaktionskurs oder Buchwert eines Finanzinstrumentes zu Beginn des Geschäftsjahres und dessen Buchwert am Ende des Geschäftsjahres dar.

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten versteht sich nach Abzug der an die Credit Suisse Securities (Europe) Limited gezahlten Verwässerungsgebühren für die Swap-basierten Fonds und der an die Credit Suisse AG gezahlten Futures-Provisionen für Fonds, die Futures halten. Die Verwässerungsgebühr stellt die an die Authorised Participants auf der Grundlage des Marktwerts der jeweiligen Zeichnungsbeträge gezahlten und im Zeichnungsbetrag enthaltenen Beträge dar. Verwässerungsgebühren werden ausführlicher in den Anmerkungen 2 (e), 5 und 13 beschrieben.

5. Primärmarkt-Transaktionskosten

Die PMTC stellen die an die Authorised Participants auf der Grundlage des Marktwerts der jeweiligen Zeichnungs-/Rücknahmebeträge gezahlten Beträge dar und sind in den Erlösen aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens enthalten. Für Swap-basierte Fonds wird dann ein entsprechender Betrag an die Credit Suisse Securities (Europe) Limited als Swap-Provisionen ausgezahlt und wird gegen den Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten aufgerechnet.

Die nachfolgende Tabelle weist die zum 31. Juli 2011 geltenden PMTC für Swap-basierte Fonds in Basispunkten aus:

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

5. Primärmarkt-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Swap-basierte Fonds	Primärmarkt- Transaktionsgebühr: Auflegung (in Bp)	Primärmarkt- Transaktionsgebühr: Rücknahme (in Bp)
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	35	15
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	20	30
CS ETF (IE) on CSI 300	-	-
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	25	25
CS ETF (IE) on MSCI India	30	30
CS ETF (IE) on MSCI Korea	90	40
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	10	40
CS ETF (IE) on MSCI Australia	5	5
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	165	25
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	30	30
CS ETF (IE) on MSCI Russia	30	30
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	225	25
CS ETF (IE) on MSCI Chile	35	35
CS ETF (IE) on EONIA	1	-
CS ETF (IE) on MSCI World	5	5
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	1	-

6. Besteuerung

Die Gesellschaft ist ein Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des irischen *Taxes Consolidation Act* (TCA) von 1997. Die Einkünfte und Gewinne der Gesellschaft sind daher nicht steuerpflichtig. Eine Ausnahme bildet das Eintreten eines Steuertatbestandes. Zu den Steuertatbeständen zählen alle Ausschüttungen an Aktionäre oder Einlösungen, Rücknahmen, Übertragungen oder Annullierungen von Aktien oder der Besitz von Aktien am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Aktien.

Die folgenden Fälle stellen keinen Steuertatbestand dar:

- I. Wenn ein Aktionär kein irischer Staatsbürger ist oder zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes nicht seinen Wohnsitz in Irland hat. Voraussetzung ist jedoch, dass die Gesellschaft im Besitz der notwendigen unterzeichneten Erklärungen ist.
- II. Bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die bei der Gesellschaft die notwendigen unterzeichneten Erklärungen eingereicht haben.
- III. Der Umtausch von Aktien am Unternehmen durch einen Aktionär gegen andere Aktien der Gesellschaft.
- IV. Aktien, die in einem von der irischen Steuerbehörde anerkannten Clearingsystem gehalten werden, oder
- V. der Austausch von Aktien zwischen Ehegatten und früheren Ehegatten.

Durch die Gesellschaft gegebenenfalls aus Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden. Liegt keine entsprechende unterzeichnete Erklärung vor, unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines Steuertatbestandes irischen Steuern. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, diese Steuern von den betreffenden Aktionären einzubehalten.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

Gegenpartei	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 19.191.143	6.718.550
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente insgesamt	19.191.143	6.718.550
Überziehungskredite		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a (495)	–
Überziehungskredite insgesamt	(495)	–
Forderungen gegenüber Maklern		
Credit Suisse AG	b 2.545.944	880.390
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c 13.989.218	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	16.535.162	880.390
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c (293.665)	(139)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern insgesamt	(293.665)	(139)

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, der BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der Depotbank, der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

8. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	4.163.032.484	1.380.989.122
Wertpapiere - Staatsanleihen	550.467.548	402.516.654
Wertpapiere - Vorzugsaktien	13.460.425	4.293.084
Wertpapiere - Investmentfonds	–	5.659
Wertpapiere - Optionsscheine	13.722	6.680
Wertpapiere - Bezugsrechte	–	23.204
Wertpapiere - Unternehmensanleihen	12.044	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	228.482	84.166
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	1.949.545	84
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	4.729.164.250	1.787.918.653
	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten

Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(337.862)	(23.158)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(2.954.530)	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(3.292.392)	(23.158)

FRS 29 „Finanzinstrumente: Angaben“ führt eine Zeitwerthierarchie ein, die den Schwerpunkt auf die Parameter (Inputs) bei Bewertungstechniken legt, die zur Bewertung des beizulegenden Zeitwertes benutzt werden.

Dies gilt für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bilanziert werden, und führt zu erweiterten Angaben in Zusammenhang mit dem beizulegenden Zeitwert. Eine wichtige, nunmehr verlangte Angabe ist die Einstufung der Zeitwertbewertungen innerhalb einer dreistufigen Hierarchie auf Basis der Maßgeblichkeit der für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte verwendeten Parameter. Die Zeitwerthierarchie stellt sich wie folgt dar:

- Stufe 1: Auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise (beobachtbar).
- Stufe 2: Andere zur Bewertung herangezogene Parameter als notierte Preise, die in Stufe 1 enthalten sind, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind – entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen).
- Stufe 3: Parameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (nicht beobachtbare Parameter).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

8. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Stufe 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, was als ‚beobachtbar‘ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Gesellschaft. Für die Gesellschaft gelten als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerte zum 31. Juli 2011, aufgeschlüsselt nach den oben beschriebenen drei verschiedenen Stufen:

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Wertpapiere - Stammaktien	4.162.766.336	266.148	–	4.163.032.484
Wertpapiere - Staatsanleihen	550.467.548	–	–	550.467.548
Wertpapiere - Vorzugsaktien	13.460.425	–	–	13.460.425
Wertpapiere - Optionsscheine	–	13.722	–	13.722
Wertpapiere - Unternehmensanleihen	–	12.044	–	12.044
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	228.482	–	–	228.482
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	–	1.949.545	–	1.949.545
	<u>4.726.922.791</u>	<u>2.241.459</u>	<u>–</u>	<u>4.729.164.250</u>

Die nachstehende Tabelle zeigt die zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Verbindlichkeiten zum 31. Juli 2011, aufgeschlüsselt nach den oben beschriebenen drei verschiedenen Stufen:

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(337.862)	–	–	(337.862)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	–	(2.954.530)	–	(2.954.530)
	<u>(337.862)</u>	<u>(2.954.530)</u>	<u>–</u>	<u>(3.292.392)</u>

Während des Geschäftsjahres gab es keine Übertragungen zwischen der Stufe 1 und Stufe 2 der Zeitwerthierarchie in Bezug auf zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte.

Da die Fonds im Geschäftsjahr keine Finanzanlagen der Stufe 3 hielten, wurde für den Zeitraum zwischen dem Beginn und dem Ende des Geschäftsjahres keine Überleitung der Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzanlagen angegeben, die in die Stufe 3 eingestuft wurden.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

8. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerte zum 31. Juli 2010, aufgeschlüsselt nach den oben beschriebenen drei verschiedenen Stufen:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Wertpapiere - Stammaktien	1.380.989.122	–	–	1.380.989.122
Wertpapiere - Staatsanleihen	402.516.654	–	–	402.516.654
Wertpapiere - Vorzugsaktien	4.293.084	–	–	4.293.084
Wertpapiere - Investmentfonds	5.659	–	–	5.659
Wertpapiere - Optionsscheine	–	6.680	–	6.680
Wertpapiere - Bezugsrechte	–	23.204	–	23.204
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	84.166	–	–	84.166
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	–	84	–	84
	1.787.888.685	29.968	–	1.787.918.653

Die nachstehende Tabelle zeigt die zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Verbindlichkeiten zum 31. Juli 2010, aufgeschlüsselt nach den oben beschriebenen drei verschiedenen Stufen:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(23.158)	–	–	(23.158)
	(23.158)	–	–	(23.158)

9. Antizipative Passiva

	Anm.	Zum	Zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
		EUR	EUR
Managementaufwendungen	13	(1.013.096)	(349.184)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	13	(481.458)	(161.035)
		(1.494.554)	(510.219)

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

10. Abgleichung des Nettoinventarwerts gemäß FRS 26 „Finanzinstrumente: Bewertung“

Gemäß den im Prospekt der Gesellschaft und den Prospektzusätzen der einzelnen Fonds enthaltenen Bestimmungen, in der jeweils geltenden Fassung, werden börsennotierte Anlagen zwecks Festlegung des Nettoinventarwerts je Aktie für Zeichnungen und Rücknahmen und für diverse Gebührenberechnungen mit dem zuletzt gehandelten amtlichen Kurs für Dividendenpapiere und mit dem Schlussmittelkurs für festverzinsliche Wertpapiere am Bewertungstag ausgewiesen. Gemäß den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft sind die Anlagen der Gesellschaft zwecks Einhaltung von FRS 26 („Finanzinstrumente: Bewertung“) sowie für Berichtszwecke jedoch zum entsprechenden Geld- oder Briefkurs in der Bilanz anzusetzen. Zum 31. Juli 2011 und 31. Juli 2010 wurde die Differenz zwischen der Bewertung der Anlagen im Jahresabschluss und der im Prospekt erläuterten Bewertungsmethodik nicht für wesentlich erachtet und im Jahresabschluss nicht angepasst.

11. Grundkapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft besteht bei Gesellschaftsgründung aus 2 Gründeraktien (die „Gründeraktien“) von jeweils 1 € und 1.000.000.000.000 nennwertlosen Aktien, die anfangs als nicht klassifizierte Aktien eingestuft wurden und zur Ausgabe als Aktien zur Verfügung stehen. Die Credit Suisse AG (der Anlageverwalter und Promotor) und die Credit Suisse Securities (Europe) Limited (Swap-Gegenpartei) sind jeweils eine verbundene Partei und halten jeweils 1 Gründeraktie der Gesellschaft. Nach Auffassung des Verwaltungsrats spiegelt diese Offenlegung den Charakter des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider. Die Gründeraktien gewähren den Inhabern keinen Anspruch auf Dividenden. Bei einer Liquidation berechtigen sie ihre Inhaber zur Erstattung des eingezahlten Betrages, jedoch nicht zu einer anderweitigen Beteiligung am Nettovermögen der Gesellschaft. Jede Aktie der Gesellschaft berechtigt den Inhaber (der „Aktionär“) an Versammlungen der Gesellschaft teilzunehmen und abzustimmen. Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Rückkaufbare, gewinnberechtignte Aktien sind auf Wunsch der Aktionäre zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

12. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements für jeden Fonds und vorbehaltlich sowie innerhalb der von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen entsprechende Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere einsetzen. Transaktionen für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements können in der Absicht durchgeführt werden, eine Risikominderung, eine Kostenreduzierung oder eine Steigerung des Kapitals oder der Renditen für einen Fonds zu erzielen und dürfen nicht spekulativer Natur sein. Derartige Techniken und Instrumente werden gemäß den Anforderungen der Zentralbank angewendet. Möglicherweise werden neue Techniken und Instrumente entwickelt, die für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignet sind. Die Gesellschaft kann diese neuen Techniken und Instrumente (vorbehaltlich der vorgenannten Beschränkungen) einsetzen.

13. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft hat die Credit Suisse Fund Management Company (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) als Verwaltungsgesellschaft für die Gesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft steht letztlich im Eigentum der Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A. Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind ebenfalls Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft. Die für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 angefallene Gebühr der Verwaltungsgesellschaft belief sich auf 9.336.230 EUR (1.967.888 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010), wobei 1.013.096 EUR (31. Juli 2010: 349.184 EUR) am Ende des Geschäftsjahres zahlbar waren.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

13. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine täglich auflaufende, monatlich rückwirkend zu zahlende Gebühr, die auf einem Prozentsatz des Nettovermögens jedes Fonds oder jeder Klasse von Aktien zu den folgenden jährlichen Sätzen basiert:

Fonds	Gebührensatz der Verwaltungsgesellschaft 2011	Gebührensatz der Verwaltungsgesellschaft 2010
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	0,36 %	0,36 %
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	0,42 %	0,42 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	0,22 %	0,22 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	0,30 %	0,30 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	0,36 %	0,36 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	0,42 %	0,42 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	0,42 %	0,42 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	0,12 %	0,12 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	0,12 %	0,12 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	0,12 %	0,12 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	0,12 %	0,12 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	0,12 %	0,12 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	0,12 %	0,12 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	0,16 %	0,16 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	0,16 %	0,16 %
CS ETF (IE) on MSCI USA	0,22 %	0,22 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan	0,36 %	0,36 %
CS ETF (IE) on MSCI Europe	0,20 %	0,20 %
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	0,35 %	0,35 %
CS ETF (IE) on MSCI Canada	0,36 %	0,36 %
CS ETF (IE) on MSCI UK	0,21 %	0,21 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU	0,20 %	0,20 %
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	0,06 %	0,06 %
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	0,22 %	0,22 %
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	0,17 %	0,17 %
CS ETF (IE) on FTSE 100	0,22 %	0,22 %
CS ETF (IE) on FTSE MIB	0,20 %	0,20 %
CS ETF (IE) on Nikkei 225	0,38 %	0,38 %
CS ETF (IE) on S&P 500	0,09 %	0,09 %
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	0,52 %	0,52 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on CSI 300*	0,32 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI India*	0,65 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Korea*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan*	0,52 %	entf.

*Der Fonds war im Vorjahr noch nicht aufgelegt.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

13. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Fonds (Fortsetzung)	Gebührensatz der Verwaltungsgesellschaft 2011	Gebührensatz der Verwaltungsgesellschaft 2010
CS ETF (IE) on MSCI Australia*	0,34 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Russia*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Brazil*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Chile*	0,52 %	entf.
CS ETF (IE) on EONIA*	0,04 %	entf.
CS ETF (IE) on MSCI World*	0,21 %	entf.
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate*	0,04 %	entf.
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy*	0,57 %	entf.

*Der Fonds war im Vorjahr noch nicht aufgelegt.

Die Credit Suisse AG (der Anlageverwalter und Promotor) und die Credit Suisse Securities (Europe) Limited (Swap-Gegenpartei) sind jeweils eine verbundene Partei der Gesellschaft und halten jeweils 1 Gründeraktie der Gesellschaft.

Verwaltungsratsmitglieder

John Donohoe ist Chief Executive Officer und Principal der Carne Global Financial Services Limited („Carne“), einem führenden Anbieter von Fonds-Governance-Diensten für die Vermögensverwaltungsbranche. Carne ist als Gesellschaftssekretär für die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft tätig. Carne erbringt auch Fonds-Governance-Dienste für die Verwaltungsgesellschaft. Der für Sekretariatsaufgaben gezahlte Betrag belief sich auf 44.747 EUR für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 (34.474 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010). Dieser Betrag wurde von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

John Egan ist derzeit der Chief Operating Officer („COO“) der Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Niederlassung Amsterdam.

Luca Diener ist ein Managing Director der Credit Suisse AG im Asset Management Bereich. Er ist für die Bereiche Funds Treasury und Plattformen zuständig. In dieser Funktion koordiniert Herr Diener alle Outsourcing-Partner von Credit Suisse Verwaltungsgesellschaften und leitet die Projektteams für die Luxemburger und Schweizer Plattformen für gemeinsame Anlageorganismen.

Barry McGrath ist Partner bei Maples & Calder, die Rechtsberatung und Registrierungsdienste im Ausland anbieten. Der an Maples & Calder gezahlte Betrag belief sich auf 378.525 EUR für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 (584.720 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010). Dieser Betrag wurde von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Oliver Schupp ist ein Managing Director der Credit Suisse AG im Asset Management Bereich mit Sitz in New York. Er ist Leiter der Beta Strategies Group innerhalb des Bereichs Liquid Alternatives weltweit und Präsident der Credit Suisse Index Co., Inc.

Der an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlte Betrag belief sich auf 58.325 EUR für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 (45.622 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010). Dieser Betrag wurde von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

13. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter und Promotor

Die Gesellschaft hat die Credit Suisse AG als Anlageverwalter und Promotor für die Gesellschaft bestellt. Der Anlageverwalter und Promotor steht letztlich im Eigentum der Credit Suisse Group AG. Sämtliche Gebühren werden von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Clearingstelle für Futures-Kontrakte

Die Credit Suisse AG, die Gegenpartei für Futures-Kontrakte und eine verbundene Partei der Gesellschaft, hat im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 Provisionen in Höhe von 205.546 EUR für Futures-Geschäfte vereinnahmt (21.186 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010).

Swap-Gegenpartei

Die Credit Suisse Securities (Europe) Limited, die Gegenpartei für Swaps und eine verbundene Partei der Gesellschaft, hat im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 Provisionen in Höhe von 4.462.596 EUR für Swap-Geschäfte vereinnahmt (73 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010).

Kostenkompensation

Die Kostenkompensation beinhaltet Gebühren/Honorare im Zusammenhang mit dem Verwaltungsrat, dem iNAV, Veröffentlichungen, Verwahrstellen, Zahlstellen, Abwicklungsstellen, der Rechnungsprüfung der Fonds, der Steuerberatung, den Verwaltungsratsmitgliedern, Versicherungen, Depottätigkeiten, der Administration und anderer, nicht von den AuM ausgelöster Kosten, die von den Fonds gemäß Prospekt erhoben werden könnten (und die derzeit auf Fondsebene getragen werden sollen), stattdessen durch die Verwaltungsgesellschaft aus ihren Gebühren gezahlt werden sollen. Dies bedingt eine Erhöhung der Gebühren/Honorare im Zusammenhang mit dem AuM (bei gleichzeitiger Senkung der nicht auf die AuM zurückzuführenden Kosten) (als Teil der TER), die wiederum an die Verwaltungsgesellschaft zu entrichten sind (die Verwaltungsgebühr wird unverändert belassen und mit der Kostenkompensationsgebühr ergänzt, wobei beide Gebührenarten Teil der TER sind). Klarstellend wird festgehalten, wenn die an die Verwaltungsgesellschaft zahlbaren Gebühren die Kostenkompensationsgebühr übersteigen, dann ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, diesen Überschuss für eigene Rechnung einzubehalten. Die für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 angefallenen Aufwendungen für die Kostenkompensation beliefen sich auf 4.317.195 EUR (813.202 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010), wobei 481.458 EUR (31. Juli 2010: 161.035 EUR) am Ende des Geschäftsjahres zahlbar waren.

Makler-Dienstleistungen

Die geldmarktorientierten Fonds kaufen und verkaufen bisweilen ihre Wertpapiere über die Credit Suisse Securities (Europe) Limited. Die Swap-basierten Fonds kaufen und verkaufen die Wertpapiere für den Ersatz-Korb nur von bzw. an die Credit Suisse Securities (Europe) Limited. Die Credit Suisse Securities (Europe) Limited erhielt Gebühren für Makler-Dienstleistungen im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 in Höhe von 30.776 EUR (191.644 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010).

Authorised Participants

Die Credit Suisse Securities (Europe) Limited ist der alleinige Authorised Participant für den Subfonds CS ETF (IE) on CSI 300.

Die Credit Suisse AG ist auch als Authorised Participant für die anderen Fonds tätig.

Primärmarkt-Transaktionskosten

Die Fonds erhalten im Rahmen des Zeichnungs-/Rücknahmeverfahrens eine Zahlung von den Authorised Participants zur Deckung der Primärmarkt-Transaktionskosten. Dieselben Beträge werden dann an die Credit Suisse Securities (Europe) Limited zur Deckung von Transaktionskosten – im Fall von Swap-basierten Fonds – und zur Deckung von Swap-Provisionen ausgezahlt. Diese Gebühren werden gegen die realisierten Nettogewinne und -verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung aufgerechnet.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

14. Betriebliche Aufwendungen

Die Depotbank

Die Gesellschaft hat die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gemäß dem Depotbankvertrag vom 26. Mai 2009 zur Depotbank für ihre Vermögenswerte ernannt. Zu den Hauptaufgaben der Depotbank gehört die Verwahrung der Vermögenswerte der einzelnen Fonds. Die Depotbank erhält für ihre Leistungen eine Gebühr, die aus dem Vermögen der einzelnen Fonds bestritten wird und monatlich rückwirkend zu zahlen ist. Der an die Depotbank für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 gezahlte Betrag belief sich auf 233.000 EUR (56.998 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010). Die Depotbankgebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Der Administrator

Die Gesellschaft hat die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited gemäß dem Administrationsvertrag vom 26. Mai 2009 als Administrator und Registerstelle der Gesellschaft bestellt, die für die Abwicklung des Tagesgeschäfts der einzelnen Fonds verantwortlich ist. Zu den Verantwortlichkeiten des Administrators gehören Registrierungs- und Übertragungsleistungen, die Bewertung der Vermögenswerte der einzelnen Fonds und die Berechnung des Nettoinventarwerts und des Nettoinventarwerts je Aktie der einzelnen Fonds sowie die Erstellung der Halbjahres- und Jahresberichte der Gesellschaft. Der an den Administrator für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 gezahlte Betrag belief sich auf 1.130.831 EUR (281.448 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010). Die Gebühr des Administrators wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Der Abschlussprüfer

KPMG, die Abschlussprüfer der Gesellschaft, haben für ihre Prüfung der Bücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft 226.640 EUR berechnet (140.360 EUR für den Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010). Das Prüfungshonorar je Fonds beträgt 4.000 EUR und wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt. KPMG erbrachte in ihrer Funktion als Abschlussprüfer der Gesellschaft keine weiteren Prüfungsleistungen, Steuerberatungsleistungen oder andere prüfungsfremde Dienstleistungen.

15. Finanzielles Risikomanagement

I. Allgemeines

Aufgrund der Anlageaktivitäten der Gesellschaft ist sie verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die sich aus den Finanzanlagen und Märkten ergeben, in die sie investiert. Dabei kann es sich sowohl um derivative als auch um nicht derivative Finanzanlagen handeln. Das Anlageportfolio der Gesellschaft besteht zum Ende des Geschäftsjahrs hauptsächlich aus Schuldtiteln und Aktienanlagen sowie Total Return Swaps. Zu den wesentlichen Risikoarten, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, gehören das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Kreditrisiko. Der Prospekt enthält Einzelheiten zu diesen und anderen Risikoarten, die teilweise zusätzliche Informationen zu den im vorliegenden Abschluss gemachten Angaben liefern.

Die Erreichung der Anlageziele ist mit dem Eingehen von Risiken verbunden. Im Rahmen von Anlageentscheidungen nimmt der Anlageverwalter auf der Grundlage von Analysen, Research-Informationen und Risikomanagementtechniken Beurteilungen vor. Die Entscheidungsfreiheit beschränkt sich auf die Ziele der Fonds, den Index so genau wie möglich abzubilden. Abweichungen von der Benchmark und die Zusammensetzung des Portfolios werden vom Anlageverwalter überwacht.

Die Gesellschaft wendet die nachstehende Risikomanagementpolitik an:

II. Risiken in Zusammenhang mit Swaps

Ein Fonds kann mit einem Mitglied der Credit Suisse Gruppe oder einem anderen zulässigen Unternehmen (die „genehmigte Gegenpartei“) Swaps abschließen. Zweck solcher Swaps ist das indirekte Engagement in den Referenzindex.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

II. Risiken in Zusammenhang mit Swaps (Fortsetzung)

Die Fonds, die Swaps halten, sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Gehaltene Total Return Swaps
CS ETF (IE) on South Africa*	MSCI South Africa Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	MSCI EM EMEA Index Sub Basket
CS ETF (IE) on CSI 300	CSI 300 Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	MSCI EM EMEA Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI India	MSCI India Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Korea	MSCI Korea Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	MSCI Taiwan Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Australia*	MSCI Australia Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Latin America	MSCI EM Latin America Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped*	MSCI Mexico Capped Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Russia	MSCI Russia Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Brazil*	MSCI Brazil Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI Chile	MSCI Chile Index Sub Basket
CS ETF (IE) on EONIA	EONIA Index Sub Basket
CS ETF (IE) on MSCI World	MSCI World Index Sub Basket
CS ETF (IE) on FE Funds Effective Rate	Fed Funds Index Sub Basket

*Diese vier Fonds stellten im November 2011 ihre Replizierungsmethode von synthetisch auf physisch um, und statt Ersatz-Körbe europäischer Aktien zu halten und Swaps einzusetzen investieren sie jetzt direkt in die ihren jeweiligen Indizes zugrunde liegenden Wertpapiere.

Der Fonds hat Anspruch darauf, von der genehmigten Gegenpartei die Performance der jeweiligen Komponenten des Referenzindex im Tausch gegen die Zahlung folgender Beträge an die genehmigte Gegenpartei zu erhalten:

- (i) den gesamten oder einen Teil des Reinerlöses aus der Ausgabe von Aktien oder
- (ii) Zahlungen, die gekoppelt sind an den Ertrag aus einem Teil oder allen vom Fonds gehaltenen Aktien und anderen zulässigen Anlagen gemäß Auflistung im Portfolio aus Wertpapieren oder anderen geeigneten Anlagen, das alle Komponenten des Referenzindex, eine optimierte Auswahl daraus oder nicht auf den Referenzindex bezogene Wertpapiere oder andere geeignete Anlagen enthalten kann. Dazu können (ohne darauf beschränkt zu sein) Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere wie Wandelanleihen, Staatsanleihen, Geldmarktinstrumente, variabel verzinsliche Wertpapiere und Commercial Paper; ABS-Anleihen einschließlich strukturierter Finanzprodukte, DFI und/oder Anteile anderer offener OGAWs, einschließlich anderer Fonds der Gesellschaft, gehören. Alle der Vorgenannten können von einem Mitglied der Credit Suisse Gruppe ausgegeben oder arrangiert werden. Investiert der Fonds in Wertpapiere und/oder andere geeignete Anlagen, die zusammen nicht vollständig den Referenzindex replizieren, wird der Fonds in der Regel einen Swap und/oder andere DFI abschließen, um die Kursperformance und den aus diesen Wertpapieren und/oder anderen geeigneten Anlagen erzielten Ertrag direkt oder indirekt gegen die Performance des Referenzindex zu tauschen. Hierbei geht der Fonds weder ein Markt- noch ein Kreditrisiko in Bezug auf die einzelnen oben genannten Wertpapiere und anderen geeigneten Anlagen ein, außer im Falle eines Ausfalls auf Seiten der genehmigten Gegenpartei der Swaps oder dieser anderen DFI.

Die Swaps werden immer gemäß den Bestimmungen des Prospekts bewertet. Die Bewertung der Swaps spiegelt die relativen Bewegungen in der Performance des Referenzindex und der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere und/oder sonstigen Vermögenswerte des Fonds, auf die sich die Swaps jeweils beziehen, wider.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

II. Risiken in Zusammenhang mit Swaps (Fortsetzung)

In Abhängigkeit vom Wert der Swaps muss der Fonds gemäß den Swap-Verträgen eine Zahlung an die genehmigte Gegenpartei leisten oder erhält eine solche Zahlung. Muss der Fonds eine Zahlung an die genehmigte Gegenpartei leisten, wird diese Zahlung aus der Veräußerung eines Teils oder aller Wertpapiere und/oder sonstigen Vermögenswerte des Fonds, in die der Fonds investiert hat, geleistet.

Dementsprechend wird die Gesellschaft das Gegenparteirisiko nötigenfalls reduzieren, indem sie in Einklang mit den Anlagebeschränkungen im Namen des Fonds von der genehmigten Gegenpartei gemäß den Bedingungen des ISDA (International Swaps and Derivatives Association) Master Agreement die Stellung geeigneter Sicherheiten an die Gesellschaft verlangt.

Alternativ kann die Gesellschaft ihr Gegenparteirisiko reduzieren, indem sie die Swaps zurücksetzt. Mit dem Zurücksetzen (Reset) der Swaps wird der Marktwert der Swaps und dementsprechend auch das Gegenparteirisiko reduziert. Die oben beschriebenen Sicherheiten und/oder Mechanismen zur Rücksetzung (Resetting) können auch seitens der genehmigten Gegenpartei zur Reduzierung ihres Risikos gegenüber dem Fonds eingesetzt werden, was zu einer entsprechenden Zahlung vom Fonds an die genehmigte Gegenpartei führen würde. Der Resetting-Prozess erfolgt täglich.

Das Kreditrisiko wird durch das häufige (tägliche) Zurücksetzen des Swaps zwischen den Ersatz-Körben und der Performance der Indizes gemindert. Sicherheiten wurden im Geschäftsjahr nicht zur Reduzierung von Kreditrisiken verwendet (die Struktur ermöglicht Sicherheiten aus rechtlicher Sicht, nicht aber aus operativer Sicht). Swap-basierte CS ETFs verfügen über einen Korb von Wertpapieren; daher sind keine Sicherheiten erforderlich.

Der Einsatz von Swaps ist mit verschiedenen Risiken verbunden, u. a. gibt es keine Garantie dafür, dass ein Fonds sein erklärtes Anlageziel erreicht. Ein Fonds kann zudem aus verschiedenen Gründen die gewünschte Rendite von einer genehmigten Gegenpartei nicht erhalten, unter anderem aus folgenden:

- ein wesentlicher Anstieg der Kosten der genehmigten Gegenpartei unter dem Swap (z. B. dadurch, dass eine physische Position in den in einem Index vertretenen Wertpapieren gehalten wird) oder eine wesentliche Veränderung oder Verhinderung derselben, die zu einer Änderung der Bedingungen des Swaps, einem Anstieg der durch einen Fonds an eine genehmigte Gegenpartei zu zahlenden Gebühren, einer aufgeschobenen oder reduzierten Renditeauszahlung unter den Swaps oder der physischen Abwicklung oder Auflösung des OTC-Swaps führt;
- eine Erhöhung oder Reduzierung des Engagements eines Fonds in einem Index durch den Swap infolge der Ausgabe oder Rücknahme von Aktien eines Fonds. Aufgrund der Kosten und in Abhängigkeit von der Methode für die Ausgabe oder Rücknahme von Aktien mit der Gegenpartei ist es möglich, dass der Kurs, zu dem der Fonds Aktien ausgibt oder zurücknimmt, nicht exakt dem Kurs entspricht, zu dem der Fonds diese Aktien hätte ausgeben oder zurücknehmen können, wenn der Fonds direkt in die jeweiligen Indexwerte investiert hätte;
- die Auflösung eines Swaps vor Ablauf der festgelegten Frist aus Gründen wie zum Beispiel der Änderung oder Einstellung des relevanten Index oder der Referenzwerte für den betreffenden Fonds, Illegalität, Verzug oder Marktstörungen. Wird ein Swap frühzeitig aufgelöst, muss der Fonds möglicherweise an die genehmigte Gegenpartei eine Auflösungszahlung leisten, was sowohl das Engagement des Fonds im betreffenden Index als auch die Rendite der Aktionäre des Fonds verringern würde;

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

II. Risiken in Zusammenhang mit Swaps (Fortsetzung)

- am Ende der Laufzeit eines Swaps muss der Fonds einen neuen Swap eingehen. Möglicherweise kann kein Swap mit ähnlichen Vereinbarungen und Bedingungen eingegangen werden wie der ursprüngliche Swap;
- das Erzielen einer Rendite für den Fonds am Ende der vorgesehenen Laufzeit des Swaps basiert auf der Performance eines Index zu einem bestimmten von der genehmigten Gegenpartei festgelegten Zeitpunkt. Die Methode für die Ermittlung dieses Wertes kann Verzögerungen bedingen und bedeuten, dass der Kurs, zu dem die Aktien am Ende der Laufzeit eines Swaps zurückgenommen werden, nicht genau dem Wert des Index entspricht;
- die Gebührenstruktur des Fonds, was bedeutet, dass die Formeln, anhand derer die Renditen eines Fonds unter dem jeweiligen Swap berechnet werden, variieren, so dass sich die erwarteten Renditen für die Aktionäre ändern (möglicherweise auch reduzieren).

III. Marktrisiko

Die Möglichkeit von Änderungen des beizulegenden Zeitwerts des Anlageportfolios der Gesellschaft wird als Marktrisiko bezeichnet. Das Marktrisiko wird üblicherweise in das Währungsrisiko, das Zinsrisiko und sonstige Preisrisiken unterteilt.

- Währungsrisiken können aus potenziellen Veränderungen von Kassakursen, Devisenterminkursen und Schwankungen von Wechselkursen entstehen.
- Zinsrisiken können aus potenziellen Veränderungen der Höhe, der Steigung und der Krümmung verschiedener Renditekurven, der Volatilität der Zinssätze, der Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgung von Hypotheken und aus Kreditspreads resultieren.
- Sonstige Preisrisiken sind Risiken, dass der Wert eines Finanzinstruments infolge von Veränderungen der Marktpreise (ausgenommen solcher Veränderungen, die auf Währungsrisiken oder Zinsrisiken zurückzuführen sind) schwankt, und können aus potenziellen Veränderungen der Preise und Volatilitäten einzelner Schuldtitel, Aktien, Aktienkörbe, Aktienindizes und Rohstoffe entstehen.

Die Marktrisikostrategie der Gesellschaft wird von den Zielsetzungen der Gesellschaft hinsichtlich Anlagerisiko und Anlagerendite bestimmt. Der Verwaltungsrat hat den Anlageverwalter angewiesen, jedes Einzelrisiko im Einklang mit dem bewährten Risikomanagementsystem zu steuern. Die Gesellschaft verwendet bei ihrer Risikosteuerung einen sog. Commitment Approach.

Die Zusammensetzung und die Wertentwicklung des Portfolios werden auf täglicher Basis vom Anlageverwalter unter Verwendung eines bewährten Risikomanagementsystems (Barra) berechnet, mit dem Aufschlüsselungen von Portfolios und Benchmarks berechnet sowie die Volatilität von Beta, Standardabweichung und Tracking Error ermittelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Standardabweichung, die eine Kennzahl der Gesamtvolatilität der Portfolios der Fonds gegenüber ihren Benchmark-Indizes ist, und bildet die Fehlervolatilität (Tracking Error) ab, mit der gezeigt wird, wie gut die Fonds die Performance der Referenzindizes zum 31. Juli 2011 abbilden:

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

Fonds	Beta	Standard abweichung* des Fonds	Standard- abweichung der Benchmark	Volatilität des Tracking Error
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	0,999	10,046 %	10,057 %	0,018 %
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	1,017	14,235 %	13,992 %	0,580 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	0,999	13,221 %	13,229 %	0,028 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	1,010	17,448 %	17,268 %	0,402 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	1,000	15,048 %	15,059 %	0,118 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	0,995	14,563 %	14,642 %	0,341 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	1,000	16,437 %	16,437 %	0,348 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	0,934	0,701 %	0,743 %	0,107 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	0,982	3,969 %	4,036 %	0,305 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	0,985	6,449 %	6,544 %	0,391 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	0,991	1,034 %	1,042 %	0,061 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	0,989	2,865 %	2,895 %	0,101 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	0,977	4,925 %	5,043 %	0,141 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	0,995	5,681 %	5,706 %	0,234 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	0,982	5,279 %	5,378 %	0,145 %
CS ETF (IE) on MSCI USA	0,996	13,365 %	13,421 %	0,063 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan	1,002	14,723 %	14,705 %	0,086 %
CS ETF (IE) on MSCI Europe	1,000	9,891 %	9,890 %	0,067 %
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	0,998	16,523 %	16,582 %	0,258 %
CS ETF (IE) on MSCI Canada	0,999	9,272 %	9,286 %	0,037 %
CS ETF (IE) on MSCI UK	0,996	10,552 %	10,600 %	0,051 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU	0,998	14,346 %	14,378 %	0,087 %
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	0,998	16,146 %	16,184 %	0,120 %
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	0,995	12,008 %	12,067 %	0,082 %
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	0,993	16,111 %	16,218 %	0,171 %
CS ETF (IE) on FTSE 100	0,992	10,596 %	10,683 %	0,088 %
CS ETF (IE) on FTSE MIB	0,997	21,725 %	21,786 %	0,271 %
CS ETF (IE) on Nikkei 225	0,983	16,447 %	16,655 %	0,900 %
CS ETF (IE) on S&P 500	0,998	13,354 %	13,381 %	0,042 %
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	1,000	27,422 %	27,426 %	0,042 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	1,000	16,492 %	16,493 %	0,016 %
CS ETF (IE) on CSI 300	1,001	21,036 %	21,028 %	0,015 %
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	1,001	20,387 %	20,383 %	0,021 %
CS ETF (IE) on MSCI India	1,001	28,659 %	28,658 %	0,023 %
CS ETF (IE) on MSCI Korea	1,000	21,789 %	21,794 %	0,017 %
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	1,000	21,144 %	21,151 %	0,015 %

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

Fonds	Beta	Standardabweichung* des Fonds	Standardabweichung der Benchmark	Volatilität des Tracking Error
CS ETF (IE) on MSCI Australia	1,001	20,647 %	20,644 %	0,016 %
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	1,001	16,077 %	16,072 %	0,019 %
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	1,001	15,004 %	15,001 %	0,019 %
CS ETF (IE) on MSCI Russia	1,001	15,755 %	15,751 %	0,020 %
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	1,001	17,398 %	17,393 %	0,019 %
CS ETF (IE) on MSCI Chile	1,001	19,903 %	19,895 %	0,025 %
CS ETF (IE) on EONIA	0,932	0,061 %	0,061 %	0,006 %
CS ETF (IE) on MSCI World	0,934	8,591 %	9,188 %	0,704 %
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	(0,735)**	0,012 %	0,010 %	0,013 %
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	0,996	14,789 %	14,843 %	0,986 %

*Die angegebene Standardabweichung wurde anhand der Nettoperformance der Fonds berechnet.

**Die in dieser Berechnung verwendeten Renditen stammen von Lipper; Lipper berechnet Betas auf der Basis von Fonds- und Benchmarkrenditen, die um einem risikolosen Zinssatz bereinigt werden. Beide Renditereihen, dass heißt für die Fonds und die Benchmark sind niedrig und nach Anpassung um den risikolosen Zinssatz negativ. Um diesen Tatbestand zu bereinigen, d. h. um eine positive Renditerelation zu erhalten, muss das Beta negativ sein.

Die folgende Tabelle zeigt die Standardabweichung, die eine Kennzahl der Gesamtvolatilität der Portfolios der Fonds gegenüber ihren Benchmark-Indizes ist, und bildet die Fehlervolatilität (Tracking Error) ab, mit der gezeigt wird, wie gut die Fonds die Performance der Benchmark-Indizes zum 31. Juli 2010 abbilden.

Fonds	Beta	Standardabweichung* des Fonds	Standardabweichung der Benchmark	Volatilität des Tracking Error
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	0,999	23,355 %	23,390 %	0,037 %
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	0,998	21,533 %	21,570 %	0,418 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	0,999	23,650 %	23,671 %	0,038 %
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	0,998	16,671 %	16,692 %	0,497 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	0,999	23,309 %	23,335 %	0,100 %
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	1,006	21,245 %	21,099 %	0,662 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	1,001	21,075 %	21,061 %	0,300 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	1,006	1,760 %	1,750 %	0,010 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	0,989	4,820 %	4,870 %	0,050 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	1,001	8,090 %	8,090 %	0,010 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	0,973	1,280 %	1,320 %	0,040 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	0,987	2,890 %	2,930 %	0,060 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	0,982	4,370 %	4,450 %	0,120 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	0,994	8,240 %	8,290 %	0,050 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	0,983	4,520 %	4,600 %	0,090 %
CS ETF (IE) on MSCI USA	1,000	24,292 %	24,297 %	0,022 %

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

Fonds	Beta	Standard abweichung* des Fonds	Standard- abweichung der Benchmark	Volatilität des Tracking Error
CS ETF (IE) on MSCI Japan	1,001	22,948 %	22,932 %	0,124 %
CS ETF (IE) on MSCI Europe	1,000	21,686 %	23,835 %	0,039 %
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	0,998	27,686 %	25,199 %	0,081 %
CS ETF (IE) on MSCI Canada	0,998	17,232 %	17,259 %	0,026 %
CS ETF (IE) on MSCI UK	1,000	22,623 %	22,625 %	0,036 %
CS ETF (IE) on MSCI EMU	0,999	22,241 %	22,257 %	0,018 %
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	1,000	23,096 %	23,100 %	0,007 %
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	1,000	21,602 %	21,602 %	0,000 %
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	1,000	24,252 %	24,262 %	0,012 %
CS ETF (IE) on FTSE 100	1,000	22,561 %	22,563 %	0,019 %
CS ETF (IE) on FTSE MIB	1,000	26,837 %	26,835 %	0,032 %
CS ETF (IE) on Nikkei 225	0,993	24,399 %	24,572 %	0,222 %
CS ETF (IE) on S&P 500	0,999	24,116 %	24,148 %	0,037 %
CS ETF (IE) on MSCI South Africa**	entf.	entf.	entf.	entf.

*Die angegebene Standardabweichung wurde anhand der Nettoperformance der Fonds berechnet.

**Es wurden keine Daten erhoben, da der Fonds erst eine Woche vor dem Bilanzstichtag aufgelegt wurde.

i. Währungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der Wert des Nettovermögens eines Fonds aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwankt. Folglich kann sich der Wert der Vermögenswerte eines Fonds, der in der funktionalen Währung eines Fonds gemessen wird, gegenüber anderen Währungen in einer Weise ändern, die nachteilige Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte des Fonds hat, die auf andere Währungen als ihre eigene Währung lauten.

Die folgenden Tabellen zeigen das Gesamtrisiko der einzelnen Fonds in Bezug auf Fremdwährungen zum 31. Juli 2011 sowie eine zugehörige Sensitivitätsanalyse.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel GBP	Monetäre Anlagen GBP	Währungs- risiko GBP	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 GBP	2011 EUR
Euro	48.378	–	48.378	5 %	55.263	2.419	2.763
US-Dollar	18.577	–	18.577	5 %	21.221	929	1.061
Insgesamt						3.348	3.824

CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel GBP	Monetäre Anlagen GBP	Währungs- risiko GBP	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 GBP	2011 EUR
Euro	20.344	–	20.344	5 %	23.239	1.017	1.162
US-Dollar	1.554	–	1.554	5 %	1.775	78	89
Insgesamt						1.095	1.251

CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel EUR	Monetäre Anlagen EUR	Währungs- risiko EUR	Veränderung der Sensitivität	2011 EUR
US-Dollar	57.627	616.386	674.013	5 %	33.701
Insgesamt					33.701

CS ETF (IE) on MSCI Europe
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel EUR	Monetäre Anlagen EUR	Währungs- risiko EUR	Veränderung der Sensitivität	2011 EUR
Schweizer Franken	2.913	3.857.166	3.860.079	5 %	193.004
Dänische Krone	388	478.575	478.963	5 %	23.948
Britisches Pfund	154.791	9.820.606	9.975.397	5 %	498.770
Norwegische Krone	9.243	415.933	425.176	5 %	21.258
Schwedische Krone	20.500	1.384.977	1.405.477	5 %	70.274
US-Dollar	3.396	–	3.396	5 %	170
Insgesamt					807.424

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Australischer Dollar	97.727	27.881.809	27.979.536	5%	19.470.623	1.398.977	973.531
Hongkong-Dollar	7.885	9.205.510	9.213.395	5%	6.411.491	460.670	320.575
Neuseeländischer Dollar	3.452	416.879	420.331	5%	292.504	21.016	14.625
Singapur-Dollar	25.739	5.605.207	5.630.946	5%	3.918.508	281.547	195.925
Insgesamt						2.162.210	1.504.656

CS ETF (IE) on MSCI Canada
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel CAD	Monetäre Anlagen CAD	Währungs- risiko CAD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 CAD	2011 EUR
US-Dollar	68.508	–	68.508	5 %	49.966	3.425	2.498
Insgesamt						3.425	2.498

CS ETF (IE) on MSCI UK
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel GBP	Monetäre Anlagen GBP	Währungs- risiko GBP	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 GBP	2011 EUR
Euro	20.253	–	20.253	5 %	23.135	1.012	1.157
US-Dollar	8.076	–	8.076	5 %	9.226	404	461
Insgesamt						1.416	1.618

CS ETF (IE) on MSCI EMU
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel EUR	Monetäre Anlagen EUR	Währungs- risiko EUR	Veränderung der Sensitivität	2011 EUR
US-Dollar	29.979	–	29.979	5 %	1.499
Insgesamt					1.499

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on FTSE 100
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel GBP	Monetäre Anlagen GBP	Währungs- risiko GBP	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 GBP	2011 EUR
Euro	12.733	–	12.733	5 %	14.545	637	727
US-Dollar	3.961	–	3.961	5 %	4.524	198	226
Insgesamt						835	953

CS ETF (IE) on FTSE MIB
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel EUR	Monetäre Anlagen EUR	Währungs- risiko EUR	Veränderung der Sensitivität	2011 EUR
US-Dollar	15.644	–	15.644	5 %	782
Insgesamt					782

CS ETF (IE) on MSCI South Africa*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	21.167.189	21.167.189	5 %	14.729.993	1.058.360	736.499
Schwedische Krone	–	853.666	853.666	5 %	594.056	42.683	29.703
Insgesamt						1.101.043	766.202

CS ETF (IE) on MSCI EM Asia*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	97.678.314	97.678.314	5 %	67.973.166	4.883.916	3.398.658
Insgesamt						4.883.916	3.398.658

CS ETF (IE) on CSI 300*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	94.107.895	94.107.895	5 %	65.488.555	4.705.395	3.274.428
Insgesamt						4.705.395	3.274.428

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	19.736.903	19.736.903	5 %	13.734.674	986.845	686.734
Insgesamt						986.845	686.734

CS ETF (IE) on MSCI India*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	43.719.519	43.719.519	5%	30.423.888	2.185.976	1.521.194
Insgesamt						2.185.976	1.521.194

CS ETF (IE) on MSCI Korea*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	37.520.700	37.520.700	5 %	26.110.205	1.876.035	1.305.510
Insgesamt						1.876.035	1.305.510

CS ETF (IE) on MSCI Taiwan*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	48.169.539	48.169.539	5 %	33.520.604	2.408.477	1.676.030
Insgesamt						2.408.477	1.676.030

CS ETF (IE) on MSCI Australia*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	99.770.315	99.770.315	5 %	69.428.965	4.988.516	3.471.448
Insgesamt						4.988.516	3.471.448

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on EM Latin America*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	36.378.982	36.378.982	5 %	25.315.697	1.818.949	1.265.785
Insgesamt						1.818.949	1.265.785

CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	49.043.247	49.043.247	5 %	34.128.607	2.452.162	1.706.430
Insgesamt						2.452.162	1.706.430

CS ETF (IE) on MSCI Russia*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	210.423.669	210.423.669	5 %	146.431.306	10.521.183	7.321.565
Insgesamt						10.521.183	7.321.565

CS ETF (IE) on MSCI Brazil*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	100.587.185	100.587.185	5 %	69.997.415	5.029.359	3.499.871
Insgesamt						5.029.359	3.499.871

CS ETF (IE) on MSCI Chile*
31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	63.707.394	63.707.394	5 %	44.333.211	3.185.370	2.216.661
Insgesamt						3.185.370	2.216.661

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI World*

31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	156.315.395	156.315.395	5 %	108.778.008	7.815.770	5.438.900
Insgesamt						7.815.770	5.438.900

CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate*

31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Veränderung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Euro	–	5.584.447	5.584.447	5 %	3.886.150	279.222	194.307
Insgesamt						279.222	194.307

CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

31. Juli 2011

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2011 USD	2011 EUR
Australischer Dollar	5.513	–	5.513	5 %	3.837	276	192
Brasilianischer Real	2.188	509.466	511.654	5 %	356.054	25.583	17.803
Kanadischer Dollar	7.514	1.252.845	1.260.359	5 %	877.069	63.018	43.853
Dänische Krone	995	1.142.483	1.143.478	5 %	795.733	57.174	39.787
Euro	30.263	8.212.453	8.242.716	5 %	5.736.007	412.136	286.800
Britisches Pfund	1.501	1.958.956	1.960.457	5 %	1.364.259	98.023	68.213
Hongkong-Dollar	1.787	1.855.008	1.856.795	5 %	1.292.122	92.840	64.606
Japanischer Yen	1.221	576.344	577.565	5 %	401.921	28.878	20.096
Norwegische Krone	1.884	235.408	237.292	5 %	165.128	11.864	8.256
Singapur-Dollar	9.384	2.563.962	2.573.346	5 %	1.790.760	128.667	89.538
Insgesamt						918.459	639.144

*Der Swap ist keinem Währungsrisiko ausgesetzt. Es bestehen nur Währungsrisiken im Ersatz-Korb, da die Anlagen in diesem Korb nicht alle auf die Referenzwährung des Fonds lauten. Allerdings wäre dieses Währungsrisiko nur relevant, wenn die Gegenpartei ausfiele.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Fonds, die zum 31. Juli 2011 keinem signifikanten Währungsrisiko ausgesetzt sind.

CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	CS ETF (IE) on MSCI USA
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	CS ETF (IE) on MSCI Japan
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	CS ETF (IE) on NASDAQ 100
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	CS ETF (IE) on Nikkei 225
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	CS ETF (IE) on S&P 500
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	CS ETF (IE) on EONIA

Die folgenden Tabellen zeigen das Gesamtrisiko der einzelnen Fonds in Bezug auf Fremdwährungen zum 31. Juli 2010 sowie eine zugehörige Sensitivitätsanalyse.

CS ETF (IE) on MSCI Europe

31. Juli 2010

	Monetäre liquide Mittel EUR	Monetäre Anlagen EUR	Währungs- risiko EUR	Veränderung der Sensitivität	2010 EUR
Schweizer Franken	11.047	769.023	780.070	5 %	39.004
Dänische Krone	423	104.712	105.135	5 %	5.257
Britisches Pfund	16.775	2.160.667	2.177.442	5 %	108.872
Norwegische Krone	849	79.690	80.539	5 %	4.027
Schwedische Krone	591	302.478	303.069	5 %	15.153
US-Dollar	288	–	288	5 %	14
Insgesamt					<u>172.327</u>

CS ETF (IE) on MSCI EMU

31. Juli 2010

	Monetäre liquide Mittel EUR	Monetäre Anlagen EUR	Währungs- risiko EUR	Veränderung der Sensitivität	2010 EUR
US-Dollar	6.739	–	6.739	5 %	337
Insgesamt					<u>337</u>

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

i. Währungsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan
31. Juli 2010

	Monetäre liquide Mittel USD	Monetäre Anlagen USD	Währungs- risiko USD	Verän- derung der Sensitivität	Währungs- risiko EUR	2010 USD	2010 EUR
Australischer Dollar	41.477	8.866.412	8.907.889	5 %	6.837.495	445.394	341.874
Hongkong-Dollar	4.009	2.625.745	2.629.754	5 %	2.018.540	131.488	100.927
Neuseeländischer Dollar	1.131	109.879	111.010	5 %	85.209	5.550	4.260
Singapur-Dollar	10.857	1.774.098	1.784.955	5 %	1.370.091	89.248	68.505
Insgesamt						671.680	515.566

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Fonds, die zum 31. Juli 2010 keinem signifikanten Währungsrisiko ausgesetzt sind.

CS ETF (IE) on MSCI India	CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	CS ETF (IE) on MSCI USA
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	CS ETF (IE) on MSCI Japan
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	CS ETF (IE) on MSCI Canada
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	CS ETF (IE) on MSCI UK
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	CS ETF (IE) on NASDAQ 100
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	CS ETF (IE) on FTSE 100
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	CS ETF (IE) on FTSE MIB
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	CS ETF (IE) on Nikkei 225
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	CS ETF (IE) on S&P 500
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	CS ETF (IE) on MSCI South Africa
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	

Die Analyse basiert auf den Annahmen, dass die jeweilige Basiswährung bei Konstanz aller sonstigen Variablen um 5% gestiegen/gesunken ist und dass der beizulegende Zeitwert des Aktienportfolios der Fonds sich entsprechend ihrer historischen Korrelation mit der jeweiligen Basiswährung verändert hat.

Die dargestellte Sensitivitätsanalyse basiert auf der Portfoliozusammensetzung zum 31. Juli 2011 bzw. zum 31. Juli 2010 und der historischen Korrelation der Wertpapiere im Portfolio gegenüber den jeweiligen Indizes. Die Zusammensetzung der Anlageportfolios der Fonds und deren Korrelation gegenüber der jeweiligen Basiswährung wird sich voraussichtlich ändern. Dementsprechend bietet die zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 erstellte Sensitivitätsanalyse nicht unbedingt einen Anhaltspunkt für die Auswirkungen auf das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens der Fonds bzw. für die künftigen Veränderungen des jeweiligen Indexstands.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

ii. Zinsrisiko

Die Gesellschaft kann in festverzinsliche Wertpapiere investieren. Eine Änderung relevanter Zinssätze für bestimmte Wertpapiere könnte dazu führen, dass der Anlageverwalter nicht in der Lage ist, bei Ablauf der Kontrakte oder beim Verkauf von Wertpapieren vergleichbare Renditen zu erzielen. Darüber hinaus können Veränderungen des vorherrschenden Zinsniveaus oder geänderte Erwartungen in Bezug auf die künftige Zinsentwicklung in einer Wertsteigerung oder einem Wertverlust der gehaltenen Wertpapiere resultieren. Generell gilt: Wenn die Zinsen steigen, sinkt der Wert der festverzinslichen Wertpapiere. Ein Rückgang der Zinsen hat im Allgemeinen den gegenteiligen Effekt.

Die nachstehende Tabelle zeigt den gewichteten durchschnittlichen Zinssatz für festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte sowie den gewichteten durchschnittlichen Zeitraum der Zinsfestschreibung zum 31. Juli 2011:

Fonds	Basiswährung	Gesamt-netto-inventarwert	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Unverzinslich	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz* in %	Gewichteter Durchschnitts-zeitraum bis zur Fälligkeit** in Jahren
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	49.722.982	36.799	49.365.544	320.639	2,11	1,82
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	56.207.233	(711)	55.685.527	522.417	3,41	4,81
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	11.716.250	4.255	11.574.890	137.105	3,67	8,38
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR	223.478.630	691.133	218.834.268	3.953.229	4,00	1,79
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR	113.779.988	462.453	111.320.830	1.996.705	3,86	4,53
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR	50.281.775	194.928	49.176.693	910.154	4,04	8,29
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	44.143.558	311.091	43.760.428	72.039	2,01	9,10
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR	60.368.279	626.509	59.524.794	216.976	2,11	9,09
CS ETF (IE) on EONIA	EUR	49.719.932	(3)	49.725.442	(5.507)	–	–
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	USD	5.603.925	170.949	5.604.539	(171.563)	–	–

* Der CS ETF (IE) on EONIA und der CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate sind über den Total Return Swap Zinsrisiken ausgesetzt. Es wird erwartet, dass der gewichtete durchschnittliche Zinssatz in einer Spanne von 0,00 % bis 0,50 % bzw. (0,05 %) bis 0,05 % für den CS ETF (IE) EONIA und den CS ETF (IE) Fed Funds Effective Rate liegt.

**Der CS ETF (IE) on EONIA und der CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate werden untertäglich zurückgesetzt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Fonds, die zum 31. Juli 2011 keinem signifikanten Zinsrisiko ausgesetzt sind.

CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	CS ETF (IE) on MSCI Brazil
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

ii. Zinsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	CS ETF (IE) on NASDAQ 100
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	CS ETF (IE) on FTSE 100
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	CS ETF (IE) on FTSE MIB
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	CS ETF (IE) on Nikkei 225
CS ETF (IE) on MSCI USA	CS ETF (IE) on S&P 500
CS ETF (IE) on MSCI Japan	CS ETF (IE) on MSCI South Africa
CS ETF (IE) on MSCI Europe	CS ETF (IE) on MSCI EM Asia
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	CS ETF (IE) on CSI 300
CS ETF (IE) on MSCI Canada	CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA
CS ETF (IE) on MSCI UK	CS ETF (IE) on MSCI India
CS ETF (IE) on MSCI EMU	CS ETF (IE) on MSCI Korea
CS ETF (IE) on MSCI Australia	CS ETF (IE) on MSCI Taiwan
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	CS ETF (IE) on MSCI Chile
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	CS ETF (IE) on MSCI World
CS ETF (IE) on MSCI Russia	CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Die nachstehende Tabelle zeigt den gewichteten durchschnittlichen Zinssatz für festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte sowie den gewichteten durchschnittlichen Zeitraum der Zinsfestschreibung zum 31. Juli 2010:

Fonds	Basis- währung	Gesamt- netto- inventarwert	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Unver- zinslich	Gewich- teter durch- schnitt- licher Zinssatz in %	Gewichteter Durchschnitts- zeitraum bis zur Fälligkeit in Jahren
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	28.703.402	21.949	28.470.124	211.329	2,50	1,87
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	28.048.938	4.581	27.770.434	273.923	3,41	4,83
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	17.787.655	5.268	17.562.163	220.224	3,91	8,57
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR	221.443.081	1.221.985	216.489.945	3.731.151	4,41	1,75
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR	63.366.184	340.403	62.102.225	923.556	3,89	4,53
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR	6.512.586	41.313	6.367.480	103.793	4,27	8,29
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	26.365.161	205.983	26.109.193	49.985	2,20	9,00
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR	41.436.925	438.610	40.864.619	133.696	2,15	9,35

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

ii. Zinsrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Fonds, die zum 31. Juli 2010 keinem signifikanten Zinsrisiko ausgesetzt sind.

CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	CS ETF (IE) on MSCI Canada
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	CS ETF (IE) on MSCI UK
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	CS ETF (IE) on MSCI EMU
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	CS ETF (IE) on NASDAQ 100
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	CS ETF (IE) on FTSE 100
CS ETF (IE) on MSCI USA	CS ETF (IE) on FTSE MIB
CS ETF (IE) on MSCI Japan	CS ETF (IE) on Nikkei 225
CS ETF (IE) on MSCI Europe	CS ETF (IE) on S&P 500
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Die nachstehende Sensitivitätsanalyse zeigt die Veränderung im Wert der gehaltenen Wertpapiere aufgrund einer Parallelverschiebung der Zinssätze zum 31. Juli 2011:

Fonds	Basiswährung	Gesamtnettoinventarwert	Parallelverschiebung der Zinssätze in %	Veränderung im Portfolio-wert
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	49.722.982	1	880.097
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	56.207.233	1	2.478.739
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	11.716.250	1	836.540
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR	223.478.630	1	3.776.789
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR	113.779.988	1	4.630.846
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR	50.281.775	1	3.459.386
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	44.143.558	1	3.633.015
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR	60.368.279	1	4.618.173

Für den CS ETF (IE) on EONIA und den CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate wurde keine Sensitivitätsanalyse angegeben, da die Duration für beide 1 Tag beträgt und somit vernachlässigbar ist.

Die nachstehende Sensitivitätsanalyse zeigt die Veränderung im Wert der gehaltenen Wertpapiere aufgrund einer Parallelverschiebung der Zinssätze zum 31. Juli 2010:

Fonds	Basiswährung	Gesamtnettoinventarwert	Parallelverschiebung der Zinssätze in %	Veränderung im Portfolio-wert
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	28.703.402	1	519.532
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	28.048.938	1	1.250.983
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	17.787.655	1	1.326.536
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR	221.443.081	1	3.674.363

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

ii. Zinsrisiko (Fortsetzung)

Fonds	Basis- währung	Gesamtnetto- inventarwert	Parallelver- schiebung der Zinssätze in %	Verän- derung im Portfolio- wert
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR	63.366.184	1	2.595.992
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR	6.512.586	1	450.847
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	26.365.161	1	1.028.695
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR	41.436.925	1	1.607.753

iii. Sonstige Preisrisiken

Sonstige Preisrisiken beinhalten das Risiko, dass sich der Wert einer Finanzanlage aufgrund von Schwankungen der Marktpreise verändern kann, die nicht aus Währungs- oder Zinsrisiken entstehen. Dabei können solche Fluktuationen sowohl auf Faktoren zurückzuführen sein, die für eine einzelne Finanzanlage oder seinen Emittenten charakteristisch sind, als auch auf solche, die alle am Markt gehandelten Finanzanlagen betreffen.

Da die Finanzanlagen der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bilanziert werden und die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Betriebsergebnisrechnung erfasst werden, wirken sich sämtliche Änderungen der Marktbedingungen direkt auf das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus.

Aufgrund der Art der Schlüsselpositionen der Fonds ist beabsichtigt, das Marktrisiko der Gesellschaft an die Schwankung des Werts des zugrunde liegenden Index und seiner Komponenten zu knüpfen.

Daher zeigt die nachfolgende Sensitivitätsanalyse, dass der Anstieg/(Rückgang) der Benchmark auf den Veränderungen im Berichtszeitraum vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011 basiert. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität der Indizes abweichen.

Fonds	Basis- währung	Verän- derung der Benchmark	Änderung des Netto- vermögens	Veränderung der Benchmark	Änderung des Netto- vermögens
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	GBP	14,07 %	7.448.307	(14,07 %)	(7.448.307)
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	GBP	20,30 %	4.494.599	(20,30 %)	(4.494.599)
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	USD	18,75 %	11.661.658	(18,75 %)	(11.661.658)
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	USD	25,27 %	58.387.460	(25,27 %)	(58.387.460)
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	JPY	(0,10 %)	(42.396.574)	0,10 %	42.396.574
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	JPY	6,28 %	453.244.844	(6,28 %)	(453.244.844)
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	EUR	9,16 %	19.267.719	(9,16 %)	(19.267.719)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	1,35 %	671.260	(1,35 %)	(671.260)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	4,61 %	2.591.153	(4,61 %)	(2.591.153)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	5,62 %	658.453	(5,62 %)	(658.453)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR	(0,09 %)	(201.131)	0,09 %	201.131
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR	(1,38 %)	(1.570.164)	1,38 %	1.570.164
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR	(3,17 %)	(1.593.932)	3,17 %	1.593.932
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	12,07 %	5.328.127	(12,07 %)	(5.328.127)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR	(0,04 %)	(24.147)	0,04 %	24.147
CS ETF (IE) on MSCI USA	USD	19,79 %	54.849.150	(19,79 %)	(54.849.150)
CS ETF (IE) on MSCI Japan	JPY	0,64 %	279.512.240	(0,64 %)	(279.512.240)

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

iii. Sonstige Preisrisiken (Fortsetzung)

Fonds (Fortsetzung)	Basis- währung	Verän- derung der Benchmark	Änderung des Netto- vermögens	Verän- derung der Benchmark	Änderung des Netto- vermögens
CS ETF (IE) on MSCI Europe	EUR	6,71 %	1.996.964	(6,71 %)	(1.996.964)
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	USD	22,53 %	9.806.139	(22,53 %)	(9.806.139)
CS ETF (IE) on MSCI Canada	CAD	10,17 %	17.774.573	(10,17 %)	(17.774.573)
CS ETF (IE) on MSCI UK	GBP	14,16 %	12.685.197	(14,16 %)	(12.685.197)
CS ETF (IE) on MSCI EMU	EUR	3,32 %	19.612.339	(3,32 %)	(19.612.339)
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	EUR	0,68 %	642.019	(0,68 %)	(642.019)
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	USD	18,16 %	6.867.620	(18,16 %)	(6.867.620)
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	USD	26,76 %	65.230.438	(26,76 %)	(65.230.438)
CS ETF (IE) on FTSE 100	GBP	14,17 %	2.943.106	(14,17 %)	(2.943.106)
CS ETF (IE) on FTSE MIB	EUR	(8,87 %)	(1.511.483)	8,87 %	1.511.483
CS ETF (IE) on Nikkei 225	JPY	3,10 %	312.983.849	(3,10 %)	(312.983.849)
CS ETF (IE) on S&P 500	USD	18,94 %	145.628.655	(18,94 %)	(145.628.655)
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	USD	20,35 %	4.465.230	(20,35 %)	(4.465.230)
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	USD	17,88 %	17.336.315	(17,88 %)	(17.336.315)
CS ETF (IE) on CSI 300	USD	8,98 %	8.475.933	(8,98 %)	(8.475.933)
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	USD	25,94 %	5.116.165	(25,94 %)	(5.116.165)
CS ETF (IE) on MSCI India	USD	4,33 %	1.887.597	(4,33 %)	(1.887.597)
CS ETF (IE) on MSCI Korea	USD	38,84 %	14.468.389	(38,84 %)	(14.468.389)
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	USD	26,16 %	12.436.926	(26,16 %)	(12.436.926)
CS ETF (IE) on MSCI Australia	USD	28,35 %	28.006.227	(28,35 %)	(28.006.227)
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	USD	13,54 %	4.967.646	(13,54 %)	(4.967.646)
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	USD	30,44 %	14.955.318	(30,44 %)	(14.955.318)
CS ETF (IE) on MSCI Russia	USD	39,00 %	81.433.758	(39,00 %)	(81.433.758)
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	USD	10,42 %	10.611.075	(10,42 %)	(10.611.075)
CS ETF (IE) on MSCI Chile	USD	11,82 %	7.515.638	(11,82 %)	(7.515.638)
CS ETF (IE) on EONIA	USD	0,48 %	238.656	(0,48 %)	(238.656)
CS ETF (IE) on MSCI World	USD	(0,59 %)	(922.831)	0,59 %	922.831
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	USD	0,05 %	2.802	(0,05 %)	(2.802)
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	USD	(6,45 %)	(1.982.652)	6,45 %	1.982.652

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

III. Marktrisiko (Fortsetzung)

iii. Sonstige Preisrisiken (Fortsetzung)

Die nachfolgende Sensitivitätsanalyse zeigt, dass der Anstieg/(Rückgang) der Benchmark auf den Veränderungen im Berichtszeitraum vom 9. April 2009 bis zum 31. Juli 2010 basiert. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität der Indizes abweichen.

Fonds	Basis- währung	Verän- derung der Benchmark	Änderung des Netto- vermögens	Verän- derung der Benchmark	Änderung des Netto- vermögens
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	GBP	22,50 %	8.885.366	(22,50 %)	(8.885.366)
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	GBP	39,50 %	4.089.372	(39,50 %)	(4.089.372)
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	USD	17,99 %	15.080.956	(17,99 %)	(15.080.956)
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	USD	37,66 %	29.086.071	(37,66 %)	(29.086.071)
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	JPY	(5,44 %)	(2.637.156.191)	5,44 %	2.637.156.191
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	JPY	(6,49 %)	(179.984.710)	6,49 %	179.984.710
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap	EUR	28,21 %	17.998.394	(28,21 %)	(17.998.394)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	2,85 %	818.047	(2,85 %)	(818.047)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	8,79 %	2.465.502	(8,79 %)	(2.465.502)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	12,43 %	2.211.006	(12,43 %)	(2.211.006)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR	2,49 %	5.513.933	(2,49 %)	(5.513.933)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR	6,15 %	3.897.020	(6,15 %)	(3.897.020)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR	8,40 %	547.057	(8,40 %)	(547.057)
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	11,29 %	2.976.627	(11,29 %)	(2.976.627)
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR	5,70 %	2.361.905	(5,70 %)	(2.361.905)
CS ETF (IE) on MSCI USA	USD	(3,29 %)	(455.628)	3,29 %	455.628
CS ETF (IE) on MSCI Japan	JPY	(9,89 %)	(2.100.119.766)	9,89 %	2.100.119.766
CS ETF (IE) on MSCI Europe	EUR	1,29 %	84.592	(1,29 %)	(84.592)
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	USD	(4,34 %)	(582.861)	4,34 %	582.861
CS ETF (IE) on MSCI Canada	CAD	(0,75 %)	(234.352)	0,75 %	234.352
CS ETF (IE) on MSCI UK	GBP	(2,12 %)	(556.632)	2,12 %	556.632
CS ETF (IE) on MSCI EMU	EUR	(3,71 %)	(8.200.436)	3,71 %	8.200.436
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	EUR	0,75 %	896.692	(0,75 %)	(896.692)
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	USD	3,22 %	317.061	(3,22 %)	(317.061)
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	USD	2,48 %	731.448	(2,48 %)	(731.448)
CS ETF (IE) on FTSE 100	GBP	2,82 %	86.129	(2,82 %)	(86.129)
CS ETF (IE) on FTSE MIB	EUR	(1,64 %)	(102.805)	1,64 %	102.805
CS ETF (IE) on Nikkei 225	JPY	(6,97 %)	(83.616.769)	6,97 %	83.616.769
CS ETF (IE) on S&P 500	USD	(0,96 %)	(358.866)	0,96 %	358.866
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	USD	1,37 %	327	(1,37 %)	(327)

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

IV. Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht in der Lage ist, Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten zu erfüllen. Das wesentliche Liquiditätsrisiko der Gesellschaft entsteht aus den Rücknahmeanträgen der Anleger, im Falle der Gesellschaft die Authorised Participants (eine juristische oder natürliche Person, die für die Zwecke der Zeichnung und Rücknahme von Aktien eines Fonds von der Gesellschaft autorisiert ist). Die Aktionäre der Gesellschaft können ihre Aktien an jedem Geschäftstag gegen einen dem Anteil am Nettoinventarwert des Fonds entsprechenden Barbetrag zurückverkaufen; daher ist die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, täglich die Rücknahmeanträge ihrer Aktionäre erfüllen zu müssen.

Das Liquiditätsrisiko wird dadurch minimiert, dass ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die veräußert werden können, um Liquiditätsanforderungen erfüllen zu können. Die Fonds sehen die Zeichnung und Rücknahme von Aktien vor und sind daher dem Liquiditätsrisiko aus Rückgaben von Aktien von Seiten der Aktionäre in Übereinstimmung mit den Prospektbedingungen ausgesetzt. Gemäß diesen Bedingungen kann die Zahlung von Rücknahmebeträgen in bar oder gegen Sachleistungen getätigt werden oder die Rücknahmen auf 10 % des Nettoinventarwerts an einem Handelstag begrenzt werden. Die Portfolios enthalten ausreichend liquide Anlagen, mit denen der übliche Liquiditätsbedarf gedeckt werden kann, wenngleich Rücknahmen von Aktien in erheblichem Umfang die Fonds dazu veranlassen könnten, ihre Anlagen schneller als gewünscht zu liquidieren, um Barmittel zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen zu beschaffen.

Diese Faktoren könnten sich nachteilig auf den Wert der zurückgenommenen Aktien und die Bewertung der weiter ausstehenden Aktien sowie auf die Liquidität der restlichen Vermögenswerte auswirken, wenn mehr liquide Vermögenswerte zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen verkauft wurden.

Die folgenden Tabellen veranschaulichen das Liquiditätsrisiko der Gesellschaft zum 31. Juli 2011.

Liquiditätsrisiko	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3 Monate bis zu 1 Jahr EUR	Ohne an- gegebene Fälligkeit EUR	Insgesamt EUR
Überziehungskredite	(495)	–	–	–	(495)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(293.665)	–	–	–	(293.665)
Antizipative Passiva	(1.494.554)	–	–	–	(1.494.554)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren	(80.077.152)	–	–	–	(80.077.152)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen	(4.756.557.575)	–	–	–	(4.756.557.575)
	(4.838.423.441)	–	–	–	(4.838.423.441)

Liquiditätsrisiko	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3 Monate bis zu 1 Jahr EUR	Ohne an- gegebene Fälligkeit EUR	Insgesamt EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(3.292.392)	–	–	–	(3.292.392)
	(3.292.392)	–	–	–	(3.292.392)

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

IV. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen veranschaulichen das Liquiditätsrisiko der Gesellschaft zum 31. Juli 2010.

Liquiditätsrisiko	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3 Monate bis zu 1 Jahr EUR	Ohne an- gegebene Fälligkeit EUR	Insgesamt EUR
Antizipative Passiva	(510.219)	–	–	–	(510.219)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(139)	–	–	–	(139)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren	(23.004.803)	–	–	–	(23.004.803)
Verbindlichkeiten aus Kapitalanteilen Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen	(8.510)	–	–	–	(8.510)
	<u>(1.805.151.915)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(1.805.151.915)</u>
	<u>(1.828.675.586)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(1.828.675.586)</u>

Liquiditätsrisiko	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3 Monate bis zu 1 Jahr EUR	Ohne an- gegebene Fälligkeit EUR	Insgesamt EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(23.158)	–	–	–	(23.158)
	<u>(23.158)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(23.158)</u>

V. Kreditrisiko

Unter Kreditrisiko wird das Risiko verstanden, dass eine Partei einer Finanzanlage der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt.

Es kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass Emittenten von Wertpapieren oder anderen Instrumenten, in denen ein Fonds investiert, keinen bonitätsinduzierten Schwierigkeiten unterliegen werden, welche zu einem vollständigen oder teilweisen Verlust des in solche Wertpapiere oder Instrumente investierten Betrages oder der für solche Wertpapiere oder Instrumente fälligen Zahlungen führen können. Außerdem sind die Fonds einem Kreditrisiko in Bezug auf die Gegenparteien ausgesetzt, mit denen sie Transaktionen eingehen oder bei denen sie Einschusszahlungen oder Sicherheiten in Zusammenhang mit Transaktionen in derivative Finanzinstrumente platzieren. Sie sind in dieser Hinsicht auch dem Risiko eines Gegenparteiausfalls ausgesetzt.

Im Wesentlichen alle liquiden Mittel und Wertpapiere der Fonds werden bei der Depotbank gehalten. Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (Belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten. Die Wertpapiere der Fonds werden bei der Depotbank auf getrennten Depots geführt. Dadurch wird das Gegenparteirisiko im Falle einer Insolvenz oder eines Konkurses der Depotbank reduziert.

Die Credit Suisse AG ist die Gegenpartei und der Makler für Futures-Kontrakte und die Credit Suisse Securities (Europe) Limited ist die Gegenpartei für Swaps. Beide Gegenparteien haben ein Bonitätsrating von A+.

Die globale Unterdepotbank hat ein Bonitätsrating von AA. Die Ratings der Unterdepotbanken liegen in einer Spanne von BBB- bis AA+. Die Bank of New York Mellon Corporation ist die Muttergesellschaft der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited und hat ein Bonitätsrating von AA-.

Die Fonds sind jedoch dem Kreditrisiko der Depotbank oder einer von der Depotbank eingesetzten Verwahrstelle im Zusammenhang mit den bei der Depotbank gehaltenen liquiden Mitteln und Wertpapieren der Fonds ausgesetzt. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Depotbank werden die Fonds als nicht bevorrechtigter Gläubiger der Depotbank in Bezug auf die von den Fonds gehaltenen liquiden Mittel behandelt.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

V. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Gesellschaft kann für einen Fonds Transaktionen auf Freiverkehrsmärkten tätigen und damit den Fonds dem Kreditrisiko seiner Gegenparteien und deren Fähigkeit zur Erfüllung der Bedingungen solcher Kontrakte aussetzen. Das könnte dazu führen, dass der betreffende Fonds Verluste daraus erleidet.

Zum Beispiel kann die Gesellschaft für den Fonds Swap-Vereinbarungen eingehen oder andere derivative Techniken einsetzen, die jeweils den Fonds dem Risiko aussetzen, dass die Gegenpartei ihre Verpflichtungen unter dem jeweiligen Kontrakt nicht erfüllt. Ein Konkurs oder eine Insolvenz seitens einer Gegenpartei kann für den Fonds Verzögerungen bei der Liquidierung der Position und erhebliche Verluste, einschließlich eines Wertverlustes der Anlagen in dem Zeitraum, in dem der Fonds versucht, seine Rechte durchzusetzen, sowie der Unmöglichkeit, in diesem Zeitraum aus den Anlagen Gewinne zu realisieren und der mit der Durchsetzung seiner Rechte verbundenen Gebühren und Kosten, zur Folge haben. Es besteht außerdem die Möglichkeit, dass die oben genannten Kontrakte und derivativen Techniken beispielsweise aufgrund eines Konkurses, nachträglich festgestellter Rechtswidrigkeit oder einer Änderung der Steuer- oder Buchführungsgesetze gegenüber dem Zeitpunkt, zu dem der Kontrakt ursprünglich eingegangen wurde, beendet werden. Unter solchen Umständen können die Anleger entstandene Verluste möglicherweise nicht wieder einbringen.

Das Kreditrisiko wird durch das häufige (tägliche) Zurücksetzen des Swaps zwischen den Ersatz-Körben und der Performance der Indizes gemindert. Sicherheiten wurden im Geschäftsjahr nicht zur Reduzierung von Kreditrisiken verwendet (die Struktur ermöglicht Sicherheiten aus rechtlicher Sicht, nicht aber aus operativer Sicht). Swap-basierte CS ETFs verfügen über einen Korb von Wertpapieren; daher sind keine Sicherheiten erforderlich.

Zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 waren folgende finanziellen Vermögenswerte einem Kreditrisiko ausgesetzt: Anlagen in Schuldtiteln, derivative Finanzinstrumente, liquide Mittel und sonstige Forderungen. Die Buchwerte finanzieller Vermögenswerte stellen ihr maximales Gegenparteirisiko zum Berichtsstichtag bestmöglich dar.

Das maximale Kreditrisiko zum Berichtsstichtag lässt sich wie folgt darstellen:

Kreditrisiko	Zum 31. Juli 2011	Zum 31. Juli 2010
	EUR	EUR
Wertpapiere*	550.467.548	402.516.654
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	228.482	84.166
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	1.949.545	84
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19.191.143	6.718.550
Forderungen gegenüber Maklern	16.535.162	880.390
Forderungen aus Kapitalanteilen	30.265.473	26.521.565
Forderungen aus verkauften Wertpapieren	36.115.285	12.326
Ausschüttungsforderungen	2.530.566	1.109.256
Forderungen aus Kuponzinsen	7.913.954	5.538.004
	665.197.158	443.380.995

* Aktien wurden in dieser Tabelle nicht berücksichtigt, da sie keinem Kreditrisiko unterliegen, mit Ausnahme eines Depotbank- und Verwahrstellenrisikos.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

V. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Fonds sind durch ihre Anlagen Kreditrisiken ausgesetzt. Ein solches Kreditrisiko wird vom Anlageverwalter in Übereinstimmung mit den bestehenden Richtlinien und Verfahren unter Berücksichtigung der Ziele der Fonds im Vergleich zu den Benchmarks gesteuert. Die Bonitätsratings basieren auf den Angaben von Standard & Poor's (S&P), Moody's und Fitch. Das jeweils niedrigste Rating wird herangezogen und hier anhand des äquivalenten Ratings auf der S&P-Ratingskala ausgedrückt.

Zum 31. Juli 2011 stellte sich das Bonitätsrating-Profil der von den Fonds gehaltenen Anlagen wie folgt dar (in %, basierend auf dem Gesamtvermögen jedes Fonds):

Fonds*	Marktwert der Anlagen	AAA	AA+	AA	A+	BBB+	BBB-
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD 49.365.544	99,93 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD 55.685.527	100 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD 11.574.890	99,96 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR 218.834.268	56,18 %	6,76 %	10,53 %	23,35 %	1,57 %	1,32 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR 111.320.830	61,67 %	8,10 %	8,78 %	18,14 %	0,68 %	2,22 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR 49.176.693	57,05 %	4,03 %	10,86 %	21,69 %	4,06 %	1,93 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD 43.760.428	99 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	USD 59.524.794	67,77 %	–	–	31,20 %	–	–

* Barmittelbestände wurden hierbei nicht berücksichtigt, deshalb ergeben die Zahlen keine 100 %.

Zum 31. Juli 2010 stellte sich das Bonitätsrating-Profil der von den Fonds gehaltenen Anlagen wie folgt dar (in %, basierend auf dem Gesamtvermögen jedes Fonds):

Fonds*	Marktwert der Anlagen	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A-
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD 28.470.124	99,83 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD 27.770.434	99,85 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD 17.562.163	98,72 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	EUR 216.489.945	53,08 %	6,28 %	11,11 %	1,83 %	25,67 %	1,24 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	EUR 62.102.225	59,21 %	7,66 %	9,67 %	1,52 %	18,24 %	2,89 %
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	EUR 6.367.480	52,58 %	4,46 %	8,82 %	4,62 %	26,01 %	2,61 %
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD 26.109.193	99,26 %	–	–	–	–	–
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	EUR 40.864.619	67,02 %	–	–	–	31,93 %	–

* Barmittelbestände wurden hierbei nicht berücksichtigt, deshalb ergeben die Zahlen keine 100 %.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

V. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Fonds sind durch ihre Anlagen absoluten und relativen (d. h. zur Benchmark) Kreditrisiken ausgesetzt. Ein absolutes Risiko entsteht aus einer Verschlechterung der Kreditqualität einer Finanzanlage, während das relative Risiko die Folge einer Inkongruenz der Kreditqualität der Anlagen des Fonds und der Benchmark ist. Ziel des Anlageverwalters ist es, das relative Kreditrisiko im Vergleich zur Benchmark durch Angleichung der Kreditrisikomerkmale des Fonds an die Kreditrisikomerkmale der Benchmark zu minimieren.

VI. Zusätzliche Risiken

(i) Konzentrationsrisiko

Vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen können die Fonds ein konzentriertes Portfolio von Anlagen halten. Eine niedrigere Diversifizierung und eine aktive Einzeltitelauswahl können zu einer überdurchschnittlich hohen Anlage in einzelne Unternehmen führen. Eine derartige Konzentration kann ein höheres Risiko bergen, als wenn die Anlagen über eine größere Anzahl von Unternehmen gestreut wären. Diese Konzentration und mangelnde Diversifizierung könnten zwar die potenziellen Gewinne erhöhen, gleichzeitig aber auch das Verlustrisiko der Fonds wesentlich erhöhen.

In den folgenden Tabellen werden die Fonds mit Konzentrationen in einzelnen Aktienpositionen aufgeführt, die 5 % des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des jeweiligen Fonds übersteigen. In Bezug auf Schuldtitel erfolgt die Angabe nach Emittenten, deren Anteil 5 % des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des jeweiligen Fonds übersteigt.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
HSBC Holdings Plc	8,23
Vodafone Group Plc	6,97
BP Plc	6,78
Royal Dutch Shell Plc-Class A	6,24
GlaxoSmithKline Plc	5,54

CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
HSBC Holdings Plc	10,06
Vodafone Group Plc	7,00
BP Plc	6,81
Royal Dutch Shell Plc-Class A	5,57
GlaxoSmithKline Plc	5,16

CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
Toyota Motor Corp	5,83

CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
Toyota Motor Corp	5,61

CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
United States Treasury Note/Bond	99,28

CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
United States Treasury Note/Bond	99,19

CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
United States Treasury Note/Bond	99,07

CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
United States Treasury Note/Bond	99,01

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
United States Treasury Note/Bond	98,79

CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
United States Treasury Note/Bond	98,73

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	23,15
Bundesrepublik Deutschland	16,79
France Government Bond OAT	15,43
Spain Government Bond	10,34
Bundesobligation	6,99
Belgium Government Bond	6,53
French Treasury Note BTAN	6,44
Netherlands Government Bond	5,87

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	25,47
Bundesrepublik Deutschland	17,88
Spain Government Bonds	10,94
French Treasury Note BTAN	9,96
France Government Bond OAT	9,62
Netherlands Government Bonds	6,08
Belgium Government Bonds	6,06
Bundesobligation	5,63

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
Bundesrepublik Deutschland	20,91
France Government Bond OAT	20,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	18,04
Spain Government Bond	8,61
Belgium Government Bond	7,81
Netherlands Government Bond	6,26
Austria Government Bond	5,87

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
Bundesrepublik Deutschland	21,60
France Government Bond OAT	19,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	18,21
Spain Government Bond	9,57
Belgium Government Bond	7,44
Netherlands Government Bond	6,01

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10 Fund	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
France Government Bond OAT	23,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	21,35
Bundesrepublik Deutschland	20,59
Spain Government Bond	10,65
Netherlands Government Bond	6,05

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10	
Zum 31. Juli 2010	
Konzentration	% des Nettovermögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	25,85
France Government Bond OAT	19,60
Bundesrepublik Deutschland	19,19
Spain Government Bond	8,75
Netherlands Government Bond	6,25

CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	99,13

CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	
Zum 31. Juli 2010	
Konzentration	% des Nettovermögens
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	99,03

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
France Government Bond OAT	52,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	30,84
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	10,88

CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked	
Zum 31. Juli 2010	
Konzentration	% des Nettovermögens
France Government Bond OAT	54,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	31,71
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	8,65

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
BHP Billiton Ltd	9,57
Commonwealth Bank of Australia	5,43

CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
BHP Billiton Ltd	9,98
Commonwealth Bank of Australia	5,99
Westpac Banking Corp	5,38

CS ETF (IE) on MSCI Canada	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
Royal Bank of Canada	5,76
Toronto-Dominion Bank/The	5,32

CS ETF (IE) on MSCI Canada	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
Royal Bank of Canada	6,83
Toronto-Dominion Bank	5,65

CS ETF (IE) on MSCI UK	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
HSBC Holdings Plc	7,03
Vodafone Group Plc	5,94
BP Plc	5,79
Royal Dutch Shell Plc-Class A	5,32

CS ETF (IE) on MSCI UK	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
HSBC Holdings Plc	7,49
Vodafone Group Plc	5,20
BP Plc	5,08

CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
Total SA	5,51
Siemens AG	5,05

CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettöver- mögens
Konzentration	
Total SA	5,65
Banco Santander SA	5,35

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
International Business Machines Corp	11,20
Chevron Corp	6,41
Caterpillar Inc	6,08
3M Co	5,37
McDonald's Corp	5,33
United Technologies Corp	5,11

CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM	
Zum 31. Juli 2010	
Konzentration	% des Nettovermögens
International Business Machines Corp	9,19
3M Co	6,13
Chevron Corp	5,46
United Technologies Corp	5,09
Caterpillar Inc	5,00
McDonald's Corp	5,00

CS ETF (IE) on NASDAQ 100	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Apple Inc	13,83
Microsoft Corp	8,85
Oracle Corp	5,94
Google Inc	5,84

CS ETF (IE) on NASDAQ 100	
Zum 31. Juli 2010	
Konzentration	% des Nettovermögens
Apple Inc	19,04

CS ETF (IE) on FTSE 100	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
HSBC Holdings Plc	6,95
Vodafone Group Plc	5,77
BP Plc	5,70
Royal Dutch Shell Plc-Class A	5,25

CS ETF (IE) on FTSE 100	
Zum 31. Juli 2010	
Konzentration	% des Nettovermögens
HSBC Holdings Plc	8,19
Vodafone Group Plc	5,71
BP Plc	5,58

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on FTSE MIB	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
ENI SpA	15,51
Enel SpA	12,03
Intesa Sanpaolo SpA	10,45
UniCredit SpA	9,59
Assicurazioni Generali SpA	8,24

CS ETF (IE) on FTSE MIB	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
UniCredit SpA	16,27
ENI SpA	14,22
Enel SpA	10,27
Intesa Sanpaolo SpA	10,08
Assicurazioni Generali SpA	8,91

CS ETF (IE) on Nikkei 225	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
FANUC Corp	5,90
Fast Retailing Co Ltd	5,52

CS ETF (IE) on Nikkei 225	
Zum 31. Juli 2010	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
Fast Retailing Co Ltd	5,38

CS ETF (IE) on MSCI South Africa	
Zum 31. Juli 2011	
	% des Nettovermögens
Konzentration	
Deutsche Telekom AG	9,38
Sanofi-Aventis SA	9,03
GDF Suez	8,84
BASF SE	8,63

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
UniCredit SpA	9,36
Sanofi-Aventis SA	9,25
Assicurazioni Generali SpA	9,07
Allianz SE	9,01

CS ETF (IE) on CSI 300	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Danone	9,05
BNP Paribas	9,00
GDF Suez	8,90
AXA SA	8,49

CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,11
Danone	9,01
GDF Suez	8,95
Anheuser-Busch InBev NV	8,89

CS ETF (IE) on MSCI India	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,35
Danone	9,19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	9,17
AXA SA	8,97

CS ETF (IE) on MSCI Korea	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,40
Air Liquide SA	9,27
Allianz SE	9,02
AXA SA	8,92

CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,31
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	9,14
Societe Generale	9,13
Danone	9,11

CS ETF (IE) on MSCI Australia	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Allianz SE	9,19
BASF SE	9,18
Schneider Electric SA	9,14
Danone	9,11

CS ETF (IE) on EM Latin America	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
L'Oreal SA	9,15
Schneider Electric SA	9,02
Sanofi-Aventis SA	8,99
GDF Suez	8,70

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Deutsche Telekom AG	9,26
Sanofi-Aventis SA	9,23
Danone	8,99
Allianz SE	8,94

CS ETF (IE) on MSCI Russia	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
SAP AG	9,43
Sanofi-Aventis SA	9,12
Siemens AG	9,06
BASF SE	8,63

CS ETF (IE) on MSCI Brazil	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,28
E.ON AG	9,15
Air Liquide SA	9,09
GDF Suez	8,84

CS ETF (IE) on MSCI Chile	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
GDF Suez	9,22
Sanofi-Aventis SA	9,19
Anheuser-Busch InBev NV	9,08
BNP Paribas	9,07

CS ETF (IE) on MSCI World	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,14
Danone	9,04
Schneider Electric SA	8,96
Anheuser-Busch InBev NV	8,89

CS ETF (IE) on EONIA	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Deutsche Telekom AG	9,19
Sanofi-Aventis SA	9,09
Schneider Electric SA	8,92
AXA SA	8,78

CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Sanofi-Aventis SA	9,27
Allianz SE	8,91
GDF Suez	8,90
AXA SA	8,82

CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	
Zum 31. Juli 2011	
Konzentration	% des Nettovermögens
Wilmar International Ltd	8,34
EDP - Energias de Portugal SA	8,31
NextEra Energy Inc	7,03
Applied Materials Inc	6,74
BG Group Plc	6,37
Archer-Daniels-Midland Co	5,16

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Die nicht in den obigen Tabellen genannten Fonds hatten zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 keine Konzentrationen in einzelnen Aktienpositionen, die 5 % des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des jeweiligen Fonds überstiegen.

Wenngleich die Swap-basierten Fonds Wertpapiere mit den oben beschriebenen potenziellen Konzentrationsrisiken halten, stellt sich die tägliche wirtschaftliche Risikoposition der Swap-basierten Fonds in Bezug auf den jeweiligen Referenzindex so dar, wie im Swap-Vertrag erläutert. Solange wie die Swap-Gegenpartei die Rendite des Ersatz-Korbs mit der Rendite des Referenzindex tauscht, ist der Fonds potenziell einem Konzentrationsrisiko in seinem jeweiligen Referenzindex ausgesetzt. Die folgende Tabelle weist die Swap-basierten Fonds mit Referenzindizes aus, die zum 31. Juli 2011 Positionen beinhalteten, deren Bewertung mehr als 5 % des gesamten Index ausmachten. Ebenfalls angegeben sind diese Wertpapiere und ihre Gewichtungen in den jeweiligen Indizes zum 31. Juli 2011.

Fonds	Bezeichnung der Indexkomponenten	Gewichtung der Indexkomponenten im Index
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	Gazprom (RUB)	10,43 %
CS ETF (IE) on MSCI Korea	Samsung Electronics Co	14,80 %
	Hyundai Motor Co	5,75 %
CS ETF (IE) on MSCI Australia	BHP Billiton Ltd	15,08 %
	Commonwealth Bank	8,65 %
	Westpac Banking	6,97 %
	ANZ Banking Group	6,13 %
	National Australia Bank	5,90 %
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	Taiwan Semiconductor MFG	14,04 %
	HON HAI Precision Ind Co	5,89 %
CS ETF (IE) on MSCI India	Infosys	9,46 %
	Reliance Industries	8,58 %
	ICICI Bank	6,60 %
	Housing Dev Finance Corp	5,91 %
	HDFC Bank	5,82 %
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	America Movil	28,97 %
	Walmart Mexico	9,93 %
	Femsa Unit UBD	8,10 %
	Grupo Mexico B	8,09 %
	Grupo Televisa CPO	5,96 %
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	Petrobras PN	10,73 %
	Vale PNA	9,93 %
	Petrobras ON	8,43 %
	Itau Unibanco PN	7,79 %
	Vale ON	7,10 %
	Banco Bradesco PN	6,13 %
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	Fed Funds Effective Rate	100 %
CS ETF (IE) on MSCI Russia	Gazprom (RUB)	27,47 %
	Lukoil Holding(RUB)	12,19 %
	Sberbank Russia Com(RUB)	11,36 %
	Norilsk Nickel MMC(RUB)	5,47 %
	Novatek GDR (USD)	5,07 %

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(i) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Fonds	Bezeichnung Indexkomponenten	Gewichtung der Indexkomponenten im Index
CS ETF (IE) on MSCI Chile	Empresas Copec	12,56 %
	Soquimich B	9,66 %
	Cencosud	9,31 %
	Endesa (CHILE)	9,16 %
	Enersis	8,94 %
	CMPC (Empresas)	8,25 %
	BCO Santander Chile (NEW)	6,60 %
	LAN Airlines	5,56 %
	Falabella	5,44 %
	CAP	5,34 %
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	MTN Group	12,70 %
	SASOL	9,46 %
	Naspers N	7,14 %
	Standard Bank Group	5,98 %
	Anglogold Ashanti	5,54 %
CS ETF (IE) on EONIA	Euro OverNight Index Average Interest Rate	100 %
CS ETF (IE) on EM Latin America	Petrobras PN	7,20 %
	Vale PNA	6,66 %
	America Movil	5,70 %
	Petrobras ON	5,65 %
	ITAU Unibanco PN	5,23 %

Bei den oben nicht aufgeführten Fonds handelt es sich um Fonds, deren Referenzindizes keine Wertpapiere enthielten, deren Bewertung über 5 % des gesamten Indexwertes ausmachte.

Zum 31. Juli 2010 waren die oben genannten Fonds noch nicht aufgelegt, mit Ausnahme des CS ETF (IE) on MSCI South Africa, bei dem die Beträge vernachlässigbar waren.

(ii) Leverage-Risiko

Das Fondsvermögen, der Referenzindex oder der Referenzwert und die derivativen Techniken, die zur Koppelung dieser angewandt wurden, können Leverage-Elemente (oder Kreditaufnahmen) beinhalten, die Verluste eventuell vergrößern können und zu Verlusten führen können, die höher als der aufgenommene oder investierte Betrag sind.

Die Gesellschaft beabsichtigt keine Fremdfinanzierung der Fonds für Anlagezwecke oder für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements. Im Fall einer Fremdfinanzierung, die sich aus dem Einsatz von Futures oder Swaps und Techniken des effizienten Portfoliomanagements ergibt, erfolgt diese entsprechend den Anforderungen der Zentralbank und wird 100 % des Nettoinventarwertes des Fonds nicht überschreiten.

Zum Ende des Geschäftsjahres bestand keine Fremdfinanzierung in einem der Fonds.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

VI. Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(iii) Rechtliche und regulatorische Risiken

Rechtliche und regulatorische Änderungen könnten während des Fortbestands der Gesellschaft eintreten und sich nachteilig auf die Gesellschaft auswirken.

(iv) Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

Ein replizierender Fonds ist oftmals in Wertpapieren investiert, die vom Referenzindex oder Referenzwert abweichen, und entsprechend werden derivative Techniken eingesetzt, um den Wert der Aktien an die Wertentwicklung des Referenzindex oder Referenzwerts zu koppeln. Der umsichtige Einsatz solcher derivativen Finanzinstrumente kann vorteilhaft sein, kann aber auch Risiken bergen, die in bestimmten Fällen höher sind als die Risiken von direkten Anlagen in den Komponenten des Referenzindex oder Referenzwertes. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann mit Transaktionskosten verbunden sein. Derivative Produkte sind hoch spezialisierte Instrumente, die andere Anlagetechniken und Risikoanalysen erfordern als Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Der Einsatz von derivativen Techniken erfordert nicht nur Sachverstand bezüglich des relevanten Referenzindex oder Referenzwertes, sondern auch bezüglich des derivativen Finanzinstrumentes selbst. Insbesondere erfordert der Einsatz und die Komplexität von derivativen Finanzinstrumenten die Durchführung geeigneter Kontrollen, um die eingegangenen Transaktionen zu überwachen, die Fähigkeit, das zusätzliche Risiko zu bewerten, das ein derivatives Finanzinstrumentes für einen Fonds mit sich bringt, sowie die Fähigkeit, die relativen Preis-, Zins- oder Wechselkursbewegungen korrekt vorherzusagen.

(v) Steuerliche Risiken

Änderungen in nationalen Steuervorschriften und lokalen Bestimmungen (z. B. die Einführung von oder Änderungen bei Kapitalertragsteuern oder Quellensteuern, insbesondere in Schwellenländern) und Änderungen in der Durchsetzung selbiger können sich auf die Performance der Fonds auswirken. Fonds, die durch OTC-Swap-Geschäfte Entwicklungen in Schwellenländern ausgesetzt sind, können indirekt durch diese Steuervorschriften, lokalen Bestimmungen oder Durchsetzungsänderungen beeinträchtigt werden, da sie eine Anpassung der Bewertung des zugrunde liegenden OTC-Swap-Geschäfts erforderlich machen können. Beispielsweise kann eine Änderung in den Steuervorschriften eines bestimmten Landes eine Anpassung der vom Swap gelieferten Performance erfordern.

Haftungsausschluss für den Subfonds CS ETF (IE) on CSI 300 (Risikofaktoren, Prospektzusatz)
Besteuerung in der Volksrepublik China („VR China“)

Quellensteuer der VR China in Höhe von 10 % wurde für die Zahlung von Dividenden und Zinsen an qualifizierte ausländische institutionelle Anleger (Qualified Foreign Institutional Investor, QFII) von in der VR China notierten Unternehmen durchgesetzt. Steuerbehörden der VR China haben jedoch bisher generell noch nicht versucht, diese Quellensteuer auf von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien realisierte Veräußerungsgewinne zu erheben, obwohl diese Veräußerungsgewinne rechtmäßig einer Quellensteuer unterliegen. Es besteht das Risiko, dass die Steuerbehörden der VR China plötzlich, d. h. ohne Vorwarnung, beginnen könnten, diese Steuer auf von QFIIs realisierte Veräußerungsgewinne aus Verkäufen von A-Aktien rückwirkend zu erheben. In einem solchen Fall könnten sich nachteilige Auswirkungen für den Fonds ergeben.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

16. Wechselkurse

Die folgenden Euro-Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten angewendet, die nicht auf Euro lauten (Stand: 31. Juli 2011 und 31. Juli 2010):

	2011	2010		2011	2010
Britisches Pfund	0,8754	0,8319	US-Dollar	1,4370	1,3028
Japanischer Yen	110,9230	112,9010	Kanadischer Dollar	1,3711	1,3418
Schweizer Franken	1,1443	1,36310	Dänische Krone	7,4509	7,4514
Norwegische Krone	7,7541	7,9122	Schwedische Krone	9,0641	9,4813

Die folgenden USD-Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten angewendet, die nicht auf US-Dollar lauten (Stand: 31. Juli 2011 und 31. Juli 2010):

	2011	2010		2011	2010
Australischer Dollar	0,9129	1,0465	Singapur-Dollar	1,2056	1,3596
Hongkong-Dollar	7,7939	7,7654	Neuseeländischer Dollar	1,1549	1,3806
Brasilianischer Real	1,5668	–			

Die folgenden GBP-Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten angewendet, die nicht auf das britische Pfund lauten (Stand: 31. Juli 2011 und 31. Juli 2010):

	2011	2010		2011	2010
Euro	1,1423	1,2021	US-Dollar	1,6415	1,5661

Die folgenden durchschnittlichen Euro-Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Erträge und Aufwendungen angewendet, die nicht auf Euro lauten (Stand: 31. Juli 2011 und 31. Juli 2010):

Fonds	Währung	Gegenüber dem	
		Euro 31. Juli 2011	Euro 31. Juli 2010
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap	GBP	0,8613	0,8775
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap	GBP	0,8613	0,8790
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap	USD	1,3769	1,3837
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap	USD	1,3769	1,3824
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap	JPY	113,3529	126,1034
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap	JPY	113,3529	125,5225
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3	USD	1,3769	1,3835
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7	USD	1,3769	1,3835
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10	USD	1,3769	1,3835
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked	USD	1,3769	1,3835
CS ETF (IE) on MSCI USA	USD	1,3769	1,3141
CS ETF (IE) on MSCI Japan	JPY	113,3529	118,9061
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan	USD	1,3769	1,3141
CS ETF (IE) on MSCI Canada	CAD	1,3677	1,3611
CS ETF (IE) on MSCI UK	GBP	0,8613	0,8637
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial Average SM	USD	1,3769	1,3057
CS ETF (IE) on NASDAQ 100	USD	1,3769	1,3057

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

16. Wechselkurse (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Gegenüber dem Euro 31. Juli 2011	Gegenüber dem Euro 31. Juli 2010
CS ETF (IE) on FTSE 100	GBP	0,8613	0,8626
CS ETF (IE) on Nikkei 225	JPY	113,3529	118,2033
CS ETF (IE) on S&P 500	USD	1,3769	1,2481
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	USD	1,3769	1,2948
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on CSI 300	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI India	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Korea	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Australia	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Russia	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Brazil	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI Chile	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on MSCI World	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate	USD	1,3769	entf.
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy	USD	1,3769	entf.

17. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Zur Erweiterung der Produktpalette von Credit Suisse im Bereich börsengehandelter Indexfonds wurden die folgenden Fonds im Geschäftsjahr aufgelegt:

Der CS ETF (IE) on MSCI EM Asia wurde am 6. August 2010 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on CSI 300 wurde am 20. August 2010 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA, der CS ETF (IE) on MSCI India, der CS ETF (IE) on MSCI Korea, der CS ETF (IE) on MSCI Taiwan sowie der CS ETF (IE) on MSCI Australia wurden am 24. August 2010 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America, der CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped, der CS ETF (IE) on MSCI Russia, der CS ETF (IE) on MSCI Brazil sowie der CS ETF (IE) on MSCI Chile wurden am 25. August 2010 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on EONIA wurde am 24. Januar 2011 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on MSCI World wurde am 28. Januar 2011 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate wurde am 31. Januar 2011 aufgelegt.

Der CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy wurde am 1. Februar 2011 aufgelegt.

In Bezug auf diese im Geschäftsjahr neu aufgelegten Fonds wurden neue Prospektzusätze herausgegeben.

Alle Fonds sind an der SIX Swiss Exchange, der Borsa Italiana, der Deutschen Börse, der NYE Euronext Paris und der Londoner Börse notiert.

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

17. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Seit dem 18. Januar 2011 sind alle Fonds an der NYSE Euronext Paris notiert.

Die Credit Suisse AG, als Promotor der Gesellschaft, wurde von der MSCI Inc., dem Indexanbieter des MSCI Mexico Capped Index Net USD (der „Referenzindex“), d. h. des Referenzindex des Subfonds CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped (der „Fonds“), informiert, dass der Referenzindex im Zeitraum vom 25. August 2010 bis zum 14. Dezember 2010 mittels einer fehlerhaften Index-Capping-Methode (Deckelungsmethode) berechnet wurde. Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben unmittelbar gehandelt und die Aktionäre bzw. die jeweiligen Aufsichtsbehörden informiert und MSCI Inc. angewiesen, eine außerordentliche Anpassung des Referenzindex vorzunehmen, um den Fehler zu beheben.

Mit Wirkung zum 5. Mai 2011 waren alle Fonds in Schweden registriert; mit Wirkung zum 11. Mai 2011 waren alle Fonds in den Niederlanden registriert.

Mit Wirkung zum 14. Juni 2011 änderte sich der eingetragene Sitz in 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2.

18. Verrechnungsprovisionen

Im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 sowie im Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010 wurden vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

19. Wertpapierleihe

Weder im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011 noch im Berichtszeitraum vom 9. April 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010 wurden Wertpapierleihgeschäfte getätigt.

20. Getrennte Haftung

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Subfonds strukturiert. Dadurch wird sichergestellt, dass die im Namen eines Fonds entstandenen Verbindlichkeiten grundsätzlich allein aus dem Vermögen des betreffenden Fonds erfüllt werden und dass kein Rückgriff auf die anderen Fonds zur Befriedigung dieser Verbindlichkeiten erfolgen kann. Ungeachtet dessen kann es keine Gewährleistung dafür geben, dass die Haftungstrennung der Subfonds bei Klagen gegen die Gesellschaft vor Gerichten einer anderen Jurisdiktion zwangsläufig Bestand haben würde.

21. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahrs

Swap-basierte ETFs erhalten die Wertentwicklung des Aktienindex im Gegenzug für die Zahlung eines Spreads, der positiv oder negativ sein kann (negativ bedeutet, dass der Fonds auch den Spread erhält). Bei der Mehrheit der von CS ETFs angebotenen Indizes ist der Spread positiv; er stellt somit einen Kostenpunkt dar, der gezahlt werden muss. Der Spread wird in annualisierten Basispunkten angegeben, läuft täglich auf und wird regelmäßig (normalerweise monatlich) gezahlt. Mit Wirkung zum 3. November 2011 fließt der Spread wie im Markt üblich in die Wertentwicklung des Fonds ein und wird nicht mehr wie in der Vergangenheit von der Swap-Gegenpartei getragen. Ab diesem Zeitpunkt werden ETFs mit synthetischer Nachbildung* die Wertentwicklung ihrer jeweiligen Referenzindizes abzüglich der Gesamtkostenquote (TER) sowie abzüglich oder zuzüglich des Spreads erzielen.

* Die von dieser Änderung betroffenen Fonds sind Folgende:

CS ETF (IE) plc
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

21. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahrs (Fortsetzung)

CS ETF (IE) on MSCI World (ISIN: IE00B3NBFN86)
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA (ISIN: IE00B5W0VQ55)
CS ETF (IE) on MSCI Russia (ISIN: IE00B5V87390)
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia (ISIN: IE00B5L8K969)
CS ETF (IE) on MSCI India (ISIN: IE00B564MX78)
CS ETF (IE) on MSCI Korea (ISIN: IE00B5W4TY14)
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan (ISIN: IE00B5VL1928)
CS ETF (IE) on CSI 300 (ISIN: IE00B5VG7J94)
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America (ISIN: IE00B5KMFT47)
CS ETF (IE) on MSCI Chile (ISIN: IE00B5NLL897)
CS ETF (IE) on EONIA (ISIN: IE00B42SXC22)
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate (ISIN: IE00B3XDJG53)

Mit Wirkung zum 3. November 2011 wird der Subfonds CS ETF (IE) on MSCI South Africa den Referenzindex durch eine Direktanlage in die Indexkomponenten (anstatt des Einsatzes von Swaps) nachbilden und gilt somit nicht mehr als PEA-geeigneter Fonds.

Mit Wirkung zum 4. November 2011 wird der Subfonds CS ETF (IE) on MSCI Australia den Referenzindex durch eine Direktanlage in die Indexkomponenten (anstatt des Einsatzes von Swaps) nachbilden und gilt somit nicht mehr als PEA-geeigneter Fonds.

Mit Wirkung zum 7. November 2011 werden die Subfonds CS ETF (IE) on MSCI Brazil und CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped den Referenzindex durch eine Direktanlage in die Indexkomponenten (anstatt des Einsatzes von Swaps) nachbilden und gelten somit nicht mehr als PEA-geeignete Fonds.

22. Genehmigung des Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 9. November 2011 genehmigt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Erträge			
Betriebliche Erträge		1.795.992	1.267.037
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	4.067.929	5.280.166
Gesamtanlageerträge		<u>5.863.921</u>	<u>6.547.203</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(177.113)	(116.571)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(59.038)	(35.260)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(236.151)</u>	<u>(151.831)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>5.627.770</u>	<u>6.395.372</u>
Quellensteuer		(189.027)	(132.608)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>5.438.743</u>	<u>6.262.764</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	414.003	247.845
Forderungen gegenüber Maklern	3	44.413	21.213
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	52.306.594	39.077.335
Ausschüttungsforderungen		200.752	158.778
Gesamtvermögen		<u>52.965.762</u>	<u>39.505.171</u>
 Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(7.750)	–
Antizipative Passiva	5	(20.508)	(14.656)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(28.258)</u>	<u>(14.656)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>52.937.504</u>	<u>39.490.515</u>
Anzahl der Aktien	6	650.524	550.524
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		81,3767	71,7326

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		39.490.515	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	8.008.246	33.227.751
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.438.743	6.262.764
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>52.937.504</u>	<u>39.490.515</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	193.581	166.577
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	37.605	(16.411)
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	797	511
Realisierter Nettogewinn	231.983	150.677
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	3.847.652	5.126.038
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(15.506)	7.756
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen	3.800	(4.305)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	3.835.946	5.129.489
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	4.067.929	5.280.166

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

		Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Gegenpartei			
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a	414.003	247.845
Liquide Mittel insgesamt		414.003	247.845
Credit Suisse AG	b	44.413	21.213
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt		44.413	21.213

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	52.306.594	39.069.579
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	7.756
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	52.306.594	39.077.335
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(7.750)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(7.750)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Managementaufwendungen	(15.381)	(10.992)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(5.127)	(3.664)
	(20.508)	(14.656)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	550.524	33.227.751	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	100.000	8.008.246	550.524	33.227.751
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>650.524</u>	<u>41.235.997</u>	<u>550.524</u>	<u>33.227.751</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Jersey			
Glencore International Plc	34.447	163.864	0,31
Shire Plc	23.338	494.533	0,93
WPP Plc	52.575	365.133	0,69
Jersey - insgesamt		1.023.530	1,93
Vereinigtes Königreich			
Anglo American Plc	54.689	1.585.981	3,00
Antofagasta Plc	16.555	233.426	0,44
Associated British Foods Plc	14.910	159.686	0,30
AstraZeneca Plc	57.637	1.713.548	3,24
Aviva Plc	118.137	471.130	0,89
BAE Systems Plc	143.403	435.945	0,82
Barclays Plc	479.232	1.068.687	2,02
BG Group Plc	140.438	2.027.925	3,83
BHP Billiton Plc	90.311	2.052.769	3,87
BP Plc	779.051	3.591.425	6,78
British American Tobacco Plc	82.861	2.337.094	4,41
British Sky Broadcasting Group Plc	47.753	340.001	0,64
BT Group Plc	319.270	641.733	1,21
Centrica Plc	211.215	647.585	1,22
Compass Group Plc	78.916	453.372	0,86
Diageo Plc	103.886	1.293.381	2,44
Eurasian Natural Resources Corp Plc	10.776	83.245	0,16
Fresnillo Plc	7.406	130.346	0,25
GlaxoSmithKline Plc	214.804	2.929.926	5,54
HSBC Holdings Plc	733.377	4.359.927	8,23
Imperial Tobacco Group Plc	41.940	887.870	1,68
International Power Plc	64.213	196.299	0,37
J Sainsbury Plc	51.599	156.913	0,30
Lloyds Banking Group Plc	1.681.969	729.134	1,38
National Grid Plc	144.290	861.412	1,63
Pearson Plc	33.478	393.032	0,74
Prudential Plc	106.381	734.029	1,39
Reckitt Benckiser Group Plc	25.463	880.256	1,66
Rio Tinto Plc	59.925	2.576.774	4,86

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Rolls-Royce Group Plc	76.815	501.218	0,95
Royal Bank of Scotland Group Plc	728.754	260.092	0,49
Royal Dutch Shell Plc-Class A	147.845	3.303.597	6,24
Royal Dutch Shell Plc-Class B	111.531	2.497.737	4,72
SABMiller Plc	39.180	895.263	1,69
Scottish & Southern Energy Plc	38.577	504.201	0,95
Standard Chartered Plc	97.368	1.516.993	2,87
Tesco Plc	332.726	1.275.838	2,41
Tullow Oil Plc	36.178	444.989	0,84
Unilever Plc	52.969	1.031.836	1,95
Vodafone Group Plc	2.143.486	3.686.796	6,97
WM Morrison Supermarkets Plc	95.237	277.044	0,52
Xstrata Plc	86.037	1.114.609	2,11
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>51.283.064</u>	<u>96,87</u>
Stammaktien insgesamt		<u>52.306.594</u>	<u>98,80</u>
		Nicht realisierter (Verlust) (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte		
Futures-Kontrakte			
FTSE 100 Index Future 16 September 2011	10	(7.750)	(0,01)
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(7.750)</u>	<u>(0,01)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>52.298.844</u>	<u>98,79</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		638.660	1,21
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>52.937.504</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,76
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>1,24</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Large Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	GBP
HSBC Holdings Plc	126.002	858.885
Vodafone Group Plc	353.919	600.898
BP Plc	126.708	563.421
Royal Dutch Shell Plc-Class A	23.831	477.706
Shire Plc	23.338	447.390
Standard Chartered Plc	27.076	432.532
GlaxoSmithKline Plc	35.164	428.975
Rio Tinto Plc	10.042	409.987
Pearson Plc	33.478	384.231
Royal Dutch Shell Plc-Class B	18.488	363.412
BHP Billiton Plc	15.199	340.255
British American Tobacco Plc	13.721	331.896
AstraZeneca Plc	9.849	312.967
BG Group Plc	23.600	311.813
Barclays Plc	82.830	264.916
Anglo American Plc	8.935	259.055
Tesco Plc	55.687	233.062
Antofagasta Plc	16.555	220.155
International Power Plc	64.213	215.738
Lloyds Banking Group Plc	293.272	209.942

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	GBP
Vodafone Group Plc	69.532	118.767
AstraZeneca Plc	3.532	110.079
BHP Billiton Plc	2.933	66.708
HSBC Holdings Plc	8.338	52.929
Rio Tinto Plc	1.284	51.660
BP Plc	10.852	50.372
GlaxoSmithKline Plc	3.802	49.556
Royal Dutch Shell Plc-Class B	2.259	46.050
British American Tobacco Plc	1.440	36.661
BG Group Plc	2.444	30.819
Diageo Plc	2.329	27.797
Royal Dutch Shell Plc-Class A	1.271	27.260
Anglo American Plc	819	24.480
Xstrata Plc	1.545	21.505
Barclays Plc	7.904	21.498
Tesco Plc	5.117	21.381
SABMiller Plc	956	20.991
Centrica Plc	6.636	20.933
Standard Chartered Plc	1.281	20.854
BT Group Plc	8.093	16.250

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Erträge			
Betriebliche Erträge		546.093	233.511
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	1.764.397	1.924.352
Gesamtanlageerträge		2.310.490	2.157.863
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(74.415)	(33.890)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(28.349)	(11.319)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(102.764)	(45.209)
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		2.207.726	2.112.654
Quellensteuer		(50.632)	(22.777)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.157.094	2.089.877

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	172.147	40.529
Forderungen gegenüber Maklern	3	29.499	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	21.885.527	10.296.878
Ausschüttungsforderungen		64.189	20.249
Gesamtvermögen		<u>22.151.362</u>	<u>10.357.656</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(10.478)	(4.816)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(10.478)</u>	<u>(4.816)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>22.140.884</u>	<u>10.352.840</u>
Anzahl der Aktien	6	225.324	125.324
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		98,2624	82,6086

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		10.352.840	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	9.630.950	8.262.963
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.157.094	2.089.877
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		22.140.884	10.352.840

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	731.149	316.084
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(2.902)	–
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	279	48
Realisierter Nettogewinn	728.526	316.132
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	1.033.399	1.608.242
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Futures-Kontrakten	2.022	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen	450	(22)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	1.035.871	1.608.220
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	1.764.397	1.924.352

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

		Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Gegenpartei			
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a	172.147	40.529
Liquide Mittel insgesamt		172.147	40.529
Credit Suisse AG	b	29.499	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt		29.499	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	21.883.505	10.296.878
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.022	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	21.885.527	10.296.878

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Managementaufwendungen	(7.588)	(3.488)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(2.890)	(1.328)
	(10.478)	(4.816)

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	125.324	8.262.963	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	100.000	9.630.950	125.324	8.262.963
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	225.324	17.893.913	125.324	8.262.963

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Australien			
Centamin Egypt Ltd	109.024	148.164	0,67
Australien - insgesamt		<u>148.164</u>	<u>0,67</u>
Bermuda			
African Minerals Ltd	27.372	169.569	0,76
Catlin Group Ltd	34.958	144.866	0,65
Gulf Keystone Petroleum Ltd	90.559	125.877	0,57
Hiscox Ltd	41.115	167.544	0,77
Lancashire Holdings Ltd	16.897	118.110	0,53
Petra Diamonds Ltd	31.126	50.113	0,23
Bermuda - insgesamt		<u>776.079</u>	<u>3,51</u>
Britische Jungferninseln			
Gem Diamonds Ltd	13.770	32.084	0,14
Playtech Ltd	19.836	74.385	0,34
Britische Jungferninseln - insgesamt		<u>106.469</u>	<u>0,48</u>
Gibraltar			
Bwin.Party Digital Entertainment Plc	75.739	102.626	0,46
Gibraltar - insgesamt		<u>102.626</u>	<u>0,46</u>
Guernsey			
Chariot Oil & Gas Ltd	21.681	36.207	0,16
Guernsey - insgesamt		<u>36.207</u>	<u>0,16</u>
Irland			
Petroneft Resources Plc	68.976	22.935	0,10
Irland - insgesamt		<u>22.935</u>	<u>0,10</u>
Isle of Man			
Hardy Oil & Gas Plc	12.120	27.361	0,12
Isle of Man - insgesamt		<u>27.361</u>	<u>0,12</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Jersey			
Beazley Plc	63.651	82.364	0,37
Cape Plc	13.373	74.354	0,34
Charter International Plc	18.343	146.744	0,66
Henderson Group Plc	116.834	187.052	0,84
Heritage Oil Plc	21.588	55.762	0,25
Informa Plc	65.383	264.147	1,20
Regus Plc	72.546	76.826	0,35
United Business Media Ltd	25.978	140.541	0,63
Jersey - insgesamt		<u>1.027.790</u>	<u>4,64</u>
Luxemburg			
AZ Electronic Materials SA	27.111	71.682	0,32
Colt Group SA	53.812	65.543	0,30
Luxemburg - insgesamt		<u>137.225</u>	<u>0,62</u>
Vereinigtes Königreich			
Abcam Plc	22.938	91.752	0,41
Aberdeen Asset Management Plc	81.320	179.311	0,81
Aegis Group Plc	110.137	170.712	0,78
Afren Plc	107.305	150.549	0,68
African Barrick Gold Ltd	16.715	88.339	0,40
Amlin Plc	54.517	219.759	0,99
Anglo Pacific Group Plc	14.361	45.955	0,21
Ashmore Group Plc	35.517	143.240	0,65
Ashtead Group Plc	63.306	101.543	0,46
ASOS Plc	7.873	178.717	0,82
Atkins WS Plc	11.198	79.618	0,36
Avanti Communications Group Plc	6.856	22.659	0,10
Aveva Group Plc	7.308	124.602	0,56
Avocet Mining Plc	19.952	45.141	0,20
Barratt Developments Plc	96.094	94.653	0,43
BBA Aviation Plc	51.222	108.283	0,49
Bellway Plc	12.055	79.563	0,36
Berkeley Group Holdings Plc	14.724	181.547	0,82
Betfair Group Plc	9.955	63.712	0,29
Big Yellow Group Plc	17.394	49.903	0,23

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Blinkx Plc	36.256	39.610	0,18
Booker Group Plc	192.709	142.123	0,64
Borders & Southern Petroleum Plc	61.688	37.630	0,17
Bovis Homes Group Plc	12.270	50.601	0,23
BowLeven Plc	25.735	67.297	0,30
Brewin Dolphin Holdings Plc	25.505	37.875	0,17
Britvic Plc	27.096	95.080	0,43
BTG Plc	39.147	109.846	0,50
Cable & Wireless Communications Plc	307.593	113.809	0,51
Cable & Wireless Worldwide Plc	297.790	124.685	0,56
Capital & Counties Properties Plc	57.275	107.620	0,49
Carillion Plc	48.827	179.097	0,81
Carpetright Plc	5.251	30.981	0,14
Chemring Group Plc	22.069	121.269	0,55
Close Brothers Group Plc	14.928	111.064	0,50
Collins Stewart Plc	42.605	31.421	0,14
Computacenter Plc	11.500	56.350	0,25
Cookson Group Plc	30.372	195.596	0,88
Cove Energy Plc	74.837	66.605	0,30
Croda International Plc	15.256	290.780	1,30
CSR Plc	21.140	59.023	0,27
Daily Mail & General Trust Plc	33.069	135.881	0,61
Dairy Crest Group Plc	17.385	65.281	0,29
Davis Service Group Plc	20.750	112.154	0,51
De La Rue Plc	10.512	82.046	0,37
Debenhams Plc	130.922	87.390	0,39
Dechra Pharmaceuticals Plc	8.437	39.654	0,18
Derwent London Plc	10.293	184.863	0,83
Dignity Plc	6.311	50.488	0,23
Dixons Retail Plc	396.117	56.090	0,25
Drax Group Plc	38.439	205.649	0,93
DS Smith Plc	48.388	114.002	0,51
easyJet Plc	17.313	63.539	0,29
Electrocomponents Plc	52.784	122.670	0,55
Elementis Plc	28.626	46.603	0,21
EnCore Oil Plc	69.009	41.233	0,19

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
EnQuest Plc	65.013	81.266	0,37
Enterprise Inns Plc	55.079	30.541	0,14
Evolution Group Plc	39.741	30.998	0,14
F&C Asset Management Plc	50.472	35.532	0,16
Fenner Plc	24.802	96.157	0,43
Ferrexpo Plc	31.388	145.170	0,66
Fidessa Group Plc	4.716	86.586	0,39
Filtrona Plc	25.839	88.214	0,40
Findel Plc	223.300	16.748	0,08
Firstgroup Plc	53.961	196.688	0,89
Galiform Plc	78.370	89.577	0,40
Galliford Try Plc	11.746	57.967	0,26
Game Group Plc	38.081	10.663	0,05
Genus Plc	7.290	70.968	0,32
GKN Plc	173.683	390.265	1,77
Go-Ahead Group Plc	5.730	89.102	0,40
Grainger Plc	49.067	57.703	0,26
Great Portland Estates Plc	34.451	143.385	0,65
Greene King Plc	22.795	111.513	0,50
Greggs Plc	13.658	69.656	0,31
Halfords Group Plc	22.523	72.682	0,33
Halma Plc	47.305	191.585	0,87
Hargreaves Lansdown Plc	24.865	141.731	0,64
Hays Plc	150.492	135.217	0,61
Healthcare Locums Plc	18.328	20.619	0,09
Helical Bar Plc	13.532	33.086	0,15
Hikma Pharmaceuticals Plc	14.991	102.389	0,46
Hochschild Mining Plc	23.157	111.084	0,50
Homeserve Plc	32.521	156.946	0,71
Hunting Plc	14.111	110.207	0,50
IG Group Holdings Plc	32.111	142.123	0,64
Imagination Technologies Group Plc	27.112	107.689	0,49
IMI Plc	36.796	386.358	1,75
Inchcape Plc	49.029	190.918	0,86
Intermediate Capital Group Plc	43.446	115.697	0,52
International Personal Finance Plc	31.855	100.407	0,45

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Interserve Plc	15.619	51.972	0,23
IQE Plc	87.889	30.541	0,14
ITE Group Plc	30.713	68.889	0,31
Jardine Lloyd Thompson Group Plc	19.954	128.404	0,58
JD Wetherspoon Plc	16.619	71.927	0,32
JKX Oil & Gas Plc	17.077	40.797	0,18
John Wood Group Plc	39.112	261.464	1,19
Jupiter Fund Management Plc	28.943	67.582	0,31
Kalahari Minerals Plc	19.824	45.893	0,21
Kcom Group Plc	80.074	64.660	0,29
Keller Group Plc	7.335	32.978	0,15
Kesa Electricals Plc	55.760	72.823	0,33
Kier Group Plc	4.478	59.513	0,27
Ladbrokes Plc	93.675	138.171	0,62
Laird Plc	31.265	58.684	0,27
Logica Plc	167.934	195.812	0,89
London Mining Plc	14.239	55.817	0,25
Majestic Wine Plc	9.311	42.644	0,19
Marston's Plc	82.917	85.405	0,39
Mcbride Plc	36.065	47.335	0,21
Mecom Group Plc	13.853	33.524	0,15
Meggitt Plc	82.325	319.668	1,44
Melrose Plc	58.879	210.316	0,95
Michael Page International Plc	30.037	150.636	0,68
Micro Focus International Plc	21.266	61.671	0,28
Millennium & Copthorne Hotels Plc	20.225	104.563	0,47
Misys Plc	28.718	113.723	0,51
Mitchells & Butlers Plc	27.672	75.960	0,34
Mitie Group Plc	43.870	105.156	0,47
Mondi Plc	36.872	220.863	1,00
Morgan Crucible Co Plc	33.645	110.692	0,50
Morgan Sindall Group Plc	4.589	30.287	0,14
Mothercare Plc	9.606	39.106	0,18
N Brown Group Plc	20.555	58.582	0,26
National Express Group Plc	49.447	129.749	0,59
Nautical Petroleum Plc	8.408	27.410	0,12

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
New World Resources Plc	11.914	95.193	0,43
Northgate Plc	21.715	66.730	0,30
Northumbrian Water Group Plc	56.875	256.848	1,16
Pace Plc	39.497	45.422	0,21
Paragon Group of Cos Plc	33.636	65.018	0,29
Pendragon Plc	172.302	30.153	0,14
Pennon Group Plc	39.847	288.691	1,30
Persimmon Plc	31.973	147.651	0,67
Petropavlovsk Plc	19.855	158.741	0,72
Premier Farnell Plc	41.512	80.533	0,36
Premier Foods Plc	238.932	43.390	0,20
Premier Oil Plc	52.796	214.352	0,97
Provident Financial Plc	13.175	147.033	0,66
Punch Taverns Plc	66.005	41.946	0,19
Pursuit Dynamics Plc	6.910	19.469	0,09
PV Crystalox Solar Plc	76.949	15.005	0,07
PZ Cussons Plc	22.398	84.552	0,38
QinetiQ Group Plc	75.310	85.100	0,38
Quintain Estates & Development Plc	68.025	40.135	0,18
Rathbone Brothers Plc	4.626	53.106	0,24
Redrow Plc	36.477	46.836	0,21
Rentokil Initial Plc	204.047	187.315	0,85
Restaurant Group Plc	27.482	80.357	0,36
Rightmove Plc	12.425	151.834	0,69
Rockhopper Exploration Plc	36.008	82.998	0,37
Rotork Plc	10.263	162.771	0,74
RPS Group Plc	30.107	70.450	0,32
Salamander Energy Plc	20.332	56.950	0,26
Savills Plc	17.158	58.063	0,26
SDL Plc	8.589	58.233	0,26
Senior Plc	52.567	97.880	0,44
Shaftesbury Plc	27.707	141.721	0,64
Shanks Group Plc	48.741	61.901	0,28
SIG Plc	66.167	84.826	0,38
Soco International Plc	28.516	103.798	0,47
Songbird Estates Plc	45.386	68.419	0,31

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Spectris Plc	13.754	215.938	0,98
Spirax-Sarco Engineering Plc	9.484	178.015	0,80
Spirent Communications Plc	84.034	109.580	0,49
Sportingbet Plc	66.777	37.061	0,17
Sports Direct International Plc	26.739	71.099	0,32
St James's Place Plc	21.213	78.488	0,35
ST Modwen Properties Plc	21.318	36.901	0,17
Stagecoach Group Plc	62.144	155.422	0,70
Sterling Energy Plc	29.775	11.612	0,05
SuperGroup Plc	4.799	51.109	0,23
Synergy Health Plc	8.876	84.322	0,38
TalkTalk Telecom Group Plc	61.751	87.995	0,40
Tate & Lyle Plc	52.670	321.023	1,46
Taylor Wimpey Plc	346.312	122.387	0,55
Telecity Group Plc	19.438	107.492	0,49
Thomas Cook Group Plc	91.763	60.197	0,27
Topps Tiles Plc	45.823	23.370	0,11
Travis Perkins Plc	26.244	231.865	1,06
Trinity Mirror Plc	37.179	16.359	0,07
Tullett Prebon Plc	22.867	80.995	0,37
UK Coal Plc	92.693	38.236	0,17
Ultra Electronics Holdings Plc	7.410	116.559	0,53
Unite Group Plc	18.715	39.582	0,18
Vectura Group Plc	42.756	43.718	0,20
Victrex Plc	9.233	134.709	0,61
WH Smith Plc	16.708	84.793	0,38
William Hill Plc	71.740	165.648	0,75
Wincanton Plc	15.240	16.231	0,07
Workspace Group Plc	136.396	36.827	0,17
Xchanging Plc	24.408	24.164	0,11
Yell Group Plc	241.985	16.479	0,07
Yule Catto & Co Plc	37.998	80.936	0,37
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>19.498.649</u>	<u>88,08</u>
Stammaktien insgesamt		<u>21.883.505</u>	<u>98,84</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
FTSE 100 Index Future 16 September 2011	4	2.022	0,01
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>2.022</u>	<u>0,01</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>21.885.527</u>	<u>98,85</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		255.357	1,15
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>22.140.884</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,79
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>1,20</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK Small Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten GBP
GKN Plc	88.420	189.299
Firstgroup Plc	53.961	183.464
IMI Plc	20.290	181.702
Pennon Group Plc	24.764	155.979
Meggitt Plc	42.825	155.339
John Wood Group Plc	26.908	151.051
African Minerals Ltd	27.372	150.273
Informa Plc	36.399	150.273
Cable & Wireless Worldwide Plc	297.790	148.653
Travis Perkins Plc	14.722	143.720
Thomas Cook Group Plc	91.763	138.703
Tate & Lyle Plc	25.742	137.738
Croda International Plc	8.819	134.106
Henderson Group Plc	87.983	125.509
Premier Oil Plc	52.796	124.752
Booker Group Plc	192.709	122.522
Centamin Egypt Ltd	68.674	118.944
Hays Plc	93.387	117.260
Petropavlovsk Plc	10.831	116.986
Daily Mail & General Trust Plc	20.815	115.077

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse GBP
Weir Group Plc/The	13.819	240.450
Intertek Group Plc	9.705	163.431
SSL International Plc	13.372	155.170
Dimension Data Holdings Plc	87.288	104.746
Forth Ports Plc	6.193	100.946
Dana Petroleum Plc	5.535	99.630
Brit Insurance Holdings NV	8.522	92.603
Arriva Plc	11.779	91.287
Wellstream Holdings Plc	11.452	89.326
Talvivaara Mining Co Plc	17.697	85.175
John Wood Group Plc	10.635	70.403
Northern Foods Plc	91.201	66.577
Chloride Group Plc	17.206	64.523
Cranswick Plc	8.465	64.291
Holidaybreak Plc	20.894	57.405
ASOS Plc	3.079	51.197
Chaucer Holdings Plc	93.256	49.705
Misys Plc	11.653	42.160
James Fisher & Sons Plc	8.753	42.101
Informa Plc	9.512	41.376

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		2.179.288	1.616.483
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	15.286.558	(888.901)
Gesamtanlageerträge		17.465.846	727.582
 Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(230.387)	(167.713)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(115.193)	(80.370)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(345.580)	(248.083)
 Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		17.120.266	479.499
 Quellensteuer		(312.610)	(234.057)
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		16.807.656	245.442

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	405.800	505.043
Forderungen gegenüber Maklern	3	259.793	107.037
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	61.477.385	83.096.791
Ausschüttungsforderungen		69.265	142.930
Gesamtvermögen		<u>62.212.243</u>	<u>83.851.801</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(16.735)	(22.139)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(16.735)</u>	<u>(22.139)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>62.195.508</u>	<u>83.829.662</u>
Anzahl der Aktien	6	500.133	800.133
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		124,3579	104,7697

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	Anm.	USD	USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		83.829.662	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	42.115.890	113.485.395
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(80.557.700)	(29.901.175)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		16.807.656	245.442
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		62.195.508	83.829.662

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum ** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	9.118.477	(1.284.552)
Realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	156.690	15.319
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	9.275.167	(1.269.233)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	6.015.484	368.499
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(4.093)	11.833
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	6.011.391	380.332
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	15.286.558	(888.901)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

Gegenpartei		Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a	405.800	505.043
Liquide Mittel insgesamt		405.800	505.043
Credit Suisse AG	b	259.793	107.037
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt		259.793	107.037

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	61.469.645	83.084.958
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	7.740	11.833
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	61.477.385	83.096.791

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(11.157)	(14.761)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(5.578)	(7.378)
	(16.735)	(22.139)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichts-	Berichts-
	jahr* zum	jahr* zum	zeitraum** zum	zeitraum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	800.133	83.584.220	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	350.000	42.115.890	1.100.133	113.485.395
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(650.000)	(80.557.700)	(300.000)	(29.901.175)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	500.133	45.142.410	800.133	83.584.220

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Irland			
Accenture Plc	3.508	207.464	0,33
Covidien Plc	3.031	153.944	0,25
Ingersoll-Rand Plc	1.843	68.965	0,11
Irland - insgesamt		<u>430.373</u>	<u>0,69</u>
Niederländische Antillen			
LyondellBasell Industries NV	1.552	61.242	0,10
Schlumberger Ltd	8.332	752.963	1,21
Niederländische Antillen - insgesamt		<u>814.205</u>	<u>1,31</u>
Panama			
Carnival Corp	2.772	92.308	0,15
Panama - insgesamt		<u>92.308</u>	<u>0,15</u>
Schweiz			
ACE Ltd	1.996	133.692	0,21
Noble Corp	1.618	59.656	0,10
TE Connectivity Ltd	2.792	96.129	0,15
Tyco International Ltd	3.428	151.826	0,25
Weatherford International Ltd	4.029	88.315	0,14
Schweiz - insgesamt		<u>529.618</u>	<u>0,85</u>
Vereinigte Staaten			
3M Co	3.868	337.058	0,54
Abbott Laboratories	9.151	469.629	0,76
Activision Blizzard Inc	3.708	43.903	0,07
Adobe Systems Inc	3.205	88.843	0,14
AES Corp/The	3.936	48.452	0,08
Aetna Inc	2.592	107.542	0,17
Aflac Inc	2.760	127.126	0,20
Agilent Technologies Inc	2.040	86.006	0,14
Air Products & Chemicals Inc	1.216	107.896	0,17
Alcoa Inc	6.553	96.526	0,16
Allergan Inc/United States	1.794	145.870	0,23
Allstate Corp/The	2.927	81.136	0,13

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Alpha Natural Resources Inc	1.396	59.623	0,10
Altria Group Inc	12.126	318.914	0,51
Amazon.com Inc	2.131	474.190	0,76
American Electric Power Co Inc	2.779	102.434	0,16
American Express Co	6.431	321.807	0,52
American International Group Inc	2.539	72.869	0,12
American Tower Corp	2.365	124.233	0,20
Ameriprise Financial Inc	1.542	83.422	0,13
Amgen Inc	5.868	320.980	0,52
Anadarko Petroleum Corp	2.955	243.965	0,39
Annaly Capital Management Inc	4.701	78.883	0,13
AON Corp	1.853	89.166	0,14
Apache Corp	2.225	275.277	0,44
Apple Inc	5.468	2.135.146	3,43
Applied Materials Inc	7.942	97.845	0,16
Archer-Daniels-Midland Co	3.507	106.543	0,17
AT&T Inc	34.919	1.021.730	1,63
Automatic Data Processing Inc	3.022	155.603	0,25
AutoZone Inc	181	51.666	0,08
Avon Products Inc	2.524	66.205	0,11
Baker Hughes Inc	2.512	194.379	0,31
Bank of America Corp	61.314	595.359	0,96
Bank of New York Mellon Corp/The	7.722	193.899	0,31
Baxter International Inc	3.126	181.839	0,29
BB&T Corp	3.933	100.999	0,16
Becton Dickinson and Co	1.517	126.836	0,20
Bed Bath & Beyond Inc	1.586	92.765	0,15
Berkshire Hathaway Inc	5.002	370.998	0,60
Best Buy Co Inc	2.196	60.610	0,10
Biogen Idec Inc	1.609	163.909	0,26
BlackRock Inc	551	98.331	0,16
Boeing Co/The	4.045	285.051	0,46
Boston Properties Inc	776	83.311	0,13
Boston Scientific Corp	8.851	63.373	0,10
Bristol-Myers Squibb Co	10.352	296.688	0,48
Broadcom Corp	2.896	107.355	0,17

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
CA Inc	2.501	55.772	0,09
Campbell Soup Co	1.323	43.725	0,07
Capital One Financial Corp	2.668	127.530	0,21
Cardinal Health Inc	2.203	96.403	0,15
Caterpillar Inc	3.905	385.775	0,62
Celgene Corp	2.662	157.857	0,25
CenturyLink Inc	3.618	134.264	0,22
CH Robinson Worldwide Inc	1.018	73.612	0,12
Charles Schwab Corp/The	5.605	83.683	0,13
Chesapeake Energy Corp	3.722	127.851	0,21
Chevron Corp	12.066	1.255.105	2,01
Chubb Corp	1.943	121.399	0,20
CIGNA Corp	1.621	80.677	0,13
Cisco Systems Inc	33.539	535.618	0,86
Citigroup Inc	17.495	670.758	1,08
Clorox Co	826	59.133	0,10
CME Group Inc	430	124.352	0,20
Coach Inc	1.723	111.237	0,18
Coca-Cola Co/The	12.470	848.085	1,36
Cognizant Technology Solutions Corp	1.812	126.604	0,20
Colgate-Palmolive Co	2.877	242.761	0,39
Comcast Corp	12.749	306.231	0,49
Comcast Corp Special-Class A	3.917	91.423	0,15
ConAgra Foods Inc	2.694	68.993	0,11
ConocoPhillips	8.597	618.898	1,00
Consolidated Edison Inc	1.528	80.373	0,13
Continental Resources Inc/OK	295	20.234	0,03
Corning Inc	9.164	145.799	0,23
Costco Wholesale Corp	2.569	201.024	0,32
CR Bard Inc	651	64.241	0,10
CSX Corp	7.404	181.916	0,29
Cummins Inc	1.154	121.032	0,19
CVS Caremark Corp	7.858	285.638	0,46
Danaher Corp	3.127	153.567	0,25
Deere & Co	2.524	198.159	0,32
Dell Inc	10.518	170.812	0,27

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Devon Energy Corp	2.587	203.597	0,33
Diamond Offshore Drilling Inc	420	28.489	0,05
DIRECTV	4.983	252.538	0,41
Discover Financial Services	3.121	79.929	0,13
DISH Network Corp	1.260	37.334	0,06
Dollar General Corp	458	14.409	0,02
Dominion Resources Inc/VA	3.555	172.239	0,28
Dow Chemical Co/The	6.771	236.105	0,38
Duke Energy Corp	7.418	137.975	0,22
Eaton Corp	1.850	88.708	0,14
eBay Inc	6.821	223.388	0,36
Ecolab Inc	1.429	71.450	0,11
Edison International	1.838	69.973	0,11
El du Pont de Nemours & Co	5.272	271.086	0,44
Eli Lilly & Co	6.064	232.251	0,37
EMC Corp/Massachusetts	11.790	307.483	0,49
Emerson Electric Co	4.467	219.285	0,35
Entergy Corp	1.218	81.362	0,13
EOG Resources Inc	1.465	149.430	0,24
Equity Residential	1.891	116.902	0,19
Estee Lauder Cos Inc/The	760	79.732	0,13
Exelon Corp	3.900	171.873	0,28
Express Scripts Inc	3.128	169.725	0,27
Exxon Mobil Corp	30.342	2.420.987	3,88
FedEx Corp	1.742	151.345	0,24
Fidelity National Information Services Inc	1.793	53.826	0,09
First Solar Inc	322	38.070	0,06
FirstEnergy Corp	2.427	108.366	0,17
Ford Motor Co	21.426	261.611	0,42
Forest Laboratories Inc	1.871	69.339	0,11
Franklin Resources Inc	1.002	127.214	0,20
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	5.785	306.374	0,49
Gap Inc/The	3.232	62.345	0,10
General Dynamics Corp	1.999	136.212	0,22
General Electric Co	63.521	1.137.660	1,84
General Growth Properties Inc	2.608	43.840	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
General Mills Inc	3.996	149.251	0,24
General Motors Co	4.583	126.857	0,20
Gilead Sciences Inc	4.695	198.880	0,32
Goldman Sachs Group Inc/The	2.879	388.579	0,62
Google Inc	1.502	906.742	1,46
Halliburton Co	5.259	287.825	0,46
Harley-Davidson Inc	1.383	60.008	0,10
HCA Holdings Inc	853	22.758	0,04
Hershey Co/The	897	50.627	0,08
Hess Corp	1.696	116.278	0,19
Hewlett-Packard Co	13.526	475.574	0,76
HJ Heinz Co	1.832	96.436	0,16
Home Depot Inc	9.770	341.266	0,55
Honeywell International Inc	4.008	212.825	0,34
Illinois Tool Works Inc	2.404	119.719	0,19
Intel Corp	32.867	733.920	1,18
International Business Machines Corp	7.496	1.363.148	2,19
International Paper Co	2.387	70.894	0,11
Intuit Inc	1.852	86.488	0,14
ITT Corp	1.016	54.193	0,09
Johnson & Johnson	16.412	1.063.332	1,72
Johnson Controls Inc	4.079	150.719	0,24
JPMorgan Chase & Co	23.705	958.868	1,54
Juniper Networks Inc	3.079	72.018	0,12
Kellogg Co	1.651	92.093	0,15
Kimberly-Clark Corp	2.512	164.184	0,26
Kinder Morgan Management LLC	628	17.728	0,03
Kohl's Corp	1.770	96.837	0,16
Kraft Foods Inc	10.730	368.897	0,59
Kroger Co/The	3.764	93.611	0,15
Las Vegas Sands Corp	2.200	103.796	0,17
Lockheed Martin Corp	1.855	140.479	0,23
Loews Corp	2.156	85.960	0,14
Lorillard Inc	975	103.565	0,17
Lowe's Cos Inc	8.902	192.105	0,31
M&T Bank Corp	500	43.120	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Marathon Oil Corp	4.179	129.424	0,21
Marathon Petroleum Corp	2.089	91.477	0,15
Marriott International Inc/DE	1.863	60.548	0,10
Marsh & McLennan Cos Inc	2.966	87.467	0,14
Mastercard Inc	623	188.925	0,30
McDonald's Corp	6.413	554.596	0,88
McGraw-Hill Cos Inc/The	1.911	79.498	0,13
McKesson Corp	1.690	137.093	0,22
Medco Health Solutions Inc	2.527	158.898	0,26
Medtronic Inc	6.071	218.860	0,35
Merck & Co Inc	18.293	624.340	1,00
MetLife Inc	6.289	259.170	0,42
Microsoft Corp	46.205	1.266.017	2,04
Monsanto Co	3.287	241.529	0,39
Morgan Stanley	8.078	179.736	0,29
Mosaic Co/The	1.602	113.293	0,18
Motorola Solutions Inc	1.856	83.316	0,13
Murphy Oil Corp	1.062	68.202	0,11
National Oilwell Varco Inc	2.462	198.363	0,32
NetApp Inc	2.198	104.449	0,17
Newmont Mining Corp	2.797	155.541	0,25
News Corp-Class A	10.747	172.167	0,28
News Corp-Class B	2.612	43.098	0,07
NextEra Energy Inc	2.268	125.307	0,20
NIKE Inc	2.192	197.609	0,32
Noble Energy Inc	1.021	101.773	0,16
Norfolk Southern Corp	2.235	169.190	0,27
Northern Trust Corp	1.274	57.209	0,09
Northrop Grumman Corp	1.567	94.819	0,15
Nucor Corp	1.860	72.335	0,12
NYSE Euronext	1.551	51.896	0,08
Occidental Petroleum Corp	4.794	470.675	0,76
Omnicom Group Inc	1.979	92.855	0,15
Oracle Corp	23.526	719.425	1,16
PACCAR Inc	1.905	81.553	0,13
Paychex Inc	1.923	54.286	0,09

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Peabody Energy Corp	1.578	90.688	0,15
PepsiCo Inc/NC	9.334	597.749	0,96
Pfizer Inc	48.160	926.598	1,50
PG&E Corp	2.611	108.174	0,17
Philip Morris International Inc	10.888	774.899	1,25
PNC Financial Services Group Inc	3.106	168.625	0,27
PPL Corp	3.160	88.164	0,14
Praxair Inc	1.847	191.423	0,31
Precision Castparts Corp	815	131.525	0,21
priceline.com Inc	283	152.155	0,24
Procter & Gamble Co/The	16.767	1.031.003	1,67
Progress Energy Inc	1.567	73.242	0,12
Progressive Corp/The	3.930	77.342	0,12
ProLogis	2.592	92.353	0,15
Prudential Financial Inc	2.918	171.228	0,28
Public Service Enterprise Group Inc	3.001	98.283	0,16
Public Storage	907	108.504	0,17
QUALCOMM Inc	9.683	530.435	0,85
Quest Diagnostics Inc/DE	891	48.123	0,08
Raytheon Co	2.277	101.850	0,16
Republic Services Inc	2.592	75.246	0,12
Reynolds American Inc	2.076	73.075	0,12
Safeway Inc	2.274	45.867	0,07
Salesforce.com Inc	669	96.811	0,16
Sempra Energy	1.398	70.865	0,11
Simon Property Group Inc	1.833	220.895	0,36
Southern Co	4.826	190.819	0,32
Southwest Airlines Co	1.039	10.348	0,02
Southwestern Energy Co	2.026	90.279	0,15
Spectra Energy Corp	3.817	103.135	0,17
Sprint Nextel Corp	19.761	83.589	0,13
St Jude Medical Inc	2.055	95.558	0,15
Stanley Black & Decker Inc	1.115	73.334	0,12
Staples Inc	4.227	67.886	0,11
Starbucks Corp	4.323	173.309	0,28
State Street Corp	2.838	117.692	0,19

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Stryker Corp	1.793	97.432	0,16
SunTrust Banks Inc	3.028	74.156	0,12
Symantec Corp	5.156	98.273	0,16
Sysco Corp	3.544	108.411	0,17
T Rowe Price Group Inc	1.508	85.654	0,14
Target Corp	3.827	197.052	0,32
TD Ameritrade Holding Corp	1.791	32.883	0,05
Texas Instruments Inc	7.251	215.717	0,35
Thermo Fisher Scientific Inc	2.604	156.474	0,25
Time Warner Cable Inc	2.137	156.663	0,25
Time Warner Inc	7.257	255.156	0,41
TJX Cos Inc	2.335	129.126	0,21
Travelers Cos Inc/The	2.628	144.882	0,23
Union Pacific Corp	3.043	311.847	0,50
United Parcel Service Inc	4.139	286.502	0,46
United Technologies Corp	5.414	448.495	0,72
UnitedHealth Group Inc	6.584	326.764	0,53
US Bancorp	11.198	291.820	0,47
Valero Energy Corp	3.241	81.414	0,13
Ventas Inc	1.700	92.021	0,15
Verizon Communications Inc	17.079	602.718	0,97
VF Corp	535	62.488	0,10
Viacom Inc	3.285	159.060	0,26
Visa Inc	2.865	245.072	0,39
VMware Inc	565	56.692	0,09
Vornado Realty Trust	918	85.879	0,14
Walgreen Co	5.720	223.309	0,36
Wal-Mart Stores Inc	11.878	626.090	1,00
Walt Disney Co/The	10.460	403.965	0,65
Waste Management Inc	2.865	90.219	0,15
WellPoint Inc	2.419	163.403	0,26
Wells Fargo & Co	30.620	855.524	1,38
Western Union Co/The	4.483	87.015	0,14
Weyerhaeuser Co	3.681	73.583	0,12
Williams Cos Inc/The	3.427	108.636	0,17
Xcel Energy Inc	2.552	61.248	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Xerox Corp	7.361	68.678	0,11
Yahoo! Inc	8.325	109.058	0,18
Yum! Brands Inc	2.723	143.829	0,23
Zimmer Holdings Inc	1.019	61.160	0,10
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>59.603.141</u>	<u>95,84</u>
Stammaktien insgesamt		<u>61.469.645</u>	<u>98,84</u>
		Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte		
Futures-Kontrakte			
S&P 500 E-mini 16 September 2011	11	7.740	0,01
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>7.740</u>	<u>0,01</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>61.477.385</u>	<u>98,85</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		718.123	1,15
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>62.195.508</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- Vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,81
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	1,18
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Large Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Exxon Mobil Corp	21.525	1.635.603
Apple Inc	4.018	1.269.875
Microsoft Corp	33.067	846.885
General Electric Co	45.307	845.791
International Business Machines Corp	5.372	826.296
Chevron Corp	8.545	817.036
Citigroup Inc	35.160	764.030
Procter & Gamble Co/The	12.071	761.313
Johnson & Johnson	11.691	743.802
AT&T Inc	25.103	742.295
JPMorgan Chase & Co	16.730	720.876
Pfizer Inc	34.145	652.933
Wells Fargo & Co	22.891	642.616
Google Inc	1.137	603.154
Bank of America Corp	44.734	575.207
Coca-Cola Co/The	8.854	559.759
Schlumberger Ltd	7.628	549.583
Oracle Corp	17.070	535.173
Berkshire Hathaway Inc	6.639	534.673
Intel Corp	23.629	519.001

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Exxon Mobil Corp	40.855	3.247.699
Apple Inc	7.268	2.455.222
International Business Machines Corp	10.268	1.694.611
Chevron Corp	16.018	1.618.433
Microsoft Corp	63.091	1.588.919
General Electric Co	84.006	1.581.857
Procter & Gamble Co/The	23.099	1.448.045
AT&T Inc	46.701	1.424.444
Johnson & Johnson	21.641	1.384.393
JPMorgan Chase & Co	31.247	1.307.192
Pfizer Inc	63.216	1.281.597
Wells Fargo & Co	39.485	1.124.268
Coca-Cola Co/The	16.388	1.072.352
Oracle Corp	32.358	1.036.389
Google Inc	1.971	1.007.383
Philip Morris International Inc	14.974	983.151
Wal-Mart Stores Inc	18.549	972.745
Intel Corp	43.635	930.389
Bank of America Corp	79.859	924.165
Schlumberger Ltd	10.762	897.484

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		1.951.462	359.517
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	23.748.933	2.711.918
Gesamtanlageerträge		<u>25.700.395</u>	<u>3.071.435</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(479.755)	(78.396)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(207.890)	(32.170)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(687.645)</u>	<u>(110.566)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>25.012.750</u>	<u>2.960.869</u>
Quellensteuer		(303.629)	(52.243)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>24.709.121</u>	<u>2.908.626</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	2.613.783	1.051.555
Forderungen gegenüber Maklern	3	282.311	91.118
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	228.226.634	76.089.751
Ausschüttungsforderungen		66.820	26.999
Gesamtvermögen		<u>231.189.548</u>	<u>77.259.423</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(52.440)	–
Antizipative Passiva	5	(82.656)	(26.096)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(135.096)</u>	<u>(26.096)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>231.054.452</u>	<u>77.233.327</u>
Anzahl der Aktien	6	1.550.416	650.416
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		149,0274	118,7445

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		77.233.327	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	163.574.644	87.805.674
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(34.462.640)	(13.480.973)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		24.709.121	2.908.626
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>231.054.452</u>	<u>77.233.327</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	8.970.453	1.549.998
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	278.287	(29.489)
Realisierter Nettogewinn	9.248.740	1.520.509
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	14.593.708	1.150.334
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(93.515)	41.075
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	14.500.193	1.191.409
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	23.748.933	2.711.918

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 2.613.783	1.051.555
Liquide Mittel insgesamt	2.613.783	1.051.555
Credit Suisse AG	b 282.311	91.118
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	282.311	91.118

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	228.226.634	76.048.676
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	41.075
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	228.226.634	76.089.751

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(52.440)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(52.440)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(57.667)	(18.207)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(24.989)	(7.889)
	(82.656)	(26.096)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	650.416	74.324.701	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.125.000	163.574.644	775.416	87.805.674
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(225.000)	(34.462.640)	(125.000)	(13.480.973)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>1.550.416</u>	<u>203.436.705</u>	<u>650.416</u>	<u>74.324.701</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Bermuda			
Aircastle Ltd	14.319	163.953	0,07
Alterra Capital Holdings Ltd	6.654	144.991	0,06
Argo Group International Holdings Ltd	4.934	145.060	0,06
Aspen Insurance Holdings Ltd	9.438	244.444	0,11
Assured Guaranty Ltd	15.123	213.990	0,09
Endurance Specialty Holdings Ltd	5.661	230.629	0,10
Energy XXI Bermuda Ltd	16.462	540.118	0,23
Enstar Group Ltd	1.461	154.340	0,07
Global Crossing Ltd	3.338	114.927	0,05
Helen of Troy Ltd	4.687	151.156	0,07
Montpelier Re Holdings Ltd	11.740	202.632	0,09
OneBeacon Insurance Group Ltd	7.093	90.365	0,04
Orient-Express Hotels Ltd	11.802	116.722	0,05
Platinum Underwriters Holdings Ltd	5.333	183.189	0,08
Signet Jewelers Ltd	6.688	286.514	0,12
Bermuda - insgesamt		<u>2.983.030</u>	<u>1,29</u>
Britische Jungferninseln			
UTi Worldwide Inc	12.273	198.454	0,09
Britische Jungferninseln - insgesamt		<u>198.454</u>	<u>0,09</u>
Kanada			
Kodiak Oil & Gas Corp	11.057	75.077	0,03
Lions Gate Entertainment Corp	23.058	163.712	0,07
Kanada - insgesamt		<u>238.789</u>	<u>0,10</u>
Cayman-Inseln			
Greenlight Capital Re Ltd	4.964	122.909	0,05
Herbalife Ltd	14.560	811.282	0,34
Cayman-Inseln - insgesamt		<u>934.191</u>	<u>0,39</u>
Luxemburg			
Flagstone Reinsurance Holdings SA	7.952	70.852	0,03
Luxemburg - insgesamt		<u>70.852</u>	<u>0,03</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Marshall-Inseln			
Genco Shipping & Trading Ltd	3.181	19.913	0,01
Marshall-Inseln - insgesamt		<u>19.913</u>	<u>0,01</u>
Niederlande			
Core Laboratories NV	4.996	542.965	0,24
Sensata Technologies Holding NV	3.019	107.114	0,05
VistaPrint NV	4.934	131.738	0,06
Niederlande - insgesamt		<u>781.817</u>	<u>0,35</u>
Niederländische Antillen			
Orthofix International NV	2.997	126.563	0,05
Niederländische Antillen - insgesamt		<u>126.563</u>	<u>0,05</u>
Panama			
McDermott International Inc	24.220	488.517	0,21
Panama - insgesamt		<u>488.517</u>	<u>0,21</u>
Puerto Rico			
Popular Inc	151.624	363.898	0,16
Puerto Rico - insgesamt		<u>363.898</u>	<u>0,16</u>
Schweiz			
Allied World Assurance Co Holdings Ltd	5.148	280.309	0,12
Schweiz - insgesamt		<u>280.309</u>	<u>0,12</u>
Vereinigte Staaten			
99 Cents Only Stores	6.754	133.392	0,06
AAR Corp	5.445	159.756	0,07
Aaron's Inc	7.652	192.907	0,08
Abaxis Inc	4.149	98.414	0,04
Abington Bancorp Inc	5.430	53.811	0,02
AbitibiBowater Inc	6.779	123.920	0,05
ABM Industries Inc	6.837	153.833	0,07
Acacia Research - Acacia Technologies	2.162	92.793	0,04
Acadia Realty Trust	11.341	238.048	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
ACI Worldwide Inc	5.659	204.629	0,09
Acme Packet Inc	6.068	357.527	0,15
Acorda Therapeutics Inc	6.902	196.017	0,08
Actuant Corp	7.463	184.411	0,08
Acuity Brands Inc	4.996	243.255	0,11
Acxiom Corp	10.782	148.145	0,06
ADTRAN Inc	7.646	253.006	0,11
Advent Software Inc	5.246	121.865	0,05
Advisory Board Co/The	3.119	166.991	0,07
Aecom Technology Corp	9.778	241.908	0,10
Aeropostale Inc	8.849	149.106	0,06
Affiliated Managers Group Inc	4.798	500.575	0,22
Affymetrix Inc	20.402	115.271	0,05
AGL Resources Inc	8.782	358.306	0,16
Agree Realty Corp	5.189	117.842	0,05
AK Steel Holding Corp	12.592	152.993	0,07
Albany International Corp	6.591	175.123	0,08
Albemarle Corp	8.618	573.786	0,26
Alere Inc	8.618	254.145	0,11
Alexander & Baldwin Inc	5.767	278.027	0,12
Alexander's Inc	494	198.094	0,09
Alexandria Real Estate Equities Inc	4.697	385.154	0,17
Align Technology Inc	8.811	193.754	0,08
Alkermes Inc	13.391	230.861	0,10
Alleghany Corp	696	229.269	0,10
Alliance One International Inc	16.778	55.200	0,02
Alliant Techsystems Inc	3.471	226.413	0,10
Allied Nevada Gold Corp	10.009	381.343	0,17
Allos Therapeutics Inc	15.593	29.003	0,01
Allscripts-Misys Healthcare Solutions Inc	19.532	354.506	0,15
Alnylam Pharmaceuticals Inc	27.998	262.621	0,11
AMAG Pharmaceuticals Inc	17.166	254.228	0,11
AMC Networks Inc	5.752	213.917	0,09
AMCOL International Corp	4.152	127.300	0,06
Amedisys Inc	3.472	89.786	0,04
American Campus Communities Inc	9.182	341.754	0,15

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
American Capital Ltd	47.413	458.484	0,20
American Eagle Outfitters Inc	14.793	194.380	0,08
American Financial Group Inc/OH	9.090	308.878	0,13
American National Insurance Co	1.311	98.246	0,04
American Public Education Inc	9.015	410.814	0,18
American Science & Engineering Inc	1.461	118.531	0,05
American Superconductor Corp	5.334	39.045	0,02
AMERIGROUP Corp	6.004	330.220	0,14
Ameristar Casinos Inc	4.687	104.051	0,05
Amkor Technology Inc	26.278	140.062	0,06
Amsurg Corp	5.118	130.151	0,06
Amylin Pharmaceuticals Inc	18.732	223.098	0,10
Analogic Corp	2.500	134.475	0,06
Ancestry.com Inc	1.602	57.047	0,02
Andersons Inc/The	4.617	189.805	0,08
Anixter International Inc	3.684	229.955	0,10
ANN Inc	4.842	125.601	0,05
ANSYS Inc	10.443	528.416	0,23
Apartment Investment & Management Co	16.168	441.386	0,19
Apogee Enterprises Inc	6.469	74.070	0,03
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	13.832	215.226	0,09
Apollo Investment Corp	25.968	248.773	0,11
Applied Industrial Technologies Inc	5.629	179.678	0,08
Applied Micro Circuits Corp	11.435	72.155	0,03
Aptargroup Inc	8.128	414.934	0,18
Arbitron Inc	4.150	162.348	0,07
Arch Chemicals Inc	4.150	195.548	0,08
Arena Pharmaceuticals Inc	24.012	38.659	0,02
Ares Capital Corp	25.374	409.536	0,18
Ariad Pharmaceuticals Inc	6.534	77.689	0,03
Ariba Inc	11.903	393.632	0,17
Arkansas Best Corp	3.502	84.258	0,04
Arris Group Inc	15.296	183.552	0,08
Arthur J Gallagher & Co	11.630	327.036	0,14
Aruba Networks Inc	13.658	313.451	0,14
Asbury Automotive Group Inc	13.218	284.584	0,12

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ascena Retail Group Inc	7.803	252.193	0,11
Ascent Capital Group Inc	2.838	136.536	0,06
Ashford Hospitality Trust Inc	3.523	38.401	0,02
Ashland Inc	7.987	489.124	0,21
Astec Industries Inc	2.838	106.482	0,05
athenahealth Inc	8.114	477.022	0,21
Atlantic Tele-Network Inc	3.873	146.283	0,06
Atmel Corp	56.054	678.252	0,30
ATMI Inc	4.964	92.579	0,04
Atmos Energy Corp	11.092	370.806	0,16
Atwood Oceanics Inc	6.468	302.056	0,13
Auxilium Pharmaceuticals Inc	6.955	130.337	0,06
AVANIR Pharmaceuticals Inc	10.450	39.188	0,02
Aviat Networks Inc	15.921	61.614	0,03
Avid Technology Inc	6.939	90.832	0,04
Avis Budget Group Inc	19.507	294.751	0,13
Avista Corp	8.749	220.562	0,10
AVX Corp	10.311	143.529	0,06
B&G Foods Inc	5.013	94.194	0,04
Babcock & Wilcox Co/The	12.290	307.004	0,13
Badger Meter Inc	2.157	78.709	0,03
Bally Technologies Inc	6.095	240.326	0,10
Bancorp Inc/DE	4.837	43.533	0,02
BancorpSouth Inc	9.282	125.678	0,05
Bank of Hawaii Corp	5.505	246.679	0,11
BankFinancial Corp	13.934	113.562	0,05
Barnes & Noble Inc	4.621	80.405	0,03
Barnes Group Inc	7.281	177.292	0,08
BE Aerospace Inc	11.741	467.292	0,20
Beacon Roofing Supply Inc	7.771	166.144	0,07
Belden Inc	6.997	257.839	0,11
Bemis Co Inc	11.110	351.076	0,15
Benchmark Electronics Inc	9.408	137.827	0,06
Berry Petroleum Co	8.147	467.230	0,20
Big Lots Inc	8.813	306.957	0,13
Bill Barrett Corp	5.117	254.622	0,11

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
BioMarin Pharmaceutical Inc	14.545	454.240	0,20
BioMed Realty Trust Inc	12.918	253.451	0,11
Bio-Rad Laboratories Inc	2.189	238.601	0,10
BJ's Wholesale Club Inc	6.284	316.399	0,14
Black Box Corp	3.313	94.387	0,04
Black Hills Corp	6.130	183.164	0,08
Blackbaud Inc	7.275	184.785	0,08
Blackboard Inc	4.273	186.132	0,08
BlackRock Kelso Capital Corp	22.564	194.727	0,08
Blount International Inc	8.277	137.647	0,06
Blue Coat Systems Inc	6.756	136.133	0,06
Blue Nile Inc	2.189	92.726	0,04
Bob Evans Farms Inc/DE	4.996	172.562	0,07
Boston Private Financial Holdings Inc	23.219	160.908	0,07
Boyd Gaming Corp	10.592	92.574	0,04
Brady Corp	6.468	191.453	0,08
Brandywine Realty Trust	17.046	204.382	0,09
BRE Properties Inc	6.314	331.359	0,14
Briggs & Stratton Corp	6.469	110.879	0,05
Brigham Exploration Co	16.433	522.569	0,23
Brightpoint Inc	19.030	172.983	0,07
Brinker International Inc	11.559	277.647	0,12
Brink's Co/The	5.335	159.196	0,07
Bristow Group Inc	3.652	177.049	0,08
Broadridge Financial Solutions Inc	16.276	375.325	0,16
BroadSoft Inc	1.241	36.250	0,02
Brocade Communications Systems Inc	44.127	241.816	0,10
Brookdale Senior Living Inc	11.759	251.525	0,11
Brookline Bancorp Inc	14.590	124.745	0,05
Brown & Brown Inc	15.123	329.833	0,14
Bruker Corp	12.687	218.470	0,09
Brunswick Corp/DE	16.931	369.604	0,16
Bryn Mawr Bank Corp	4.769	95.952	0,04
Buckle Inc/The	3.624	160.579	0,07
Cabela's Inc	6.435	176.062	0,08
Cabot Corp	9.623	376.259	0,16

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Cabot Microelectronics Corp	3.286	127.135	0,06
CACI International Inc	3.311	195.614	0,08
Cadence Design Systems Inc	31.142	321.697	0,14
Cal Dive International Inc	14.421	80.469	0,03
Calgon Carbon Corp	6.808	101.371	0,04
Camden Property Trust	7.803	523.347	0,24
Capella Education Co	2.158	92.255	0,04
CapitalSource Inc	48.210	311.437	0,13
Capitol Federal Financial	33.420	382.325	0,17
CARBO Ceramics Inc	617	96.295	0,04
Career Education Corp	10.421	236.452	0,10
Carlisle Cos Inc	7.464	322.669	0,14
Carpenter Technology Corp	5.802	333.267	0,14
Carrizo Oil & Gas Inc	12.198	468.403	0,20
Carter's Inc	6.936	232.356	0,10
Casey's General Stores Inc	6.284	282.780	0,12
Cash America International Inc	4.498	251.708	0,11
Catalyst Health Solutions Inc	5.489	359.694	0,16
Cathay General Bancorp	11.616	160.998	0,07
Cato Corp/The	6.182	171.983	0,07
Cavium Networks Inc	5.441	187.660	0,08
CBL & Associates Properties Inc	20.296	360.457	0,16
CBOE Holdings Inc	5.796	133.540	0,06
CEC Entertainment Inc	3.119	120.705	0,05
Centene Corp	6.131	201.158	0,09
Central European Distribution Corp	6.280	60.790	0,03
Central Garden and Pet Co	8.750	78.225	0,03
Cepheid Inc	11.185	422.346	0,18
Ceradyne Inc	3.811	123.515	0,05
Charming Shoppes Inc	30.206	123.845	0,05
Chart Industries Inc	7.401	392.697	0,17
Checkpoint Systems Inc	6.311	99.083	0,04
Cheesecake Factory Inc/The	7.153	206.221	0,09
Chemed Corp	2.966	180.362	0,08
Cheniere Energy Inc	4.221	43.476	0,02
Chico's FAS Inc	20.551	310.115	0,13

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Childrens Place Retail Stores Inc/The	3.652	176.465	0,08
Chimera Investment Corp	126.245	388.835	0,17
Chiquita Brands International Inc	7.647	90.540	0,04
Choice Hotels International Inc	5.489	167.360	0,07
Churchill Downs Inc	2.683	117.864	0,05
Ciena Corp	11.433	176.754	0,08
Cincinnati Bell Inc	30.009	103.831	0,04
Cinemark Holdings Inc	4.536	88.407	0,04
City Holding Co	3.842	120.139	0,05
City National Corp/CA	4.687	251.598	0,11
CLARCOR Inc	6.183	272.423	0,12
Clean Harbors Inc	4.568	240.962	0,10
Cleco Corp	7.307	253.699	0,11
CMS Energy Corp	25.544	488.912	0,21
CNO Financial Group Inc	37.782	277.698	0,12
Cobalt International Energy Inc	7.246	89.271	0,04
Coeur d'Alene Mines Corp	10.470	285.726	0,12
Cogdell Spencer Inc	8.121	48.401	0,02
Cogent Communications Group Inc	13.587	204.756	0,09
Cognex Corp	7.152	242.810	0,11
Coherent Inc	4.781	229.631	0,10
Coinstar Inc	3.780	184.691	0,08
Collective Brands Inc	7.967	93.851	0,04
Comerica Inc	3.602	115.372	0,05
Comfort Systems USA Inc	8.966	93.605	0,04
Commerce Bancshares Inc/Kansas City MO	9.048	370.154	0,16
Commercial Metals Co	13.744	199.425	0,09
CommonWealth REIT	8.288	195.763	0,08
Community Health Systems Inc	10.440	269.770	0,12
CommVault Systems Inc	6.130	237.354	0,10
Compass Minerals International Inc	3.316	261.102	0,11
Complete Production Services Inc	12.106	470.681	0,20
Compuware Corp	30.294	292.640	0,13
Comstock Resources Inc	5.117	163.232	0,07
Comtech Telecommunications Corp	3.471	93.543	0,04
Conceptus Inc	5.802	66.085	0,03

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Concur Technologies Inc	4.996	227.018	0,10
CONMED Corp	5.474	142.324	0,06
Constant Contact Inc	10.332	195.585	0,08
Contango Oil & Gas Co	2.157	136.064	0,06
Convergys Corp	15.589	193.927	0,08
Con-way Inc	4.996	182.954	0,08
Cooper Cos Inc/The	5.303	405.626	0,18
Cooper Tire & Rubber Co	10.474	176.592	0,08
Copart Inc	8.065	350.424	0,15
Core-Mark Holding Co Inc	4.302	160.206	0,07
Corinthian Colleges Inc	9.594	39.911	0,02
Corn Products International Inc	8.813	448.494	0,19
Corporate Executive Board Co/The	5.179	210.526	0,09
Corporate Office Properties Trust SBI MD	5.782	179.647	0,08
Corrections Corp of America	14.268	306.191	0,13
CoStar Group Inc	2.964	174.165	0,08
Covanta Holding Corp	14.621	252.651	0,11
Cracker Barrel Old Country Store Inc	3.286	148.231	0,06
Crane Co	6.123	283.617	0,12
CROCS Inc	19.314	605.108	0,26
Cubist Pharmaceuticals Inc	7.834	266.121	0,12
Cullen/Frost Bankers Inc	5.766	310.672	0,13
Curtiss-Wright Corp	5.474	174.949	0,08
CVR Energy Inc	7.756	208.249	0,09
Cyberonics Inc	6.660	180.752	0,08
Cymer Inc	3.652	160.798	0,07
Cypress Semiconductor Corp	17.029	350.457	0,15
Cytec Industries Inc	6.281	351.736	0,15
Dana Holding Corp	19.195	319.981	0,14
Darling International Inc	16.777	283.196	0,12
DCT Industrial Trust Inc	33.643	182.345	0,08
DealerTrack Holdings Inc	6.131	142.178	0,06
Dean Foods Co	14.560	160.451	0,07
Deckers Outdoor Corp	4.580	454.565	0,20
Delphi Financial Group Inc	5.782	155.651	0,07
Delta Petroleum Corp	7.954	34.441	0,01

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Deluxe Corp	7.433	174.973	0,08
Dendreon Corp	17.209	635.011	0,26
Depomed Inc	5.656	42.759	0,02
Developers Diversified Realty Corp	27.827	406.552	0,18
DG FastChannel Inc	4.387	123.977	0,05
Diamond Foods Inc	1.515	108.459	0,05
DiamondRock Hospitality Co	21.262	217.298	0,09
Dick's Sporting Goods Inc	9.817	363.229	0,16
Diebold Inc	8.160	246.758	0,11
Digital Realty Trust Inc	7.647	468.073	0,20
Digital River Inc	4.335	110.543	0,05
Dillard's Inc	8.303	467.127	0,20
DineEquity Inc	2.189	114.047	0,05
Diodes Inc	4.805	113.158	0,05
Domtar Corp	6.624	529.589	0,24
Donaldson Co Inc	8.782	486.347	0,21
Douglas Emmett Inc	13.929	278.580	0,12
DPL Inc	13.059	395.035	0,17
DreamWorks Animation SKG Inc	8.082	176.673	0,08
Dresser-Rand Group Inc	9.798	523.409	0,23
Dril-Quip Inc	3.685	259.829	0,11
DSW Inc	1.296	68.662	0,03
DTS Inc/CA	2.967	103.014	0,04
DuPont Fabros Technology Inc	11.298	287.986	0,12
Dycom Industries Inc	13.279	226.274	0,10
E*Trade Financial Corp	31.471	499.759	0,22
Eagle Materials Inc	4.781	118.808	0,05
Earthlink Inc	15.061	121.090	0,05
East West Bancorp Inc	19.135	355.146	0,15
EastGroup Properties Inc	4.687	208.665	0,09
Eastman Kodak Co	49.262	118.229	0,05
EchoStar Corp	6.939	232.179	0,10
eHealth Inc	19.198	248.614	0,11
Electro Scientific Industries Inc	8.500	163.285	0,07
Electronics for Imaging Inc	9.409	161.929	0,07
EMCOR Group Inc	7.987	222.997	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Employers Holdings Inc	8.083	120.113	0,05
Emulex Corp	10.250	86.613	0,04
Enbridge Energy Management LLC	6.838	203.772	0,09
Endo Pharmaceuticals Holdings Inc	14.055	523.549	0,22
EnergySolutions Inc	9.907	50.129	0,02
EnerSys	5.766	184.397	0,08
Ennis Inc	7.771	136.303	0,06
Enzon Pharmaceuticals Inc	11.109	107.979	0,05
Epoch Holding Corp	2.984	57.890	0,03
Equinix Inc	4.433	463.116	0,20
Erie Indemnity Co	4.656	343.147	0,15
ESCO Technologies Inc	3.282	113.820	0,05
ESSA Bancorp Inc	26.427	303.911	0,13
Essex Property Trust Inc	2.838	398.342	0,17
Esterline Technologies Corp	3.964	302.731	0,13
Euronet Worldwide Inc	6.468	110.991	0,05
EXCO Resources Inc	20.918	332.805	0,14
Exelixis Inc	21.389	164.695	0,07
Express Inc	4.489	100.733	0,04
Exterran Holdings Inc	7.772	143.627	0,06
Extra Space Storage Inc	19.543	415.484	0,18
Ezcorp Inc	7.288	242.545	0,10
Factset Research Systems Inc	5.117	471.225	0,20
Fair Isaac Corp	6.654	197.957	0,09
Fairchild Semiconductor International Inc	15.716	235.897	0,10
Federal Signal Corp	9.778	56.517	0,02
Federated Investors Inc	10.123	216.329	0,09
FEI Co	5.802	191.698	0,08
FelCor Lodging Trust Inc	8.026	41.254	0,02
Financial Engines Inc	3.782	89.860	0,04
Finisar Corp	9.184	156.495	0,07
Finish Line Inc/The	4.257	90.674	0,04
First Cash Financial Services Inc	12.743	551.390	0,24
First Financial Bancorp	15.508	248.283	0,11
First Financial Bankshares Inc	4.209	135.656	0,06
First Horizon National Corp	24.195	217.513	0,09

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
First Industrial Realty Trust Inc	3.985	47.222	0,02
First Niagara Financial Group Inc	24.428	299.243	0,13
First Potomac Realty Trust	25.272	394.749	0,17
FirstMerit Corp	10.409	152.075	0,07
Flowers Foods Inc	14.111	309.313	0,13
FNB Corp/PA	18.235	182.350	0,08
Foot Locker Inc	18.889	410.458	0,18
Force Protection Inc	25.473	116.412	0,05
Forest City Enterprises Inc	15.934	286.971	0,12
Forest Oil Corp	12.554	326.404	0,14
Formfactor Inc	6.314	58.026	0,03
Fortinet Inc	7.478	151.953	0,07
Forward Air Corp	4.938	153.868	0,07
Fossil Inc	6.281	789.332	0,35
Franklin Street Properties Corp	11.465	144.574	0,06
Fred's Inc	7.464	98.376	0,04
Fulton Financial Corp	28.137	285.591	0,12
FX Energy Inc	5.889	56.299	0,02
G&K Services Inc	4.467	152.191	0,07
Gannett Co Inc	30.232	385.760	0,17
Gardner Denver Inc	6.284	535.962	0,23
Gartner Inc	9.113	336.361	0,15
GATX Corp	5.147	202.946	0,09
Gaylord Entertainment Co	7.152	209.840	0,09
General Cable Corp	5.630	223.905	0,10
Genesee & Wyoming Inc	4.302	236.782	0,10
GenOn Energy Inc	75.518	293.765	0,13
Gen-Probe Inc	6.123	370.748	0,16
Gentex Corp	17.767	503.517	0,22
Gentiva Health Services Inc	4.963	89.284	0,04
Geo Group Inc/The	6.970	144.976	0,06
Geron Corp	18.368	70.717	0,03
GFI Group Inc	25.668	116.533	0,05
Glacier Bancorp Inc	9.296	122.149	0,05
Glimcher Realty Trust	4.775	47.034	0,02
Global Industries Ltd	15.296	78.468	0,03

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Global Payments Inc	8.996	426.500	0,18
Gold Resource Corp	2.274	56.441	0,02
Goodrich Petroleum Corp	2.997	59.431	0,03
Graco Inc	7.832	344.060	0,15
GrafTech International Ltd	13.900	267.714	0,12
Granite Construction Inc	3.781	88.400	0,04
Great Plains Energy Inc	16.426	331.312	0,14
Greenhill & Co Inc	2.572	113.271	0,05
Greif Inc	2.967	181.135	0,08
Group 1 Automotive Inc	3.781	180.089	0,08
GT Solar International Inc	7.875	107.415	0,05
Guess? Inc	6.939	264.515	0,11
Gulfmark Offshore Inc	5.224	254.618	0,11
Gulfport Energy Corp	2.000	72.920	0,03
Haemonetics Corp	2.808	183.924	0,08
Hain Celestial Group Inc/The	6.252	202.127	0,09
Halozyme Therapeutics Inc	26.331	182.737	0,08
Hancock Holding Co	8.718	287.258	0,12
Hanesbrands Inc	11.308	345.007	0,15
Hanover Insurance Group Inc/The	6.252	226.385	0,10
Harman International Industries Inc	8.128	338.125	0,15
Harmonic Inc	18.361	99.700	0,04
Harris & Harris Group Inc	8.639	44.059	0,02
Harte-Hanks Inc	8.618	70.409	0,03
Hawaiian Electric Industries Inc	10.814	253.048	0,11
HB Fuller Co	6.839	156.340	0,07
HCC Insurance Holdings Inc	13.057	393.407	0,17
Health Management Associates Inc	30.855	293.123	0,13
Health Net Inc	12.239	344.161	0,15
Healthcare Realty Trust Inc	7.464	146.294	0,06
Healthcare Services Group Inc	10.491	164.604	0,07
Healthsouth Corp	10.966	267.570	0,12
Healthspring Inc	7.772	318.963	0,14
Healthways Inc	5.661	84.519	0,04
Heartland Express Inc	8.277	126.804	0,05
Hecla Mining Co	41.199	320.116	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
HEICO Corp	5.682	210.234	0,09
Helix Energy Solutions Group Inc	10.752	210.524	0,09
Herman Miller Inc	8.812	202.764	0,09
Hersha Hospitality Trust	16.702	87.518	0,04
Hexcel Corp	12.125	290.273	0,13
Hibbett Sports Inc	4.621	181.328	0,08
Highwoods Properties Inc	7.987	274.992	0,12
Hillenbrand Inc	9.124	199.724	0,09
Hill-Rom Holdings Inc	8.128	303.093	0,13
Hilltop Holdings Inc	9.250	80.938	0,04
Hittite Microwave Corp	2.869	160.635	0,07
HMS Holdings Corp	3.472	262.483	0,11
HNI Corp	6.284	131.398	0,06
Home Federal Bancorp Inc/ID	8.789	93.954	0,04
Hornbeck Offshore Services Inc	3.119	86.833	0,04
Hospitality Properties Trust	12.918	326.180	0,14
Howard Hughes Corp/The	1.561	94.378	0,04
HSN Inc	7.770	254.001	0,11
HUB Group Inc	5.334	189.250	0,08
Hubbell Inc	6.182	367.644	0,16
Huntington Bancshares Inc/OH	90.344	546.129	0,25
Huntsman Corp	21.858	417.488	0,18
Huron Consulting Group Inc	2.500	80.925	0,04
IAC/InterActiveCorp	11.771	487.202	0,21
Iconix Brand Group Inc	9.777	228.097	0,10
IDEX Corp	10.246	425.004	0,18
IDEXX Laboratories Inc	6.968	577.926	0,24
II-VI Inc	8.298	207.699	0,09
Immucor Inc	8.782	232.723	0,10
Immunogen Inc	19.248	260.425	0,11
Impax Laboratories Inc	1.796	38.039	0,02
Incyte Corp Ltd	14.909	260.013	0,11
Infinera Corp	36.506	234.734	0,10
Informatica Corp	10.626	543.306	0,24
Ingram Micro Inc	18.241	338.371	0,15
Inland Real Estate Corp	18.078	159.448	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Insight Enterprises Inc	12.775	215.003	0,09
Insituform Technologies Inc	5.661	113.503	0,05
Insperity Inc	3.620	105.776	0,05
Integrated Device Technology Inc	21.670	148.223	0,06
InterDigital Inc/PA	5.474	373.601	0,16
Interface Inc	16.367	262.199	0,11
Interline Brands Inc	5.969	99.861	0,04
Intermec Inc	7.495	80.796	0,03
InterMune Inc	9.673	322.885	0,14
International Bancshares Corp	10.968	184.482	0,08
International Rectifier Corp	8.435	216.695	0,09
International Speedway Corp	4.938	138.116	0,06
Intersil Corp	14.242	171.616	0,07
Interval Leisure Group Inc	8.098	104.059	0,05
Intrepid Potash Inc	5.474	182.011	0,08
Invacare Corp	5.148	154.337	0,07
Investment Technology Group Inc	4.934	60.047	0,03
Investors Real Estate Trust	20.394	165.803	0,07
ION Geophysical Corp	4.980	50.497	0,02
IPC The Hospitalist Co Inc	3.150	142.475	0,06
IPG Photonics Corp	1.540	92.693	0,04
Isis Pharmaceuticals Inc	16.423	141.895	0,06
iStar Financial Inc	33.015	231.435	0,10
ITC Holdings Corp	5.767	405.189	0,18
Itron Inc	4.621	198.888	0,09
J&J Snack Foods Corp	3.119	161.221	0,07
j2 Global Communications Inc	7.200	192.528	0,08
Jabil Circuit Inc	23.884	437.316	0,19
Jack Henry & Associates Inc	10.277	297.519	0,13
Jack in the Box Inc	6.939	157.654	0,07
Jakks Pacific Inc	6.004	104.770	0,05
James River Coal Co	12.046	228.392	0,10
Janus Capital Group Inc	20.090	169.560	0,07
Jarden Corp	10.277	318.484	0,14
JDA Software Group Inc	5.510	154.060	0,07
JDS Uniphase Corp	27.825	365.899	0,16

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
John Wiley & Sons Inc	6.123	306.517	0,13
Jones Group Inc/The	11.465	148.357	0,06
Jones Lang LaSalle Inc	4.687	398.957	0,17
JOS A Bank Clothiers Inc	3.749	192.361	0,08
Kaiser Aluminum Corp	3.892	217.251	0,09
Kaman Corp	4.963	176.782	0,08
Kansas City Southern	10.123	600.801	0,25
Kaydon Corp	4.152	148.019	0,06
KB Home	7.833	66.502	0,03
KBW Inc	4.273	73.068	0,03
Kelly Services Inc	10.277	160.835	0,07
Kennametal Inc	9.312	367.172	0,16
Key Energy Services Inc	17.895	348.774	0,15
Kinetic Concepts Inc	6.124	409.941	0,18
Kirby Corp	6.005	350.212	0,15
Kite Realty Group Trust	87.123	395.538	0,17
Knight Capital Group Inc	9.408	106.404	0,05
Knight Transportation Inc	6.968	109.676	0,05
Koppers Holdings Inc	3.619	133.975	0,06
Korn/Ferry International	7.646	164.695	0,07
Lamar Advertising Co	8.782	223.590	0,10
Landauer Inc	1.788	100.933	0,04
Landstar System Inc	6.251	280.357	0,12
LaSalle Hotel Properties	8.439	211.059	0,09
Layne Christensen Co	3.933	115.276	0,05
Leap Wireless International Inc	7.092	95.458	0,04
Lear Corp	8.830	432.670	0,19
Lender Processing Services Inc	4.412	83.078	0,04
Lennar Corp	16.271	287.834	0,12
Lennox International Inc	5.782	213.818	0,09
Level 3 Communications Inc	156.104	340.307	0,15
Lexington Realty Trust	31.512	264.701	0,11
Lexmark International Inc	8.781	294.778	0,13
Liberty Media Corp - Capital	12.688	1.012.629	0,45
Life Time Fitness Inc	4.621	192.973	0,08
LifePoint Hospitals Inc	6.131	227.460	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Lincare Holdings Inc	13.903	355.778	0,15
Lincoln Electric Holdings Inc	10.669	365.093	0,16
Littelfuse Inc	5.536	282.834	0,12
Live Nation Entertainment Inc	23.168	257.165	0,11
LKQ Corp	15.061	370.049	0,16
Louisiana-Pacific Corp	24.404	189.131	0,08
Lufkin Industries Inc	4.934	402.022	0,17
Luminex Corp	8.130	165.446	0,07
Mack-Cali Realty Corp	8.937	297.334	0,13
Macquarie Infrastructure Co LLC	16.595	432.466	0,19
Madison Square Garden Co/The	3.542	93.863	0,04
Magellan Health Services Inc	5.305	276.391	0,12
MAKO Surgical Corp	1.430	41.198	0,02
Manhattan Associates Inc	4.621	172.363	0,07
Manitowoc Co Inc/The	16.581	231.968	0,10
MannKind Corp	15.082	50.072	0,02
Mantech International Corp	2.836	115.709	0,05
Markel Corp	1.028	411.632	0,18
Masimo Corp	6.251	173.653	0,08
MasTec Inc	8.469	176.833	0,08
Matthews International Corp	4.620	167.198	0,07
MBIA Inc	18.527	170.448	0,07
McGrath Rentcorp	4.651	121.066	0,05
McMoRan Exploration Co	13.403	225.707	0,10
MDC Holdings Inc	4.620	104.458	0,05
Meadowbrook Insurance Group Inc	15.245	143.303	0,06
MedAssets Inc	4.805	60.879	0,03
Medical Properties Trust Inc	20.918	245.996	0,11
Medicines Co/The	14.163	212.162	0,09
Medicis Pharmaceutical Corp	6.963	258.884	0,11
Medivation Inc	8.476	179.861	0,08
Mednax Inc	5.617	382.855	0,17
MEMC Electronic Materials Inc	12.987	96.364	0,04
Men's Wearhouse Inc/The	6.623	217.168	0,09
Mentor Graphics Corp	15.419	176.239	0,08
MercadoLibre Inc	4.665	370.494	0,16

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Mercer International Inc	3.633	33.569	0,01
Mercury General Corp	3.963	147.186	0,06
Meredith Corp	4.433	132.325	0,06
Meridian Bioscience Inc	6.436	139.018	0,06
Merit Medical Systems Inc	6.248	97.906	0,04
Meritage Homes Corp	3.781	82.615	0,04
Meritor Inc	5.898	79.623	0,03
Mettler-Toledo International Inc	3.811	589.982	0,26
MF Global Holdings Ltd	12.918	95.206	0,04
MFA Financial Inc	23.168	173.528	0,08
MGE Energy Inc	4.498	184.778	0,08
MGIC Investment Corp	20.581	81.912	0,04
MICROS Systems Inc	9.593	469.769	0,20
Microsemi Corp	9.798	194.490	0,08
MicroStrategy Inc	1.496	238.418	0,10
Mid-America Apartment Communities Inc	3.471	245.712	0,11
Middleby Corp	2.316	195.656	0,08
Middlesex Water Co	9.907	181.199	0,08
Mine Safety Appliances Co	4.964	169.372	0,07
Minerals Technologies Inc	2.836	183.716	0,08
MKS Instruments Inc	8.083	201.671	0,09
Mobile Mini Inc	6.313	133.267	0,06
ModusLink Global Solutions Inc	21.689	90.877	0,04
Molex Inc	17.203	339.759	0,15
Molycorp Inc	4.950	314.969	0,14
Momenta Pharmaceuticals Inc	2.455	43.355	0,02
Monmouth Real Estate Investment Corp	21.989	181.189	0,08
Monolithic Power Systems Inc	4.119	55.565	0,02
Monro Muffler Brake Inc	5.094	182.161	0,08
Monster Worldwide Inc	13.776	161.730	0,07
Moog Inc	5.334	218.427	0,09
Morningstar Inc	2.997	186.893	0,08
MSC Industrial Direct Co	5.333	329.473	0,14
MSCI Inc	11.085	393.407	0,17
Mueller Industries Inc	5.943	223.041	0,10
Mueller Water Products Inc	23.072	75.445	0,03

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
MWI Veterinary Supply Inc	2.622	233.515	0,10
Myriad Genetics Inc	1.913	40.690	0,02
Nalco Holding Co	16.549	585.007	0,25
Nash Finch Co	3.316	118.713	0,05
National CineMedia Inc	6.754	99.486	0,04
National Fuel Gas Co	8.439	610.814	0,27
National Health Investors Inc	6.131	278.899	0,12
National Instruments Corp	12.190	314.990	0,14
National Retail Properties Inc	8.750	219.538	0,10
Navigant Consulting Inc	6.837	80.471	0,03
Navistar International Corp	7.276	373.332	0,16
NBT Bancorp Inc	6.281	138.433	0,06
NCR Corp	18.242	363.928	0,16
Nektar Therapeutics	15.886	102.306	0,04
Neogen Corp	5.163	213.542	0,09
Neoprobe Corp	9.278	26.628	0,01
Net 1 UEPS Technologies Inc	6.435	50.772	0,02
Netgear Inc	5.659	186.238	0,08
Netlogic Microsystems Inc	6.837	236.218	0,10
NeuStar Inc	9.409	245.010	0,11
Neutral Tandem Inc	17.010	260.763	0,11
New Jersey Resources Corp	4.687	204.400	0,09
New York Times Co/The	20.188	173.213	0,07
Newcastle Investment Corp	9.227	55.454	0,02
NewMarket Corp	1.651	270.797	0,12
Nicor Inc	4.620	252.714	0,11
Nordson Corp	8.366	426.917	0,18
Northern Oil and Gas Inc	4.482	99.231	0,04
Northwest Natural Gas Co	3.317	147.971	0,06
Novellus Systems Inc	10.752	333.742	0,14
NTELOS Holdings Corp	5.661	109.937	0,05
Nu Skin Enterprises Inc	7.276	273.141	0,12
NuVasive Inc	4.433	126.872	0,05
NV Energy Inc	27.882	413.769	0,18
NVR Inc	495	336.645	0,15
Oceaneering International Inc	12.263	529.762	0,23

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Office Depot Inc	35.136	132.814	0,06
OfficeMax Inc	11.615	82.234	0,04
OGE Energy Corp	11.465	573.709	0,25
Oil States International Inc	6.183	498.968	0,22
Old Dominion Freight Line Inc	5.427	201.070	0,09
Old National Bancorp/IN	9.908	101.062	0,04
Olin Corp	9.090	190.072	0,08
OM Group Inc	3.656	132.640	0,06
Omega Healthcare Investors Inc	12.986	255.045	0,11
Omnivision Technologies Inc	6.839	199.972	0,09
ON Semiconductor Corp	44.941	390.537	0,17
Onyx Pharmaceuticals Inc	6.968	229.805	0,10
OpenTable Inc	856	60.656	0,03
optionsXpress Holdings Inc	6.777	102.333	0,04
Orbital Sciences Corp	7.463	129.259	0,06
Orion Marine Group Inc	7.000	60.830	0,03
Oritani Financial Corp	7.795	100.867	0,04
Ormat Technologies Inc	2.967	61.892	0,03
Oshkosh Corp	11.008	273.219	0,12
Otter Tail Corp	5.767	119.838	0,05
Outdoor Channel Holdings Inc	8.067	53.646	0,02
Overseas Shipholding Group Inc	2.966	72.192	0,03
Owens & Minor Inc	7.245	220.973	0,10
Owens Corning	14.352	510.644	0,22
Packaging Corp of America	12.306	328.201	0,14
PacWest Bancorp	6.124	121.561	0,05
PAETEC Holding Corp	11.166	49.354	0,02
Panera Bread Co	3.471	400.241	0,17
Papa John's International Inc	3.963	123.685	0,05
Par Pharmaceutical Cos Inc	5.333	172.736	0,07
Parametric Technology Corp	14.272	296.715	0,13
Parexel International Corp	18.729	384.506	0,17
Park Electrochemical Corp	4.652	121.696	0,05
Park National Corp	2.005	123.588	0,05
Parker Drilling Co	28.561	181.077	0,08
Patriot Coal Corp	13.595	257.081	0,11

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Patterson Energy Inc	8.430	274.228	0,12
PDL BioPharma Inc	16.715	103.466	0,04
Penn National Gaming Inc	8.246	345.755	0,15
Penn Virginia Corp	6.281	82.407	0,04
PennantPark Investment Corp	8.262	87.742	0,04
Pennsylvania Real Estate Investment Trust	2.867	41.858	0,02
Penske Automotive Group Inc	6.183	136.830	0,06
Peoples Bancorp Inc/OH	20.685	246.772	0,11
People's United Financial Inc	3.563	45.179	0,02
PEP Boys-Manny Moe & Jack	11.980	128.785	0,06
PerkinElmer Inc	13.716	335.493	0,15
PF Chang's China Bistro Inc	3.151	103.762	0,04
PH Glatfelter Co	9.295	140.262	0,06
Pharmasset Inc	3.189	387.081	0,17
PharMerica Corp	5.148	65.740	0,03
PHH Corp	7.337	137.642	0,06
Pico Holdings Inc	3.780	103.232	0,04
Piedmont Natural Gas Co Inc	8.272	241.294	0,10
Pier 1 Imports Inc	8.958	98.448	0,04
Pinnacle Entertainment Inc	10.313	148.817	0,06
Piper Jaffray Cos	2.500	73.700	0,03
Plantronics Inc	6.997	239.647	0,10
Plexus Corp	5.802	171.217	0,07
PMC - Sierra Inc	25.019	174.883	0,08
PNM Resources Inc	14.557	218.646	0,09
Polaris Industries Inc	4.118	488.189	0,21
Polycom Inc	19.936	538.870	0,23
Polypore International Inc	2.649	180.132	0,08
Pool Corp	7.803	208.730	0,09
Portfolio Recovery Associates Inc	2.869	232.188	0,10
Portland General Electric Co	9.434	233.775	0,10
Post Properties Inc	10.496	445.030	0,19
Premiere Global Services Inc	13.289	112.425	0,05
PrivateBancorp Inc	10.123	119.350	0,05
ProAssurance Corp	3.685	256.660	0,11
Progress Software Corp	8.722	210.200	0,09

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Prospect Capital Corp	10.752	99.994	0,04
Prosperity Bancshares Inc	5.659	235.018	0,10
Protective Life Corp	9.939	211.303	0,09
PSS World Medical Inc	8.277	198.069	0,09
PVH Corp	6.251	447.259	0,19
QLIK Technologies Inc	5.456	165.371	0,07
QLogic Corp	14.404	218.509	0,09
Quality Systems Inc	2.346	214.331	0,09
Quanex Building Products Corp	8.501	133.211	0,06
Quantum Corp	15.896	41.806	0,02
Quest Software Inc	8.781	166.663	0,07
Questcor Pharmaceuticals Inc	3.040	94.392	0,04
Quicksilver Resources Inc	14.779	209.123	0,09
Quidel Corp	5.474	81.891	0,04
Quiksilver Inc	55.364	291.215	0,13
Rackspace Hosting Inc	12.726	509.040	0,22
Radian Group Inc	10.189	32.299	0,01
RadioShack Corp	14.141	196.843	0,09
Rambus Inc	13.105	181.897	0,08
Raven Industries Inc	3.809	201.229	0,09
Raymond James Financial Inc	10.935	347.296	0,15
RBC Bearings Inc	4.464	169.498	0,07
RealD Inc	2.304	35.666	0,02
Realty Income Corp	10.409	337.876	0,15
Redwood Trust Inc	11.516	165.024	0,07
Regal Entertainment Group	10.250	131.098	0,06
Regal-Beloit Corp	3.993	242.096	0,10
Regeneron Pharmaceuticals Inc	8.814	467.671	0,20
Regis Corp	6.439	95.619	0,04
Reinsurance Group of America Inc	7.987	464.923	0,20
Reliance Steel & Aluminum Co	7.463	350.836	0,15
Renasant Corp	10.070	154.071	0,07
Rent-A-Center Inc/TX	8.128	219.862	0,10
ResMed Inc	15.136	458.469	0,20
Resources Connection Inc	6.754	87.937	0,04
RF Micro Devices Inc	40.098	270.662	0,12

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Rigel Pharmaceuticals Inc	16.703	145.149	0,06
Rite Aid Corp	82.363	107.072	0,05
Riverbed Technology Inc	16.129	461.773	0,20
Robbins & Myers Inc	4.150	200.196	0,09
Rockwood Holdings Inc	6.654	402.367	0,17
Rofin-Sinar Technologies Inc	4.498	141.147	0,06
Rollins Inc	13.207	252.122	0,11
Rosetta Resources Inc	11.400	590.179	0,27
Rovi Corp	11.805	625.310	0,28
Royal Gold Inc	5.474	350.883	0,15
RPM International Inc	15.886	334.877	0,14
RTI International Metals Inc	3.685	118.178	0,05
Ruddick Corp	5.617	235.352	0,10
Rush Enterprises Inc	6.963	139.190	0,06
Ryder System Inc	6.124	344.904	0,15
Ryland Group Inc	5.000	73.650	0,03
S1 Corp	43.739	411.147	0,18
Safeguard Scientifics Inc	2.592	47.200	0,02
Saks Inc	17.106	183.718	0,08
Salix Pharmaceuticals Ltd	9.265	359.297	0,16
Sanderson Farms Inc	2.651	122.529	0,05
SandRidge Energy Inc	40.838	470.454	0,20
Sandy Spring Bancorp Inc	10.281	183.721	0,08
Sanmina-SCI Corp	16.949	193.219	0,08
Sapient Corp	16.276	226.562	0,10
Saul Centers Inc	4.149	163.678	0,07
Savient Pharmaceuticals Inc	19.443	136.101	0,06
Scansource Inc	4.305	159.070	0,07
SCBT Financial Corp	5.689	166.574	0,07
Schnitzer Steel Industries Inc	2.652	134.695	0,06
Scholastic Corp	5.147	147.822	0,06
School Specialty Inc	3.842	46.181	0,02
Scientific Games Corp	9.281	84.828	0,04
Scotts Miracle-Gro Co/The	5.273	266.076	0,12
SEACOR Holdings Inc	2.316	232.434	0,10
Seattle Genetics Inc	14.434	245.811	0,11

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Select Comfort Corp	3.014	50.695	0,02
Selective Insurance Group Inc	9.250	151.608	0,07
Semtech Corp	7.647	178.175	0,08
Senior Housing Properties Trust	13.426	321.418	0,14
Sensient Technologies Corp	6.281	233.151	0,10
Service Corp International/US	33.794	353.823	0,15
Shaw Group Inc/The	8.937	231.290	0,10
Shenandoah Telecommunications Co	4.819	76.429	0,03
ShoreTel Inc	22.195	189.101	0,08
Shutterfly Inc	1.707	92.861	0,04
SIGA Technologies Inc	3.390	25.798	0,01
Sigma Designs Inc	5.148	44.015	0,02
Signature Bank/New York NY	5.446	322.185	0,14
Silgan Holdings Inc	6.900	267.582	0,12
Silicon Laboratories Inc	4.780	169.260	0,07
Simpson Manufacturing Co Inc	5.474	154.914	0,07
Six Flags Entertainment Corp	2.633	92.708	0,04
Skyworks Solutions Inc	20.005	506.327	0,22
SL Green Realty Corp	8.782	720.301	0,32
SM Energy Co	7.967	600.314	0,27
Smart Balance Inc	69.067	327.378	0,14
Smithfield Foods Inc	15.403	339.174	0,15
Snap-on Inc	6.963	395.916	0,17
Solera Holdings Inc	7.803	436.032	0,19
Solutia Inc	19.594	420.095	0,18
Sonic Corp	9.409	100.676	0,04
Sonoco Products Co	11.616	372.293	0,16
Sotheby's	8.153	345.280	0,15
Southern Union Co	14.116	606.988	0,26
Southwest Gas Corp	6.807	253.833	0,11
Spartech Corp	12.725	73.169	0,03
Spectrum Pharmaceuticals Inc	5.281	55.979	0,02
Spirit Aerosystems Holdings Inc	12.306	252.150	0,11
St Joe Co/The	10.592	187.584	0,08
Stage Stores Inc	7.803	138.893	0,06
StanCorp Financial Group Inc	5.782	192.309	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Star Scientific Inc	9.841	39.954	0,02
STEC Inc	9.125	92.801	0,04
Steel Dynamics Inc	21.704	339.016	0,15
Steelcase Inc	16.271	161.571	0,07
StellarOne Corp	12.602	156.769	0,07
STERIS Corp	6.777	237.127	0,10
Steven Madden Ltd	8.074	307.619	0,13
Stewart Enterprises Inc	15.275	106.161	0,05
Stifel Financial Corp	4.589	174.198	0,08
Stillwater Mining Co	11.287	172.691	0,07
Stone Energy Corp	3.037	98.581	0,04
Strategic Hotels & Resorts Inc	7.372	50.130	0,02
Strayer Education Inc	1.651	200.844	0,09
SuccessFactors Inc	4.405	118.935	0,05
Suffolk Bancorp	6.929	83.979	0,04
Sun Communities Inc	2.670	102.181	0,04
SunPower Corp	4.920	74.587	0,03
Sunstone Hotel Investors Inc	36.790	327.799	0,14
Superior Energy Services Inc	9.468	392.827	0,17
SUPERVALU Inc	14.259	122.627	0,05
Susquehanna Bancshares Inc	20.218	152.242	0,07
SVB Financial Group	4.334	264.461	0,11
Swift Energy Co	5.984	227.990	0,10
Sycamore Networks Inc	4.778	94.127	0,04
SYKES Enterprises Inc	5.802	111.979	0,05
Synaptics Inc	3.809	93.587	0,04
SYNNEX Corp	3.471	98.299	0,04
Synovus Financial Corp	65.178	119.276	0,05
Syntel Inc	4.149	228.071	0,10
Take-Two Interactive Software Inc	11.142	150.306	0,07
Taleo Corp	6.685	221.274	0,10
Targacept Inc	2.178	44.518	0,02
Taubman Centers Inc	10.501	629.010	0,28
TCF Financial Corp	13.057	166.085	0,07
Tech Data Corp	6.777	316.283	0,14
Techne Corp	4.433	335.977	0,15

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
TECO Energy Inc	23.730	439.717	0,19
Tekelec	8.304	65.186	0,03
Teledyne Technologies Inc	4.182	226.790	0,10
Teleflex Inc	4.684	282.117	0,12
TeleTech Holdings Inc	6.281	124.301	0,05
Tellabs Inc	46.732	193.470	0,08
Temple-Inland Inc	11.247	337.635	0,15
Tempur-Pedic International Inc	8.936	643.481	0,29
Tenet Healthcare Corp	58.973	327.890	0,14
Tenneco Inc	11.521	460.149	0,20
Teradyne Inc	19.391	261.585	0,11
Terex Corp	11.463	254.593	0,11
Tesla Motors Inc	3.284	92.510	0,04
Tesoro Corp	16.214	393.838	0,17
Tessera Technologies Inc	5.999	94.244	0,04
Tetra Tech Inc	6.807	149.754	0,06
Tetra Technologies Inc	11.277	145.135	0,06
Texas Capital Bancshares Inc	6.654	181.854	0,08
Texas Industries Inc	2.997	115.714	0,05
Texas Roadhouse Inc	8.782	145.079	0,06
Theravance Inc	11.879	253.973	0,11
Thomas & Betts Corp	6.130	299.021	0,13
Thor Industries Inc	4.996	123.551	0,05
Thoratec Corp	6.624	223.163	0,10
THQ Inc	21.358	56.919	0,02
TIBCO Software Inc	22.357	582.176	0,26
TICC Capital Corp	4.763	42.772	0,02
Tidewater Inc	5.489	298.272	0,13
Timberland Co/The	7.275	311.297	0,13
Timken Co	10.596	462.727	0,20
Titanium Metals Corp	15.091	268.469	0,12
TiVo Inc	13.263	124.672	0,05
TNS Inc	5.979	101.045	0,04
Toro Co/The	4.620	248.695	0,11
Tower Group Inc	5.118	116.997	0,05
Towers Watson & Co	4.656	284.714	0,12

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
TowneBank/Portsmouth VA	7.615	99.452	0,04
Tractor Supply Co	7.924	522.350	0,23
TransDigm Group Inc	4.303	387.571	0,17
TreeHouse Foods Inc	4.303	222.207	0,10
Triangle Capital Corp	2.593	44.574	0,02
Trimble Navigation Ltd	14.268	507.655	0,22
Trinity Industries Inc	9.090	270.791	0,12
TriQuint Semiconductor Inc	23.012	173.050	0,07
Triumph Group Inc	4.378	235.712	0,10
True Religion Apparel Inc	3.934	132.536	0,06
Trustco Bank Corp NY	26.988	124.685	0,05
Trustmark Corp	6.997	152.465	0,07
TTM Technologies Inc	15.731	217.874	0,09
Tupperware Brands Corp	6.622	413.809	0,18
Tutor Perini Corp	4.335	68.406	0,03
TW Telecom inc	18.423	363.854	0,16
Two Harbors Investment Corp	11.373	111.455	0,05
Tyler Technologies Inc	5.440	138.666	0,06
UDR Inc	20.892	549.669	0,25
UGI Corp	12.439	376.902	0,16
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	3.291	207.432	0,09
Ultimate Software Group Inc	3.684	200.336	0,09
UMB Financial Corp	3.934	163.261	0,07
Umpqua Holdings Corp	12.593	143.056	0,06
Under Armour Inc	4.433	325.427	0,14
Unifirst Corp/MA	2.500	137.125	0,06
Unisys Corp	6.955	144.455	0,06
Unit Corp	5.489	329.395	0,14
United Bankshares Inc	6.130	146.262	0,06
United Community Banks Inc/GA	4.903	53.590	0,02
United Financial Bancorp Inc	9.971	155.448	0,07
United Natural Foods Inc	5.627	234.927	0,10
United Online Inc	19.821	118.331	0,05
United Rentals Inc	3.754	86.380	0,04
United Stationers Inc	7.004	224.758	0,10
United Therapeutics Corp	5.489	314.959	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Universal Corp/VA	3.472	127.492	0,06
Universal Display Corp	2.347	70.199	0,03
Universal Forest Products Inc	2.652	78.154	0,03
Universal Health Realty Income Trust	6.305	259.829	0,11
Universal Health Services Inc	10.312	511.888	0,21
USEC Inc	52.591	179.335	0,08
USG Corp	9.312	105.971	0,05
U-Store-It Trust	30.647	326.391	0,14
Vail Resorts Inc	3.684	168.543	0,07
Valassis Communications Inc	10.313	276.388	0,12
Valley National Bancorp	18.254	240.040	0,10
Valmont Industries Inc	2.735	266.252	0,12
Valspar Corp	11.152	366.566	0,16
ValueClick Inc	17.434	314.858	0,14
Varian Semiconductor Equipment Associates Inc	8.495	515.986	0,22
VCA Antech Inc	10.250	200.285	0,09
Vectren Corp	9.808	259.029	0,11
Veeco Instruments Inc	7.016	279.167	0,12
VeriFone Systems Inc	12.946	509.684	0,22
Viasat Inc	4.620	207.577	0,09
VirnetX Holding Corp	2.455	74.657	0,03
Viropharma Inc	18.295	330.774	0,14
Vishay Intertechnology Inc	22.078	304.014	0,13
Vishay Precision Group Inc	13.810	235.461	0,10
Visteon Corp	4.745	297.512	0,13
Vivus Inc	13.932	114.382	0,05
Vocus Inc	7.276	207.875	0,09
Volcano Corp	6.968	218.865	0,09
Vonage Holdings Corp	10.450	41.905	0,02
WABCO Holdings Inc	8.500	535.925	0,23
Wabtec Corp/DE	4.687	302.405	0,13
Waddell & Reed Financial Inc	9.808	359.954	0,16
Walter Investment Management Corp	28.790	696.431	0,31
Warnaco Group Inc/The	5.489	292.564	0,13
Washington Federal Inc	12.406	209.785	0,09
Washington Real Estate Investment Trust	6.997	224.044	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Washington Trust Bancorp Inc	6.437	146.635	0,06
Waste Connections Inc	11.675	376.402	0,16
Watsco Inc	3.119	184.582	0,08
Web.com Group Inc	4.215	36.628	0,02
WebMD Health Corp	6.654	234.554	0,10
Websense Inc	6.118	138.756	0,06
Webster Financial Corp	12.933	264.092	0,11
Weight Watchers International Inc	4.805	370.898	0,16
Weingarten Realty Investors	12.744	327.776	0,14
WellCare Health Plans Inc	5.659	248.147	0,11
Wendy's Co/The	48.431	255.231	0,11
Werner Enterprises Inc	6.252	147.235	0,06
WESCO International Inc	4.780	242.298	0,10
West Coast Bancorp	2.910	47.375	0,02
West Pharmaceutical Services Inc	4.303	188.773	0,08
Westamerica Bancorporation	3.685	172.937	0,07
Westar Energy Inc	11.400	294.234	0,13
Western Alliance Bancorp	20.201	142.013	0,06
Westwood Holdings Group Inc	2.644	99.626	0,04
Wet Seal Inc/The	30.783	150.529	0,07
WGL Holdings Inc	5.305	205.887	0,09
Willbros Group Inc	23.880	219.696	0,10
Williams-Sonoma Inc	10.752	398.039	0,17
Winn-Dixie Stores Inc	9.100	81.718	0,04
Winthrop Realty Trust	9.356	103.477	0,04
Wintrust Financial Corp	6.159	210.515	0,09
WMS Industries Inc	5.474	150.918	0,07
Wolverine World Wide Inc	7.121	269.672	0,12
Woodward Governor Co	7.771	268.100	0,12
World Fuel Services Corp	7.619	286.703	0,12
Worthington Industries Inc	8.304	174.135	0,08
WR Grace & Co	9.434	475.851	0,21
Wright Express Corp	4.684	230.453	0,10
Wright Medical Group Inc	5.617	87.850	0,04
Wyndham Worldwide Corp	21.047	728.016	0,33
XenoPort Inc	9.811	69.560	0,03

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Zebra Technologies Corp	8.098	323.920	0,14
Zions Bancorporation	16.047	351.429	0,15
Zoll Medical Corp	5.294	368.780	0,16
Zoran Corp	9.439	78.344	0,03
Zumiez Inc	1.612	42.831	0,02
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>221.740.301</u>	<u>95,97</u>
Stammaktien insgesamt		<u>228.226.634</u>	<u>98,77</u>
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Russell 2000 Mini 16 September 2011	33	(52.440)	(0,02)
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(52.440)</u>	<u>(0,02)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>228.174.194</u>	<u>98,75</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		2.880.258	1,25
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>231.054.452</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,72
Sonstiges Umlaufvermögen	1,28
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA Small Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Liberty Media Corp - Capital	9.283	639.148
Energy XXI Bermuda Ltd	21.229	571.011
Whiting Petroleum Corp	6.391	544.500
Sirius XM Radio Inc	318.364	516.946
Walter Energy Inc	28.941	515.923
Atmel Corp	41.015	501.208
Taubman Centers Inc	9.473	489.845
Dendreon Corp	13.110	488.149
McDermott International Inc	27.759	487.605
Rovi Corp	8.638	478.901
Wyndham Worldwide Corp	15.401	471.334
SL Green Realty Corp	6.426	467.642
Lear Corp	7.293	457.299
Chimera Investment Corp	113.718	451.974
Riverbed Technology Inc	11.958	446.212
Brigham Exploration Co	18.835	444.788
E*Trade Financial Corp	28.804	438.482
Trimble Navigation Ltd	10.441	438.474
Huntington Bancshares Inc/OH	66.105	434.290
Mettler-Toledo International Inc	2.789	433.294
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Sirius XM Radio Inc	538.010	1.246.873
Green Mountain Coffee Roasters Inc	12.837	1.043.031
Hollyfrontier Corp	12.679	930.941
Whiting Petroleum Corp	13.278	895.691
Walter Energy Inc	6.026	755.938
Chipotle Mexican Grill Inc	2.258	583.427
Lululemon Athletica Inc	6.373	579.175
Ventas Inc	9.774	526.966
Sohu.com Inc	6.265	510.650
Alpha Natural Resources Inc	10.151	474.827
Hertz Global Holdings Inc	28.152	454.557
Rock-Tenn Company	6.089	417.370
Alexion Pharmaceuticals Inc	5.231	399.743
Concho Resources Inc/Midland TX	4.807	397.613
Celera Corp	48.561	393.577
Del Monte Foods Co	20.377	773.966
Autoliv Inc	5.231	383.900
International Coal Group Inc	24.915	358.043
Alberto-Culver Co	9.454	354.188
Atheros Communications Inc	7.000	314.894

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.
In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Erträge			
Betriebliche Erträge		897.958.190	563.141.446
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(1.098.358.651)	(3.138.335.157)
Gesamtanlagekosten		<u>(200.400.461)</u>	<u>(2.575.193.711)</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(160.580.635)	(98.762.866)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(53.527.421)	(32.304.451)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(214.108.056)</u>	<u>(131.067.317)</u>
Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(414.508.517)</u>	<u>(2.706.261.028)</u>
Quellensteuer		(62.860.105)	(39.429.789)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(477.368.622)</u>	<u>(2.745.690.817)</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	21.204.685	64.503.989
Forderungen gegenüber Maklern	3	108.799.338	44.164.534
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	42.249.595.122	48.349.236.590
Ausschüttungsforderungen		32.993.703	39.642.970
Gesamtvermögen		<u>42.412.592.848</u>	<u>48.497.548.083</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	–	(1.459.000)
Antizipative Passiva	5	(16.019.088)	(18.953.220)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(16.019.088)</u>	<u>(20.412.220)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>42.396.573.760</u>	<u>48.477.135.863</u>
Anzahl der Aktien	6	5.325.835	6.050.835
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		7.960,5496	8.011,6440

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		48.477.135.863	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	10.731.174.887	51.222.826.680
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(16.334.368.368)	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(477.368.622)	(2.745.690.817)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>42.396.573.760</u>	<u>48.477.135.863</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäfts- jahr* zum	Berichts- zeitraum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Anlagepapieren	(1.231.661.361)	54.240.876
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	22.453.372	(52.154.607)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn	<u>(1.209.207.989)</u>	<u>2.086.269</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	103.841.338	(3.138.962.426)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Futures-Kontrakten	7.008.000	(1.459.000)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	<u>110.849.338</u>	<u>(3.140.421.426)</u>
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(1.098.358.651)</u>	<u>(3.138.335.157)</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

		Zum	Zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
		JPY	JPY
Gegenpartei			
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a	21.204.685	64.503.989
Liquide Mittel insgesamt		<u>21.204.685</u>	<u>64.503.989</u>
Credit Suisse AG	b	108.799.338	44.164.534
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt		<u>108.799.338</u>	<u>44.164.534</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	42.244.046.122	48.349.236.590
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	5.549.000	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	42.249.595.122	48.349.236.590
	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	(1.459.000)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	–	(1.459.000)

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Managementaufwendungen	(12.014.286)	(14.218.580)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.004.802)	(4.734.640)
	(16.019.088)	(18.953.220)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010
	Aktien	JPY	Aktien	JPY
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	6.050.835	51.222.826.680	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.300.000	10.731.174.887	6.050.835	51.222.826.680
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(2.025.000)	(16.334.368.368)	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>5.325.835</u>	<u>45.619.633.199</u>	<u>6.050.835</u>	<u>51.222.826.680</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Japan			
Aeon Co Ltd	171.900	166.914.900	0,39
Aisin Seiki Co Ltd	54.600	162.380.400	0,38
Ajinomoto Co Inc	195.000	186.030.000	0,44
All Nippon Airways Co Ltd	229.000	59.769.000	0,14
Asahi Breweries Ltd	107.800	175.929.600	0,41
Asahi Glass Co Ltd	293.000	261.649.000	0,62
Asahi Kasei Corp	352.000	191.840.000	0,45
Astellas Pharma Inc	126.300	378.394.800	0,89
Bank of Yokohama Ltd/The	338.000	127.764.000	0,30
Bridgestone Corp	183.500	351.219.000	0,83
Canon Inc	320.800	1.203.000.000	2,84
Central Japan Railway Co	427	283.955.000	0,67
Chiba Bank Ltd/The	213.000	104.157.000	0,25
Chubu Electric Power Co Inc	194.400	256.996.800	0,61
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	62.800	85.910.400	0,20
Chugoku Electric Power Co Inc/The	86.000	106.984.000	0,25
Dai Nippon Printing Co Ltd	167.000	146.292.000	0,35
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	2.566	279.950.600	0,66
Daiichi Sankyo Co Ltd	191.100	304.422.300	0,72
Daikin Industries Ltd	66.400	181.869.600	0,43
Daiwa House Industry Co Ltd	129.000	133.515.000	0,31
Daiwa Securities Group Inc	487.000	163.632.000	0,39
Denso Corp	137.600	378.950.400	0,89
Dentsu Inc	51.500	124.012.000	0,29
East Japan Railway Co	96.200	465.608.000	1,10
Eisai Co Ltd	72.400	226.612.000	0,53
FANUC Corp	54.000	788.940.000	1,85
Fast Retailing Co Ltd	14.300	195.624.000	0,46
FUJIFILM Holdings Corp	130.500	304.456.500	0,72
Fujitsu Ltd	531.000	241.074.000	0,57
Hitachi Ltd	1.278.000	612.162.000	1,44
Honda Motor Co Ltd	462.800	1.425.424.000	3,36
Hoya Corp	124.700	233.563.100	0,55
Inpex Corp	625	374.375.000	0,88
ITOCHU Corp	427.200	380.208.000	0,90

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Japan Tobacco Inc	1.273	445.550.000	1,05
JFE Holdings Inc	130.200	273.420.000	0,64
JX Holdings Inc	636.930	354.770.010	0,84
Kansai Electric Power Co Inc/The	212.800	276.214.400	0,65
Kao Corp	154.200	336.310.200	0,79
KDDI Corp	831	475.332.000	1,12
Keyence Corp	11.600	252.532.000	0,60
Kintetsu Corp	449.000	116.740.000	0,28
Kirin Holdings Co Ltd	232.000	263.088.000	0,62
Kobe Steel Ltd	725.000	123.250.000	0,29
Komatsu Ltd	268.300	645.798.100	1,52
Kubota Corp	328.000	230.584.000	0,54
Kyocera Corp	44.900	370.425.000	0,87
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	79.000	65.017.000	0,15
Kyushu Electric Power Co Inc	113.100	137.303.400	0,32
Marubeni Corp	462.000	267.036.000	0,63
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	379.500	228.838.500	0,54
Mitsubishi Corp	384.100	792.398.300	1,87
Mitsubishi Electric Corp	544.000	493.408.000	1,16
Mitsubishi Estate Co Ltd	348.000	481.632.000	1,14
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	858.000	308.880.000	0,73
Mitsubishi Motors Corp	1.115.000	112.615.000	0,27
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	63.400	88.506.400	0,21
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.614.000	1.416.688.000	3,34
Mitsui & Co Ltd	494.300	719.206.500	1,70
Mitsui Fudosan Co Ltd	233.000	342.277.000	0,81
Mitsui OSK Lines Ltd	328.000	132.840.000	0,31
Mizuho Financial Group Inc	5.821.000	739.267.000	1,74
MS&AD Insurance Group Holdings	161.600	312.211.200	0,74
Murata Manufacturing Co Ltd	56.600	283.566.000	0,67
NEC Corp	731.000	128.656.000	0,30
NGK Insulators Ltd	78.000	110.214.000	0,26
Nidec Corp	31.100	238.226.000	0,56
Nikon Corp	95.700	173.408.400	0,41
Nintendo Co Ltd	28.800	353.952.000	0,83
Nippon Building Fund Inc Reit	168	132.552.000	0,31

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Nippon Electric Glass Co Ltd	111.000	108.114.000	0,26
Nippon Steel Corp	1.453.000	377.780.000	0,89
Nippon Telegraph & Telephone Corp	135.900	516.420.000	1,22
Nippon Yusen KK	442.000	125.086.000	0,30
Nissan Motor Co Ltd	705.100	579.592.200	1,37
Nitto Denko Corp	46.300	172.236.000	0,41
NKSJ Holdings Inc	428.000	218.280.000	0,51
Nomura Holdings Inc	1.000.900	376.338.400	0,89
NTT Data Corp	346	92.555.000	0,22
NTT DoCoMo Inc	4.349	615.383.500	1,45
Odakyu Electric Railway Co Ltd	183.000	121.695.000	0,29
Olympus Corp	62.600	171.837.000	0,41
Omron Corp	58.100	126.135.100	0,30
Ono Pharmaceutical Co Ltd	23.200	99.992.000	0,24
Oriental Land Co Ltd/Japan	13.300	96.026.000	0,23
ORIX Corp	29.830	248.782.200	0,59
Osaka Gas Co Ltd	552.000	168.360.000	0,40
Otsuka Holdings Co Ltd	71.022	150.992.772	0,36
Panasonic Corp	624.700	576.598.100	1,36
Rakuten Inc	2.086	163.333.800	0,39
Resona Holdings Inc	534.000	203.988.000	0,48
Ricoh Co Ltd	196.000	163.072.000	0,38
Rohm Co Ltd	28.300	127.350.000	0,30
Secom Co Ltd	60.600	233.613.000	0,55
Sekisui House Ltd	171.000	125.685.000	0,30
Seven & I Holdings Co Ltd	213.100	467.754.500	1,10
Sharp Corp/Japan	292.000	207.612.000	0,49
Shikoku Electric Power Co Inc	52.400	88.189.200	0,21
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	116.100	483.556.500	1,15
Shionogi & Co Ltd	83.800	111.621.600	0,26
Shiseido Co Ltd	101.900	150.812.000	0,36
Shizuoka Bank Ltd/The	181.000	131.225.000	0,31
SMC Corp/Japan	14.400	204.336.000	0,48
Softbank Corp	245.200	738.052.000	1,74
Sony Corp	285.000	554.895.000	1,31
Sony Financial Holdings Inc	49.500	68.656.500	0,16

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Sumitomo Chemical Co Ltd	446.000	174.832.000	0,41
Sumitomo Corp	318.700	346.745.600	0,82
Sumitomo Electric Industries Ltd	214.200	247.186.800	0,58
Sumitomo Metal Industries Ltd	963.000	178.155.000	0,42
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	141.000	192.747.000	0,45
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	381.500	928.571.000	2,19
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	879.310	249.724.040	0,59
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	103.000	196.318.000	0,46
Suzuki Motor Corp	96.300	172.473.300	0,41
T&D Holdings Inc	82.450	155.830.500	0,37
Taisho Pharmaceutical Co Ltd	30.000	54.210.000	0,13
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	223.800	822.465.000	1,95
TDK Corp	33.900	135.261.000	0,32
Terumo Corp	48.400	209.572.000	0,49
Tohoku Electric Power Co Inc	128.400	127.886.400	0,30
Tokio Marine Holdings Inc	204.000	464.100.000	1,09
Tokyo Electric Power Co Inc/The	417.000	177.225.000	0,42
Tokyo Electron Ltd	49.000	203.840.000	0,48
Tokyo Gas Co Ltd	728.000	267.176.000	0,63
Tokyu Corp	318.000	110.028.000	0,26
TonenGeneral Sekiyu KK	84.000	81.312.000	0,19
Toppan Printing Co Ltd	167.000	101.870.000	0,24
Toray Industries Inc	419.000	250.981.000	0,59
Toshiba Corp	1.144.000	457.600.000	1,08
Toyota Industries Corp	52.000	131.456.000	0,31
Toyota Motor Corp	782.800	2.469.734.000	5,83
Toyota Tsusho Corp	60.300	81.525.600	0,19
Unicharm Corp	34.200	119.016.000	0,28
West Japan Railway Co	48.600	159.165.000	0,38
Yahoo Japan Corp	4.080	111.465.600	0,26
Yamada Denki Co Ltd	23.600	145.140.000	0,34
Yamaha Motor Co Ltd	80.100	119.589.300	0,28
Yamato Holdings Co Ltd	112.400	148.592.800	0,35
Japan - insgesamt		<u>42.244.046.122</u>	<u>99,64</u>
Stammaktien insgesamt		<u>42.244.046.122</u>	<u>99,64</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Topix Index Future 8 September 2011	17	5.549.000	0,01
Futures-Kontrakte insgesamt		5.549.000	0,01
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		42.249.595.122	99,65
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		146.978.638	0,35
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		42.396.573.760	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,60
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	0,02
Sonstiges Umlaufvermögen	0,38
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Large Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
Toyota Motor Corp	200.400	677.225.601
Canon Inc	100.700	388.196.896
Honda Motor Co Ltd	118.600	379.083.429
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	924.200	373.363.264
Inpex Corp	602	283.143.473
Softbank Corp	89.000	270.209.777
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	100.000	255.492.317
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	65.400	247.032.966
Mitsubishi Corp	116.800	242.574.528
Resona Holdings Inc	507.300	214.976.656
Panasonic Corp	210.400	212.766.869
Mizuho Financial Group Inc	1.550.600	211.859.228
Otsuka Holdings Co Ltd	95.322	197.905.586
FANUC Corp	14.100	187.621.015
Tokyo Electric Power Co Inc/The	170.200	186.977.492
Mitsui & Co Ltd	132.100	185.573.079
Komatsu Ltd	67.700	169.714.469
Sony Corp	72.600	165.409.488
NTT DoCoMo Inc	1.111	160.522.059
Mitsubishi Estate Co Ltd	109.000	158.379.352

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
Toyota Motor Corp	307.400	977.785.198
Honda Motor Co Ltd	185.800	555.985.717
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.353.200	532.450.692
Canon Inc	120.200	431.138.368
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	142.800	384.217.485
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	83.300	325.161.776
Mitsubishi Corp	143.600	318.969.760
Mizuho Financial Group Inc	2.161.800	315.833.934
Sony Corp	113.900	292.311.697
Komatsu Ltd	107.000	273.503.284
Mitsui & Co Ltd	186.300	269.647.251
Nintendo Co Ltd	11.700	259.892.672
Nippon Telegraph & Telephone Corp	68.800	253.349.859
Softbank Corp	85.500	251.542.823
NTT DoCoMo Inc	1.717	248.803.308
FANUC Corp	20.500	240.173.354
Panasonic Corp	220.000	219.984.351
Hitachi Ltd	496.000	204.677.888
Toshiba Corp	480.000	195.525.926
Seven & I Holdings Co Ltd	94.600	191.005.482

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Erträge			
Betriebliche Erträge		58.494.902	37.775.609
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	<u>73.668.176</u>	<u>(150.426.756)</u>
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		<u>132.163.078</u>	<u>(112.651.147)</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(12.741.753)	(6.630.785)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		<u>(4.855.373)</u>	<u>(2.334.119)</u>
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(17.597.126)</u>	<u>(8.964.904)</u>
Vorsteuergewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum		<u>114.565.952</u>	<u>(121.616.051)</u>
Quellensteuer		(4.083.166)	(2.641.460)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>110.482.786</u>	<u>(124.257.511)</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	16.664.657	30.467.119
Forderungen gegenüber Maklern	3	1.914.367	1.345.422
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	7.196.870.137	2.739.657.200
Ausschüttungsforderungen		4.785.483	3.414.254
Gesamtvermögen		<u>7.220.234.644</u>	<u>2.774.883.995</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	–	(289.000)
Antizipative Passiva	5	(2.960.063)	(1.332.907)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(2.960.063)</u>	<u>(1.621.907)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>7.217.274.581</u>	<u>2.773.262.088</u>
Anzahl der Aktien	6	879.358	354.358
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		8.207,4361	7.826,1591

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	Anm.	JPY	JPY
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		2.773.262.088	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	5.366.630.545	3.089.083.720
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(1.033.100.838)	(191.564.121)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		110.482.786	(124.257.511)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>7.217.274.581</u>	<u>2.773.262.088</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	16.223.702	(9.946.431)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	563.253	(3.064.930)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	16.786.955	(13.011.361)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	55.874.221	(137.126.395)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Futures-Kontrakten	1.007.000	(289.000)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	56.881.221	(137.415.395)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	73.668.176	(150.426.756)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

Gegenpartei	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 16.664.657	30.467.119
Liquide Mittel insgesamt	16.664.657	30.467.119
Credit Suisse AG	b 1.914.367	1.345.422
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	1.914.367	1.345.422

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	7.196.152.137	2.739.657.200
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	718.000	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	7.196.870.137	2.739.657.200

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	(289.000)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	–	(289.000)

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Managementaufwendungen	(2.143.486)	(966.441)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(816.577)	(366.466)
	(2.960.063)	(1.332.907)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010
	Aktien	JPY	Aktien	JPY
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	354.358	2.897.519.599	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	650.000	5.366.630.545	379.358	3.089.083.720
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(125.000)	(1.033.100.838)	(25.000)	(191.564.121)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	879.358	7.231.049.306	354.358	2.897.519.599

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Japan			
77 Bank Ltd/The	69.000	23.391.000	0,32
Access Co Ltd	51	3.009.000	0,04
Accordia Golf Co Ltd	244	13.981.200	0,19
Achilles Corp/Japan	88.000	9.768.000	0,14
Acom Co Ltd	10.170	13.424.400	0,19
ADEKA Corp	19.400	15.423.000	0,21
Advance Residence Investment Corp	212	34.386.400	0,49
Aeon Delight Co Ltd	5.500	9.355.500	0,13
Aica Kogyo Co Ltd	13.900	15.178.800	0,21
Aichi Bank Ltd/The	1.700	7.165.500	0,10
Aichi Steel Corp	19.000	9.918.000	0,14
Aiful Corp	70.000	8.820.000	0,12
Ain Pharmaciez Inc	2.000	6.280.000	0,09
Aiphone Co Ltd	5.300	7.695.600	0,11
Akebono Brake Industry Co Ltd	19.400	8.361.400	0,12
Akita Bank Ltd/The	52.000	12.220.000	0,17
Alpine Electronics Inc	10.300	11.886.200	0,16
Alps Electric Co Ltd	37.000	32.042.000	0,44
Amano Corp	15.800	11.644.600	0,16
Anritsu Corp	19.000	15.846.000	0,22
AOC Holdings Inc	10.600	6.285.800	0,08
Aomori Bank Ltd/The	52.000	12.896.000	0,18
Aoyama Trading Co Ltd	13.900	18.778.900	0,26
Arcs Co Ltd	10.300	13.946.200	0,19
Arisawa Manufacturing Co Ltd	14.100	5.964.300	0,08
Arnest One Corp	12.466	11.144.604	0,15
Asahi Co Ltd	3.600	5.724.000	0,08
Asahi Diamond Industrial Co Ltd	16.000	29.168.000	0,40
Asahi Holdings Inc	5.300	9.259.100	0,13
Asatsu-DK Inc	7.100	15.123.000	0,21
ASKUL Corp	7.100	8.236.000	0,11
Atsugi Co Ltd	106.000	10.388.000	0,14
Autobacs Seven Co Ltd	5.300	18.391.000	0,25
Avex Group Holdings Inc	10.600	11.098.200	0,15
Awa Bank Ltd/The	52.000	26.052.000	0,36

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Axell Corp	3.400	5.514.800	0,08
Bank of Iwate Ltd/The	3.500	11.007.500	0,15
Bank of Nagoya Ltd/The	36.000	8.712.000	0,12
Bank of Okinawa Ltd/The	5.200	18.772.000	0,26
Bank of Saga Ltd/The	52.000	10.296.000	0,14
Bank of the Ryukyus Ltd	12.300	12.423.000	0,17
BLife Investment Corp	19	10.260.000	0,14
C Uyemura & Co Ltd	1.700	5.814.000	0,08
Calsonic Kansei Corp	35.000	17.640.000	0,24
Canon Electronics Inc	5.100	10.812.000	0,15
Canon Marketing Japan Inc	12.300	11.808.000	0,16
Capcom Co Ltd	10.600	21.380.200	0,29
Cawachi Ltd	5.300	8.368.700	0,12
Central Glass Co Ltd	52.000	20.124.000	0,28
Century Tokyo Leasing Corp	10.600	15.815.200	0,22
Chiba Kogyo Bank Ltd/The	14.100	6.345.000	0,09
Chiyoda Co Ltd	8.800	11.184.800	0,15
Chofu Seisakusho Co Ltd	7.100	14.235.500	0,20
Chugoku Marine Paints Ltd	17.000	10.591.000	0,15
Circle K Sunkus Co Ltd	8.800	11.202.400	0,16
CKD Corp	15.600	10.358.400	0,14
CMK Corp/Japan	10.600	3.169.400	0,04
Colowide Co Ltd	17.500	8.470.000	0,12
COMSYS Holdings Corp	24.700	18.969.600	0,26
CSK Corp	19.300	6.272.500	0,09
CyberAgent Inc	106	28.514.000	0,41
Daibiru Corp	15.800	9.085.000	0,13
Daido Metal Co Ltd	2.000	1.662.000	0,02
Daiei Inc/The	22.000	6.402.000	0,09
Daifuku Co Ltd	26.000	12.948.000	0,18
Daihen Corp	35.000	10.255.000	0,14
Daiichi Chuo KK	35.000	4.795.000	0,07
Dai-ichi Seiko Co Ltd	1.882	6.558.770	0,09
Daiichikosho Co Ltd	10.500	13.692.000	0,19
Daikyo Inc	68.000	10.132.000	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	17.000	6.579.000	0,09
Dainippon Screen Manufacturing Co Ltd	50.000	30.300.000	0,42
Daio Paper Corp	17.000	10.251.000	0,14
Daiseki Co Ltd	8.900	13.536.900	0,19
Daishi Bank Ltd/The	55.000	12.925.000	0,18
Daiwa Office Investment Corp	54	14.455.800	0,20
Daiwabo Holdings Co Ltd	50.000	8.650.000	0,12
DCM Holdings Co Ltd	19.400	11.407.200	0,16
Denki Kogyo Co Ltd	18.000	6.588.000	0,09
DIC Corp	141.000	25.380.000	0,35
Digital Garage Inc	20	5.162.000	0,07
Disco Corp	5.200	23.374.000	0,32
Don Quijote Co Ltd	8.800	23.328.800	0,32
Doutor Nichires Holdings Co Ltd	8.800	9.028.800	0,13
Dowa Holdings Co Ltd	37.000	19.166.000	0,27
Dr Ci:Labo Co Ltd	36	15.048.000	0,21
DTS Corp	10.600	9.179.600	0,13
Duskin Co Ltd	12.100	18.876.000	0,26
Dwango Co Ltd	33	5.695.800	0,08
eAccess Ltd	404	13.776.400	0,19
Eagle Industry Co Ltd	2.000	2.224.000	0,03
Earth Chemical Co Ltd	5.100	14.162.700	0,20
Ebara Corp	88.000	39.952.000	0,56
EDION Corp	17.600	14.132.800	0,20
Eighteenth Bank Ltd/The	52.000	10.868.000	0,15
Eizo Nanao Corp	5.300	7.616.100	0,11
en-japan Inc	52	5.402.800	0,07
Exedy Corp	7.100	20.781.700	0,29
Ezaki Glico Co Ltd	18.000	15.948.000	0,22
FCC Co Ltd	8.300	15.379.900	0,21
Ferrotec Corp	5.100	8.262.000	0,11
FIDEA Holdings Co Ltd	42.200	8.313.400	0,12
Fields Corp	36	4.953.600	0,07
Foster Electric Co Ltd	5.100	6.568.800	0,09
FP Corp	3.400	17.000.000	0,24

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Frontier Real Estate Investment Corp	37	25.863.000	0,36
Fudo Tetra Corp	33.200	4.681.200	0,06
Fuji Machine Manufacturing Co Ltd	8.800	14.256.000	0,20
Fuji Oil Co Ltd	14.100	16.581.600	0,23
Fuji Seal International Inc	5.300	9.227.300	0,13
Fuji Soft Inc	8.600	9.890.000	0,14
Fujikura Ltd	71.000	25.844.000	0,36
Fujimi Inc	5.300	4.812.400	0,07
Fujita Kanko Inc	17.000	4.709.000	0,07
Fujitec Co Ltd	18.000	8.190.000	0,11
Fujitsu General Ltd	16.000	10.432.000	0,14
Fukui Bank Ltd/The	55.000	12.430.000	0,17
Fukuoka REIT Co	19	11.343.000	0,16
Fukuyama Transporting Co Ltd	35.000	15.750.000	0,22
Funai Electric Co Ltd	5.200	10.436.400	0,14
Furukawa Co Ltd	71.000	5.538.000	0,08
Futaba Corp/Chiba	7.100	9.989.700	0,14
Futaba Industrial Co Ltd	10.800	6.685.200	0,09
Fuyo General Lease Co Ltd	5.200	14.206.400	0,20
Geo Corp	90	8.991.000	0,12
Global One Real Estate Investment Corp	19	12.787.000	0,18
Glory Ltd	14.100	25.422.300	0,35
GMO internet Inc	19.400	6.790.000	0,09
Godo Steel Ltd	35.000	6.825.000	0,09
Goldcrest Co Ltd	4.920	8.900.280	0,12
Gulliver International Co Ltd	1.409	5.276.705	0,07
Gunze Ltd	52.000	15.028.000	0,21
Gurunavi Inc	3.500	2.775.500	0,04
H2O Retailing Corp	20.000	11.780.000	0,16
HAJIME CONSTRUCTION Co Ltd	1.900	4.598.000	0,06
Hankyu Reit Inc	18	7.182.000	0,10
Hanwa Co Ltd	52.000	17.732.000	0,25
Haseko Corp	273.000	17.199.000	0,24
Heiwa Corp	10.600	13.260.600	0,18
Heiwa Real Estate Co Ltd	51.500	9.167.000	0,13
Heiwado Co Ltd	12.300	12.410.700	0,17

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Higo Bank Ltd/The	35.000	15.225.000	0,21
Hikari Tsushin Inc	5.500	10.417.000	0,14
HI-LEX CORP	5.200	7.711.600	0,11
HIS Co Ltd	5.300	11.495.700	0,16
Hitachi Cable Ltd	52.000	11.544.000	0,16
Hitachi Capital Corp	12.300	13.948.200	0,19
Hitachi Koki Co Ltd	12.300	8.671.500	0,12
Hitachi Kokusai Electric Inc	18.000	11.268.000	0,16
Hitachi Transport System Ltd	10.600	14.723.400	0,20
Hitachi Zosen Corp	185.000	23.495.000	0,33
Hogy Medical Co Ltd	3.500	12.075.000	0,17
Hokkoku Bank Ltd/The	68.000	18.428.000	0,26
Hokuetsu Kishu Paper Co Ltd	26.500	12.799.500	0,18
Hokuto Corp	5.300	9.365.100	0,13
Horiba Ltd	8.600	22.067.600	0,31
Hoshizaki Electric Co Ltd	9.000	15.723.000	0,22
Hosiden Corp	14.100	9.263.700	0,13
House Foods Corp	12.300	17.060.100	0,24
Hyakugo Bank Ltd/The	52.000	15.860.000	0,22
Hyakujushi Bank Ltd/The	52.000	14.612.000	0,20
Ichiyoshi Securities Co Ltd	14.100	6.175.800	0,09
Icom Inc	5.300	10.578.800	0,15
Iino Kaiun Kaisha Ltd	26.400	9.292.800	0,13
Inaba Denki Sangyo Co Ltd	5.300	11.347.300	0,16
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	17	6.868.000	0,10
Internet Initiative Japan Inc	34	10.472.000	0,15
Iseki & Co Ltd	35.000	7.000.000	0,10
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	88.000	9.504.000	0,13
IT Holdings Corp	22.900	17.152.100	0,24
Itochu Enex Co Ltd	26.400	12.170.400	0,17
Itoham Foods Inc	37.000	11.544.000	0,16
Iwatani Corp	68.000	18.768.000	0,26
Izumi Co Ltd	14.100	16.525.200	0,23
Izumiyama Co Ltd	20.000	6.700.000	0,09
Jaccs Co Ltd	33.000	7.755.000	0,11
Jafco Co Ltd	8.700	18.104.700	0,25

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Japan Airport Terminal Co Ltd	10.600	10.483.400	0,15
Japan Aviation Electronics Industry Ltd	16.000	9.472.000	0,13
Japan Excellent Inc	35	13.317.500	0,18
Japan Logistics Fund Inc	35	24.535.000	0,34
Japan Rental Housing Investments Inc	175	6.300.000	0,09
Japan Securities Finance Co Ltd	21.100	10.254.600	0,14
Japan Wind Development Co Ltd	34	4.185.400	0,06
Japan Wool Textile Co Ltd/The	18.000	12.294.000	0,17
Jeol Ltd	20.000	4.920.000	0,07
JFE Shoji Holdings Inc	35.000	13.510.000	0,19
Joshin Denki Co Ltd	16.000	14.064.000	0,19
Juki Corp	20.000	3.960.000	0,05
Juroku Bank Ltd/The	70.000	16.870.000	0,23
JVC Kenwood Holdings Inc	24.650	10.772.050	0,15
kabu.com Securities Co Ltd	14.180	3.445.740	0,05
Kadokawa Group Holdings Inc	5.300	14.590.900	0,20
Kaga Electronics Co Ltd	10.600	9.222.000	0,13
Kagome Co Ltd	15.800	22.325.400	0,31
Kagoshima Bank Ltd/The	35.000	18.270.000	0,25
Kakaku.com Inc	7.400	22.533.000	0,31
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	18.000	19.602.000	0,27
Kandenko Co Ltd	17.000	6.103.000	0,08
Kanematsu Corp	141.000	10.857.000	0,15
Keihin Corp	8.800	15.109.600	0,21
Keiyo Bank Ltd/The	52.000	21.112.000	0,29
Kenedix Inc	492	7.404.600	0,10
Kenedix Realty Investment Corp	54	15.519.600	0,22
Kewpie Corp	22.900	23.953.400	0,33
KEY Coffee Inc	8.800	12.980.000	0,18
Kintetsu World Express Inc	3.600	9.522.000	0,13
Kisoji Co Ltd	8.600	12.306.600	0,17
Kitz Corp	24.500	10.755.500	0,15
Kiyo Holdings Inc	177.000	19.293.000	0,27
Koa Corp	10.700	10.079.400	0,14
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	5.300	21.014.500	0,29
Kohnan Shoji Co Ltd	7.100	10.877.200	0,15

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Kokuyo Co Ltd	24.600	14.268.000	0,20
Komeri Co Ltd	7.100	16.393.900	0,23
Komori Corp	14.100	9.108.600	0,13
Kose Corp	6.900	14.013.900	0,19
K's Holdings Corp	10.620	38.285.100	0,54
Kurabo Industries Ltd	71.000	10.934.000	0,15
KUREHA CORP	35.000	12.985.000	0,18
Kuroda Electric Co Ltd	9.000	8.172.000	0,11
KYB Co Ltd	33.000	20.757.000	0,29
Kyoei Steel Ltd	5.200	6.188.000	0,09
KYORIN Holdings Inc	16.000	25.712.000	0,35
Kyowa Exeo Corp	20.800	15.849.600	0,22
Leopalace21 Corp	33.700	3.774.400	0,05
Lintec Corp	10.600	22.684.000	0,31
Lion Corp	52.000	21.944.000	0,30
M3 Inc	33	23.001.000	0,32
Macromill Inc	8.800	7.480.000	0,10
Maeda Corp	35.000	8.785.000	0,12
Maeda Road Construction Co Ltd	18.000	13.410.000	0,19
Makino Milling Machine Co Ltd	19.000	14.440.000	0,20
Mandom Corp	5.300	12.041.600	0,17
Marudai Food Co Ltd	54.000	14.256.000	0,20
Maruetsu Inc/The	35.000	9.975.000	0,14
Maruha Nichiro Holdings Inc	106.000	14.310.000	0,20
Marusan Securities Co Ltd	22.900	7.969.200	0,11
Maruwa Co Ltd/Aichi	1.800	6.408.000	0,09
Matsuda Sangyo Co Ltd	5.200	6.588.400	0,09
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	8.800	14.405.600	0,20
Matsuya Co Ltd	8.800	4.065.600	0,06
Max Co Ltd	15.000	14.610.000	0,20
Megachips Corp	5.200	6.214.000	0,09
Megane TOP Co Ltd	5.300	6.635.600	0,09
Megmilk Snow Brand Co Ltd	14.099	20.232.065	0,28
Meidensha Corp	36.000	11.844.000	0,16
Meitec Corp	8.800	15.100.800	0,21
Message Co Ltd	37	10.108.400	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Micronics Japan Co Ltd	5.300	3.296.600	0,05
MID Reit Inc	36	7.520.400	0,10
Mirait Holdings Corp	14.302	9.096.072	0,13
MISUMI Group Inc	17.600	37.892.800	0,53
Mitsubishi Paper Mills Ltd	115.000	9.085.000	0,13
Mitsubishi Pencil Co Ltd	7.200	10.411.200	0,14
Mitsubishi Steel Manufacturing Co Ltd	35.000	9.555.000	0,13
Mitsui High-Tec Inc	16.000	6.048.000	0,08
Mitsui Matsushima Co Ltd	33.000	5.478.000	0,08
Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	105.000	29.400.000	0,41
Mitsui Sugar Co Ltd	20.000	7.340.000	0,10
Mitsui-Soko Co Ltd	35.000	10.780.000	0,15
Mitsumi Electric Co Ltd	17.400	13.050.000	0,18
Miura Co Ltd	7.100	15.740.700	0,22
Mixi Inc	17	5.933.000	0,08
Miyazaki Bank Ltd/The	52.000	9.308.000	0,13
Mizuho Investors Securities Co Ltd	71.000	5.112.000	0,07
Mizuno Corp	35.000	12.530.000	0,17
Mochida Pharmaceutical Co Ltd	18.000	14.832.000	0,21
Modec Inc	3.500	4.970.000	0,07
Monex Group Inc	491	7.860.910	0,11
Mori Hills REIT Investment Corp	37	9.549.700	0,13
Mori Seiki Co Ltd	22.600	23.413.600	0,32
Mori Trust Sogo Reit Inc	35	27.580.000	0,38
Morinaga & Co Ltd/Japan	78.000	14.586.000	0,20
Morinaga Milk Industry Co Ltd	52.000	17.888.000	0,25
MOS Food Services Inc	7.100	10.848.800	0,15
Moshi Moshi Hotline Inc	6.150	8.296.350	0,11
Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	5.300	11.119.400	0,15
Musashino Bank Ltd/The	7.100	19.297.800	0,27
Nachi-Fujikoshi Corp	35.000	17.640.000	0,24
Nagase & Co Ltd	24.800	25.221.600	0,35
Nakanishi Inc	1.600	12.832.000	0,18
Namura Shipbuilding Co Ltd	8.800	3.018.400	0,04
Nanto Bank Ltd/The	52.000	21.268.000	0,29
NEC Networks & System Integration Corp	7.100	8.179.200	0,11

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
NET One Systems Co Ltd	106	19.546.400	0,26
Nichias Corp	20.000	9.520.000	0,13
Nichicon Corp	14.100	18.414.600	0,26
Nichii Gakkan Co	12.300	8.794.500	0,12
Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	6.900	15.421.500	0,21
Nichirei Corp	70.000	23.940.000	0,33
Nifco Inc/Japan	10.600	21.942.000	0,30
Nihon Dempa Kogyo Co Ltd	5.200	5.231.200	0,07
Nihon Kohden Corp	8.800	18.867.200	0,26
Nihon M&A Center Inc	17	6.604.500	0,09
Nihon Nohyaku Co Ltd	18.000	6.354.000	0,09
Nihon Parkerizing Co Ltd	16.000	18.528.000	0,26
Nihon Unisys Ltd	21.100	9.811.500	0,14
Nihon Yamamura Glass Co Ltd	35.000	7.455.000	0,10
Nikkiso Co Ltd	18.000	13.680.000	0,19
Nippo Corp	16.000	9.872.000	0,14
Nippon Accommodations Fund Inc	40	23.880.000	0,33
Nippon Beet Sugar Manufacturing Co Ltd	68.000	12.036.000	0,17
Nippon Carbon Co Ltd	35.000	8.785.000	0,12
Nippon Ceramic Co Ltd	5.400	9.061.200	0,13
Nippon Chemi-Con Corp	33.000	16.467.000	0,23
Nippon Coke & Engineering Co Ltd	61.500	8.364.000	0,12
Nippon Denko Co Ltd	18.000	9.306.000	0,13
Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	16.000	13.216.000	0,18
Nippon Flour Mills Co Ltd	35.000	12.775.000	0,18
Nippon Gas Co Ltd	12.300	13.308.600	0,18
Nippon Kayaku Co Ltd	35.000	29.995.000	0,42
Nippon Konpo Unyu Soko Co Ltd	18.000	15.840.000	0,22
Nippon Light Metal Co Ltd	123.000	20.049.000	0,28
Nippon Metal Industry Co Ltd	35.000	3.430.000	0,05
Nippon Paint Co Ltd	36.000	22.500.000	0,31
Nippon Seiki Co Ltd	15.000	13.695.000	0,19
Nippon Shinyaku Co Ltd	17.000	18.547.000	0,26
Nippon Shokubai Co Ltd	33.000	33.264.000	0,45
Nippon Signal Co Ltd	14.100	8.206.200	0,11
Nippon Soda Co Ltd	35.000	12.740.000	0,18

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Nippon Suisan Kaisha Ltd	58.100	16.209.900	0,22
Nippon Synthetic Chemical Industry Co Ltd/The	17.000	8.874.000	0,12
Nippon Thompson Co Ltd	18.000	11.124.000	0,15
Nippon Valqua Industries Ltd	35.000	8.120.000	0,11
Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	26.000	5.980.000	0,08
Nipro Corp	8.700	12.301.800	0,17
Nishimatsu Construction Co Ltd	68.000	7.820.000	0,11
Nishimatsuya Chain Co Ltd	15.700	10.581.800	0,15
Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	71.000	24.566.000	0,34
Nissan Chemical Industries Ltd	27.900	25.723.800	0,36
Nissan Shatai Co Ltd	17.000	10.863.000	0,15
Nissha Printing Co Ltd	7.200	9.993.600	0,14
Nisshin Oillio Group Ltd/The	35.000	12.915.000	0,18
Nisshinbo Holdings Inc	33.000	25.080.000	0,35
Nissin Electric Co Ltd	16.000	12.144.000	0,17
Nissin Kogyo Co Ltd	8.800	12.610.400	0,17
Nitta Corp	7.100	11.054.700	0,15
Nittetsu Mining Co Ltd	19.000	6.479.000	0,09
Nitto Boseki Co Ltd	53.000	11.819.000	0,16
Nitto Kogyo Corp	10.600	9.529.400	0,13
NOF Corp	35.000	12.285.000	0,17
Nomura Real Estate Residential Fund Inc	34	14.722.000	0,20
Noritake Co Ltd	35.000	10.745.000	0,15
Noritz Corp	5.400	8.586.000	0,12
NPC Inc/Japan	3.500	4.081.000	0,06
NS Solutions Corp	6.900	12.558.000	0,17
NSD Co Ltd	13.800	9.177.000	0,13
Obic Co Ltd	1.410	21.446.100	0,29
Ogaki Kyoritsu Bank Ltd/The	55.000	13.475.000	0,19
Oiles Corp	8.800	14.203.200	0,20
Oita Bank Ltd/The	35.000	8.085.000	0,11
Okamura Corp	19.000	9.500.000	0,13
Okasan Securities Group Inc	52.000	14.508.000	0,20
Oki Electric Industry Co Ltd	194.000	14.938.000	0,21
Okinawa Electric Power Co Inc/The	5.300	18.311.500	0,25
OKUMA Corp	33.000	27.060.000	0,37

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Okumura Corp	52.000	14.976.000	0,21
OncoTherapy Science Inc	36	5.043.600	0,07
Onward Holdings Co Ltd	33.000	21.450.000	0,30
Organo Corp	16.000	9.168.000	0,13
Orient Corp	51.500	4.738.000	0,07
Orix JREIT Inc	68	28.900.000	0,40
Osaka Securities Exchange Co Ltd	68	26.180.000	0,36
OSAKA Titanium Technologies Co	3.600	17.982.000	0,25
OSG Corp	17.600	21.806.400	0,30
Pacific Metals Co Ltd	35.000	20.160.000	0,28
PanaHome Corp	17.000	9.282.000	0,13
Parco Co Ltd	14.000	9.198.000	0,13
Park24 Co Ltd	24.600	21.500.400	0,30
Penta-Ocean Construction Co Ltd	62.500	11.000.000	0,15
PGM Holdings K K	123	5.276.700	0,07
Pigeon Corp	5.200	15.345.200	0,21
Pioneer Corp	59.600	24.316.800	0,34
Plenus Co Ltd	8.700	11.631.900	0,16
Point Inc	3.530	12.213.800	0,17
Premier Investment Corp	35	11.707.500	0,16
Press Kogyo Co Ltd	19.000	8.417.000	0,12
Promise Co Ltd	18.500	12.524.500	0,17
Rengo Co Ltd	52.000	26.416.000	0,37
Ricoh Leasing Co Ltd	5.200	9.625.200	0,13
Riken Corp	20.000	7.540.000	0,10
Ringer Hut Co Ltd	8.700	9.491.700	0,13
Riso Kagaku Corp	6.900	8.273.100	0,11
Rohto Pharmaceutical Co Ltd	18.000	16.596.000	0,23
Roland Corp	8.800	6.256.800	0,09
Round One Corp	14.300	8.894.600	0,12
Ryobi Ltd	35.000	12.530.000	0,17
Ryohin Keikaku Co Ltd	5.200	20.826.000	0,29
Ryosan Co Ltd	8.800	14.704.800	0,20
Saizeriya Co Ltd	7.100	11.203.800	0,16
Sakai Chemical Industry Co Ltd	20.000	6.900.000	0,10
Sakata Seed Corp	12.300	13.739.100	0,19

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
San-A Co Ltd	3.600	11.304.000	0,16
Sanden Corp	20.000	8.140.000	0,11
Sangetsu Co Ltd	10.600	20.935.000	0,29
San-In Godo Bank Ltd/The	35.000	20.930.000	0,29
Sankei Building Co Ltd/The	12.305	5.475.725	0,08
Sanken Electric Co Ltd	20.000	8.400.000	0,12
Sanki Engineering Co Ltd	18.000	8.028.000	0,11
Sankyo-Tateyama Holdings Inc	78.000	8.190.000	0,11
Sankyu Inc	70.000	26.040.000	0,36
Sanrio Co Ltd	10.300	34.299.000	0,49
Sanwa Holdings Corp	55.000	14.905.000	0,21
Sanyo Chemical Industries Ltd	18.000	10.980.000	0,15
Sanyo Denki Co Ltd	15.000	10.695.000	0,15
Sanyo Shokai Ltd	37.000	8.362.000	0,12
Sanyo Special Steel Co Ltd	19.000	9.652.000	0,13
Sapporo Hokuyo Holdings Inc	59.400	19.780.200	0,27
Sapporo Holdings Ltd	69.000	22.218.000	0,31
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	3.500	27.860.000	0,38
Seikagaku Corp	12.100	10.684.300	0,15
Seiko Holdings Corp	35.000	9.030.000	0,13
Seino Holdings Corp	35.000	20.755.000	0,29
Sekisui House SI Investment Co	33	11.649.000	0,16
Sekisui Jushi Corp	16.000	13.024.000	0,18
Senshu Ikeda Holdings Inc	186.000	22.134.000	0,31
Senshukai Co Ltd	19.200	10.041.600	0,14
Shiga Bank Ltd/The	52.000	23.452.000	0,32
Shikoku Bank Ltd/The	52.000	12.792.000	0,18
Shima Seiki Manufacturing Ltd	5.300	9.858.000	0,14
Shimachu Co Ltd	10.600	20.415.600	0,28
Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	18.000	6.102.000	0,08
Shinko Electric Industries Co Ltd	14.200	9.088.000	0,13
Shinko Plantech Co Ltd	10.700	9.672.800	0,13
Shin-Kobe Electric Machinery Co Ltd	1.000	1.298.000	0,02
Shinmaywa Industries Ltd	35.000	10.745.000	0,15
Ship Healthcare Holdings Inc	8.600	13.983.600	0,19
SHO-BOND Holdings Co Ltd	5.300	9.979.900	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Shochiku Co Ltd	18.000	11.916.000	0,17
Shoei Co Ltd/Chiyoda-ku	10.600	7.239.800	0,10
Showa Corp	12.100	7.018.000	0,10
Sinanen Co Ltd	35.000	11.830.000	0,16
Sinfonia Technology Co Ltd	20.000	4.880.000	0,07
Sintokogio Ltd	14.100	11.350.500	0,16
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	472	16.000.800	0,22
SMK Corp	19.000	5.909.000	0,08
Sodick Co Ltd	10.500	6.993.000	0,10
Sohgo Security Services Co Ltd	14.100	12.563.100	0,17
So-net Entertainment Corp	33	12.408.000	0,17
Sotetsu Holdings Inc	71.000	16.188.000	0,22
Sparx Group Co Ltd	372	3.102.480	0,04
Star Micronics Co Ltd	10.600	9.253.800	0,13
Start Today Co Ltd	12.028	22.997.536	0,32
Stella Chemifa Corp	3.300	7.764.900	0,11
Sugi Holdings Co Ltd	8.800	19.175.200	0,27
Sumisho Computer Systems Corp	7.100	9.585.000	0,13
Sumitomo Bakelite Co Ltd	37.000	19.573.000	0,27
Sumitomo Forestry Co Ltd	33.500	24.388.000	0,34
Sumitomo Light Metal Industries Ltd	71.000	6.035.000	0,08
Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	88.000	19.624.000	0,27
Sumitomo Precision Products Co Ltd	2.000	1.110.000	0,02
Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd	2.780	9.938.500	0,14
Sumitomo Warehouse Co Ltd/The	35.000	13.160.000	0,18
Sundrug Co Ltd	7.100	17.622.200	0,24
SWCC Showa Holdings Co Ltd	53.000	5.194.000	0,07
Tachi-S Co Ltd	5.500	8.239.000	0,11
Tadano Ltd	33.000	15.477.000	0,21
Taiheiyo Cement Corp	178.000	26.878.000	0,37
Taikisha Ltd	7.100	11.175.400	0,15
Taiyo Ink Manufacturing Co Ltd	5.300	12.455.000	0,17
Taiyo Yuden Co Ltd	19.000	18.468.000	0,26
Takaoka Electric Manufacturing Co Ltd	17.000	3.876.000	0,05
Takara Bio Inc	14.000	6.524.000	0,09
Takara Holdings Inc	53.000	22.525.000	0,31

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Takara Standard Co Ltd	20.000	11.780.000	0,16
Takasago International Corp	20.000	7.460.000	0,10
Takasago Thermal Engineering Co Ltd	19.200	12.192.000	0,17
Takata Corp	7.100	16.393.900	0,23
Takuma Co Ltd	17.000	6.715.000	0,09
Tamron Co Ltd	5.300	10.663.600	0,15
Tamura Corp	17.000	4.063.000	0,06
Tanaka Chemical Corp	1.880	1.475.800	0,02
TECMO KOEI HOLDINGS CO Ltd	12.300	7.933.500	0,11
T-Gaia Corp	68	10.050.400	0,14
Toa Corp/Tokyo	52.000	7.124.000	0,10
Toagosei Co Ltd	51.000	21.777.000	0,30
TOC Co Ltd	28.300	9.678.600	0,13
Tocalo Co Ltd	3.700	6.715.500	0,09
Tochigi Bank Ltd/The	35.000	10.255.000	0,14
Toda Corp	52.000	15.236.000	0,21
Toda Kogyo Corp	2.488	1.965.520	0,03
Toho Bank Ltd/The	68.000	12.580.000	0,17
Toho Holdings Co Ltd	8.800	6.960.800	0,10
Toho Titanium Co Ltd	7.100	14.988.100	0,21
Toho Zinc Co Ltd	35.000	13.545.000	0,19
Tokai Carbon Co Ltd	50.000	21.850.000	0,30
Tokai Rika Co Ltd	12.300	18.634.500	0,26
Tokai Rubber Industries Ltd	8.800	9.829.600	0,14
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	52.000	12.220.000	0,17
Token Corp	2.440	7.124.800	0,10
Tokuyama Corp	69.000	26.358.000	0,37
Tokyo Dome Corp	52.000	8.060.000	0,11
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	8.800	15.206.400	0,21
Tokyo Rope Manufacturing Co Ltd	35.000	9.345.000	0,13
Tokyo Seimitsu Co Ltd	9.000	12.798.000	0,18
Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	19.100	15.108.100	0,21
Tokyo Tatemono Co Ltd	78.000	24.570.000	0,34
Tokyo Tomin Bank Ltd/The	8.800	9.143.200	0,13
Tokyu Construction Co Ltd	40.870	9.032.270	0,13
Tokyu REIT Inc	35	16.817.500	0,23

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
TOMONY Holdings Inc	40.300	13.460.200	0,19
Tomy Co Ltd	19.400	13.308.400	0,18
Top REIT Inc	35	14.980.000	0,21
Topcon Corp	15.800	6.952.000	0,10
Toppan Forms Co Ltd	12.300	7.982.700	0,11
Topre Corp	14.100	11.900.400	0,16
Topy Industries Ltd	68.000	16.320.000	0,23
Toshiba Machine Co Ltd	33.000	15.510.000	0,21
Toshiba Plant Systems & Services Corp	15.000	13.260.000	0,18
Toshiba TEC Corp	33.000	10.824.000	0,15
Towa Bank Ltd/The	87.000	8.352.000	0,12
Towa Pharmaceutical Co Ltd	3.300	14.965.500	0,21
Toyo Construction Co Ltd	55.000	4.125.000	0,06
Toyo Corp/Chuo-ku	10.400	8.975.200	0,12
Toyo Engineering Corp	35.000	10.045.000	0,14
Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	52.000	18.980.000	0,26
Toyo Kanetsu KK	33.000	6.567.000	0,09
Toyo Tanso Co Ltd	3.300	13.348.500	0,18
Toyo Tire & Rubber Co Ltd	52.000	11.180.000	0,15
Toyobo Co Ltd	209.000	24.871.000	0,34
Toyota Auto Body Co Ltd	10.700	14.926.500	0,21
Transcosmos Inc	8.800	7.876.000	0,11
Trusco Nakayama Corp	8.800	14.150.400	0,20
TS Tech Co Ltd	10.500	15.529.500	0,22
TSI Holdings Co Ltd	22.192	11.761.760	0,16
Tsubakimoto Chain Co	35.000	17.395.000	0,24
Tsugami Corp	15.750	7.402.500	0,10
Tsuruha Holdings Inc	3.600	14.292.000	0,20
Ulvac Inc	8.800	12.575.200	0,17
Unipres Corp	7.100	15.875.600	0,22
United Arrows Ltd	5.100	7.966.200	0,11
United Urban Investment Corp	432	39.960.000	0,56
Unitika Ltd	141.000	8.460.000	0,12
Universal Entertainment Corp	5.300	13.636.900	0,19
UNY Co Ltd	35.100	26.570.700	0,38
V Technology Co Ltd	15	8.340.000	0,12

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Valor Co Ltd	8.600	10.793.000	0,15
Vital KSK Holdings Inc	9.000	5.499.000	0,08
Wacoal Holdings Corp	20.000	20.520.000	0,28
Wacom Co Ltd/Japan	88	7.708.800	0,11
WATAMI Co Ltd	6.900	12.068.100	0,17
Xebio Co Ltd	7.000	12.810.000	0,18
Yachiyo Bank Ltd/The	3.600	8.301.600	0,12
Yamagata Bank Ltd/The	36.000	13.248.000	0,18
Yamanashi Chuo Bank Ltd/The	35.000	11.375.000	0,16
Yamatake Corp	14.100	24.830.100	0,34
Yodogawa Steel Works Ltd	35.000	11.375.000	0,16
Yokohama Rubber Co Ltd/The	52.000	24.336.000	0,34
Yoshinoya Holdings Co Ltd	158	15.784.200	0,22
Yuasa Trading Co Ltd	36.000	4.608.000	0,06
Zenrin Co Ltd	14.100	11.223.600	0,16
Zensho Co Ltd	17.600	17.600.000	0,24
Zeon Corp	36.000	30.168.000	0,41
Japan - insgesamt		<u>7.196.152.137</u>	<u>99,71</u>
Stammaktien insgesamt		<u>7.196.152.137</u>	<u>99,71</u>
			% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn (JPY)	
Futures-Kontrakte			
Topix Index Future 8 September 2011	2	718.000	0,01
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>718.000</u>	<u>0,01</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>7.196.870.137</u>	<u>99,72</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		20.404.444	0,28
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>7.217.274.581</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,67
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,32</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan Small Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
United Urban Investment Corp	458	44.329.827
Ebara Corp	65.000	30.390.000
Advance Residence Investment Corp	190	30.351.430
Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	105.000	28.236.000
Taiheiyo Cement Corp	178.000	27.959.577
K's Holdings Corp	7.900	27.593.600
Tokuyama Corp	69.000	27.497.000
MISUMI Group Inc	13.000	26.945.000
UNY Co Ltd	35.100	26.012.400
Dainippon Screen Manufacturing Co Ltd	39.000	26.001.000
Nisshinbo Holdings Inc	33.000	25.292.000
Nippon Shokubai Co Ltd	26.000	25.280.000
Nissan Chemical Industries Ltd	27.900	24.490.900
77 Bank Ltd/The	69.000	23.937.000
Sanrio Co Ltd	8.200	23.822.400
Tokyo Tatemono Co Ltd	78.000	23.133.000
Asahi Diamond Industrial Co Ltd	13.000	23.006.000
Orix JREIT Inc	52	22.514.000
Alps Electric Co Ltd	27.500	22.498.500
Sapporo Holdings Ltd	69.000	22.322.000

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
Nabtesco Corp	16.000	24.576.580
United Urban Investment Corp	185	19.820.092
Miraca Holdings Inc	5.500	16.350.442
Hamamatsu Photonics KK	5.700	14.522.036
Sanrio Co Ltd	5.000	13.084.928
Japan Radio Co Ltd	46.000	10.617.793
Saibu Gas Co Ltd	49.000	10.115.781
Zeon Corp	12.000	9.052.049
Kenedix Realty Investment Corp	26	8.986.003
eAccess Ltd	164	8.046.690
Nagase & Co Ltd	8.000	7.714.716
Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	36.000	7.443.122
Orient Corp	62.000	7.111.456
Dainippon Screen Manufacturing Co Ltd	10.000	7.109.731
Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	3.200	7.043.152
Fujikura Ltd	18.000	7.006.637
Toagosei Co Ltd	17.000	6.965.798
Nippon Paint Co Ltd	12.000	6.863.205
Okinawa Cellular Telephone Co	39	6.817.752
Keiyo Bank Ltd/The	16.000	6.763.745

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		4.949.648	783.582
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(6.290.260)	2.575.779
Gesamtanlage(kosten)/-erträge insgesamt		<u>(1.340.612)</u>	<u>3.359.361</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(658.389)	(105.007)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(250.818)	(37.909)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(909.207)</u>	<u>(142.916)</u>
Vorsteuer(verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum		<u>(2.249.819)</u>	<u>3.216.445</u>
Quellensteuer		(811.014)	(114.374)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(3.060.833)</u></u>	<u><u>3.102.071</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	2.079.171	527.285
Forderungen gegenüber Maklern	3	263.435	66.204
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	208.155.201	63.222.372
Ausschüttungsforderungen		12.220	13.466
Forderungen aus Kuponzinsen		97	–
Gesamtvermögen		<u>210.510.124</u>	<u>63.829.327</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(62.660)	–
Antizipative Passiva	5	(101.188)	(27.861)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(163.848)</u>	<u>(27.861)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>210.346.276</u>	<u>63.801.466</u>
Anzahl der Aktien	6	2.350.370	775.370
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		89,4950	82,2852

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	Anm.	EUR	EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		63.801.466	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	149.605.643	60.699.395
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.060.833)	3.102.071
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>210.346.276</u>	<u>63.801.466</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	4.058.018	216.467
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Futures-Kontrakten	(29.219)	2.382
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	1.941	–
Realisierter Nettogewinn	4.030.740	218.849
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(10.244.474)	2.343.110
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(76.480)	13.820
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(46)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(10.321.000) (6.290.260)	2.356.930 2.575.779

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

		Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Gegenpartei			
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a	2.079.171	527.285
Liquide Mittel insgesamt		2.079.171	527.285
Credit Suisse AG	b	263.435	66.204
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt		263.435	66.204

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	205.453.374	62.026.172
Wertpapiere - Vorzugsaktien	2.676.061	1.167.140
Wertpapiere - Optionsscheine	13.722	6.413
Wertpapiere - Bezugsrechte	–	8.827
Wertpapiere - Unternehmensanleihen	12.044	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	13.820
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	208.155.201	63.222.372

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(62.660)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(62.660)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Managementaufwendungen	(73.274)	(20.175)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(27.914)	(7.686)
	(101.188)	(27.861)

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäftsjahr * zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum ** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	775.370	60.699.395	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.575.000	149.605.643	775.370	60.699.395
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>2.350.370</u>	<u>210.305.038</u>	<u>775.370</u>	<u>60.699.395</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Österreich			
Andritz AG	32.891	2.226.393	1,07
BWT AG	9.400	156.510	0,07
CA Immobilien Anlagen AG	67.811	796.101	0,38
Conwert Immobilien Invest SE	60.763	684.495	0,33
Flughafen Wien AG	11.452	393.376	0,19
Intercell AG	31.178	87.922	0,04
Mayr Melnhof Karton AG	6.856	503.916	0,24
Oesterreichische Post AG	33.267	690.290	0,33
Palfinger AG	13.091	299.129	0,14
RHI AG	21.797	405.969	0,19
S IMMO AG	52.109	237.096	0,11
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	11.606	788.628	0,37
Semperit AG Holding	10.460	354.280	0,17
Strabag SE	24.641	495.161	0,24
Wienerberger AG	99.817	1.116.952	0,53
Zumtobel AG	26.261	429.499	0,20
Österreich - insgesamt		<u>9.665.717</u>	<u>4,60</u>
Belgien			
Ackermans & van Haaren NV	19.908	1.227.726	0,58
AGFA-Gevaert NV	158.602	436.156	0,21
AGFA-Gevaert NV-STRIP WPR	13.864	28	0,00
Barco NV	9.883	493.655	0,23
Befimmo SCA Sicafi	11.338	664.634	0,32
Cie d'Entreprises CFE	6.912	314.842	0,15
Cie Maritime Belge SA	13.090	230.384	0,11
Cofinimmo	10.734	1.037.118	0,50
Devgen	15.399	93.472	0,04
D'ieteren SA	18.749	888.515	0,42
Elia System Operator SA/NV	26.407	752.600	0,36
Euronav NV	19.677	151.513	0,07
EVS Broadcast Equipment SA	11.027	483.203	0,23
Gimv NV	16.293	692.127	0,33
Intervest Offices	8.530	175.121	0,08
KBC Ancora	27.709	294.824	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Belgien (Fortsetzung)			
Kinepolis Group NV	4.886	255.538	0,12
Melexis NV	24.884	268.996	0,13
Nyrstar	126.035	1.167.335	0,55
Nyrstar-STRIP WPR	47.642	191	0,00
Omega Pharma	13.960	480.084	0,23
RHJ International	63.728	297.610	0,14
Sipef SA	6.254	397.879	0,19
Telenet Group Holding NV	48.684	1.384.573	0,66
Tessengerlo Chemie NV	20.968	587.104	0,28
Tessengerlo Chemie NV - Strip	1.150	265	0,00
ThromboGenics NV	27.682	465.058	0,22
Warehouses De Pauw SCA	10.345	393.110	0,19
Belgien - insgesamt		<u>13.633.661</u>	<u>6,48</u>
Zypern			
Marfin Popular Bank Public Co Ltd	857.748	446.029	0,21
Zypern - insgesamt		<u>446.029</u>	<u>0,21</u>
Finnland			
Amer Sports OYJ	97.547	1.032.048	0,49
Atria Plc	14.697	89.652	0,04
Cargotec OYJ	29.863	806.301	0,38
Citycon OYJ	133.442	378.975	0,18
Cramo OYJ	9.587	129.904	0,06
F-Secure OYJ	106.433	237.346	0,11
HKScan OYJ	25.261	130.094	0,06
Huhtamaki OYJ	70.562	639.997	0,30
Kemira OYJ	85.681	963.054	0,45
Konecranes OYJ	41.110	911.409	0,43
Lassila & Tikanoja OYJ	31.314	356.980	0,17
M-real OYJ	160.117	411.501	0,20
Oriola-KD OYJ	93.394	199.863	0,10
Outotec OYJ	37.683	1.293.657	0,63
Poyry OYJ	33.772	314.080	0,15
Raisio Plc	123.969	278.930	0,13
Ramirent OYJ	53.541	387.101	0,19
Sponda OYJ	196.899	756.092	0,36

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finnland (Fortsetzung)			
Stockmann OYJ Abp	26.668	488.024	0,23
Talvivaara Mining Co Plc	132.934	664.138	0,32
Technopolis Plc	62.755	210.857	0,10
Tieto OYJ	56.978	588.582	0,28
Tikkurila OYJ	25.950	407.934	0,19
Uponor OYJ	47.658	490.877	0,23
Vacon Plc	9.165	366.600	0,17
YIT OYJ	88.785	1.371.729	0,66
Finnland - insgesamt		<u>13.905.725</u>	<u>6,61</u>
Frankreich			
Altamir Amboise	36.094	268.178	0,13
Alten Ltd	19.801	514.826	0,24
Altran Technologies SA	96.367	535.897	0,25
April Group	14.650	233.375	0,11
Axway Software SA	5.766	104.076	0,05
Beneteau SA	32.005	401.343	0,19
Boiron SA	7.474	222.053	0,11
Bonduelle S.C.A.	3.714	248.578	0,12
Bourbon SA	33.975	989.862	0,47
Bull	83.433	350.419	0,17
Canal +	49.637	234.287	0,11
CFAO SA	31.502	940.020	0,45
Ciments Francais SA	6.110	440.226	0,21
Club Mediterranee	21.090	348.618	0,17
Derichebourg SA	79.914	369.043	0,18
Esso SA Francaise	2.309	196.958	0,09
Etablissements Maurel et Prom	71.271	1.140.336	0,54
Etam Developpement SA	9.762	234.483	0,11
Euler Hermes SA	11.083	679.166	0,32
Eurofins Scientific	8.292	521.816	0,25
Faiveley Transport	5.643	330.172	0,16
Faurecia	43.065	1.164.047	0,55
FFP	6.202	308.550	0,15
Fimalac	5.316	147.466	0,07
GameLoft SA	40.817	196.738	0,09
Groupe Steria SCA	24.366	430.060	0,20

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Havas SA	240.452	786.278	0,37
Ingenico	32.613	958.985	0,46
Ipsen SA	22.186	504.399	0,24
IPSOS	21.534	710.730	0,34
Jacquet Metal Service	11.071	166.065	0,08
Laurent-Perrier	3.224	312.728	0,15
LVL Medical Groupe SA	8.929	134.828	0,06
Meetic	6.664	99.693	0,05
Mercialys SA	28.785	835.053	0,39
Mersen	15.373	579.255	0,28
Nexans SA	19.615	1.182.392	0,56
Nexity SA	24.190	757.268	0,36
NicOx SA	56.856	91.140	0,04
Orpea	19.141	652.994	0,31
PagesJaunes Groupe	113.098	625.997	0,30
Pierre & Vacances	4.984	274.120	0,13
Plastic Omnium SA	20.885	505.417	0,24
Rallye SA	19.236	523.315	0,25
Recylex SA	15.499	88.499	0,04
Remy Cointreau SA	19.396	1.206.430	0,58
Rhodia SA	86.784	2.738.035	1,30
Rubis	23.658	961.343	0,46
Sa des Ciments Vicat	13.212	680.418	0,32
Saft Groupe SA	22.245	503.404	0,24
Sartorius Stedim Biotech	4.233	211.735	0,10
SEB SA	18.731	1.287.569	0,61
Seche Environnement SA	3.476	194.135	0,09
Sechilienne-Sidec	16.252	269.783	0,13
Societe de la Tour Eiffel	5.877	352.502	0,17
Societe Immobiliere de Location pour l'Industrie et le Commerce	9.114	824.361	0,39
SOITEC	70.144	438.400	0,21
Sopra Group SA	4.613	240.568	0,11
Sword Group	9.400	162.338	0,08
Technicolor	69.158	267.088	0,13
Teleperformance	44.187	794.703	0,38
Transgene SA	15.220	171.986	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Trigano SA	10.506	195.412	0,09
UBISOFT Entertainment	79.359	462.346	0,22
Valeo SA	62.696	2.687.777	1,29
Vilmorin & Cie	5.086	383.688	0,18
Virbac SA	4.585	559.141	0,27
Zodiac Aerospace	32.272	1.951.487	0,92
Frankreich - insgesamt		<u>38.884.398</u>	<u>18,49</u>
Deutschland			
Aareal Bank AG	42.347	876.371	0,42
Aixtron SE	79.344	1.490.080	0,71
Alstria Office REIT-AG	51.871	525.972	0,25
Asian Bamboo AG	9.715	221.988	0,11
Aurubis AG	30.532	1.319.440	0,63
Balda AG	37.496	315.004	0,15
Bauer AG	7.850	220.193	0,10
BayWa AG	12.910	369.032	0,18
Bechtle AG	13.282	424.094	0,20
Bilfinger Berger SE	35.809	2.466.166	1,17
Carl Zeiss Meditec AG	29.579	458.031	0,22
Centrotherm Photovoltaics AG	10.084	241.310	0,11
CTS Eventim AG	23.064	586.287	0,28
Delticom AG	5.453	396.597	0,19
Deutsche Beteiligungs AG	12.300	227.243	0,11
Deutsche Euroshop AG	32.680	871.249	0,41
Deutsche Wohnen AG	67.617	764.072	0,36
Deutz AG	56.196	378.705	0,18
Douglas Holding AG	19.744	663.102	0,32
Draegerwerk AG & Co KGaA	1.555	105.134	0,05
Drillisch AG	44.284	378.672	0,18
ElringKlinger AG	31.001	644.821	0,31
Evotec AG	113.390	239.140	0,11
Fielmann AG	11.444	833.122	0,39
Freenet AG	92.354	777.805	0,37
Fuchs Petrolub AG	14.955	504.956	0,24
Gerresheimer AG	25.833	911.647	0,43
Gerry Weber International AG	20.428	471.887	0,22

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
GFK SE	14.362	502.742	0,24
Gildemeister AG	43.951	562.793	0,27
Grenkeleasing AG	7.931	330.723	0,16
H&R WASAG AG	12.608	252.286	0,12
Hamburger Hafen und Logistik AG	22.822	635.593	0,30
Heidelberger Druckmaschinen AG	184.857	365.462	0,17
Indus Holding AG	18.132	392.286	0,19
IVG Immobilien AG	80.092	384.121	0,18
Jenoptik AG	30.061	163.021	0,08
Kloeckner & Co SE	82.427	1.401.259	0,67
Kontron AG	53.084	371.057	0,18
Krones AG	11.580	618.140	0,29
KUKA AG	22.772	423.104	0,20
KWS Saat AG	2.073	303.695	0,14
Leoni AG	24.756	972.416	0,46
Manz Automation AG	2.498	65.023	0,03
Medion AG	23.746	303.949	0,14
MLP AG	42.307	270.553	0,13
Morphosys AG	18.746	369.390	0,18
MTU Aero Engines Holding AG	40.443	2.084.432	0,99
Nordex SE	26.103	131.115	0,06
Pfeiffer Vacuum Technology AG	8.725	680.550	0,32
Phoenix Solar AG	5.688	86.458	0,04
Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte Holding AG	51.358	126.033	0,06
Q-Cells SE	91.032	111.605	0,05
Rational AG	3.390	640.710	0,30
Rheinmetall AG	32.964	1.925.427	0,92
Rhoen Klinikum AG	105.770	1.838.282	0,88
Roth & Rau AG	11.027	242.594	0,12
SGL Carbon SE	41.283	1.501.876	0,71
Singulus Technologies AG	43.508	152.060	0,07
Sixt AG	24.492	449.673	0,21
Sky Deutschland AG	295.817	975.309	0,46
Software AG	51.711	1.761.795	0,85
Solar Millennium AG	9.805	144.624	0,07
Solarworld AG	77.173	614.760	0,29

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Stada Arzneimittel AG	49.875	1.326.923	0,63
Stratec Biomedical Systems AG	7.471	242.546	0,12
Stroer Out-of-Home Media AG	13.843	233.947	0,11
Symrise AG	93.710	1.784.707	0,85
TAG Immobilien AG	52.880	369.631	0,18
Tognum AG	61.218	1.579.424	0,75
Vossloh AG	7.886	698.069	0,33
Wacker Neuson SE	24.026	295.640	0,14
Wincor Nixdorf AG	27.602	1.205.655	0,57
Wirecard AG	83.297	998.731	0,47
Deutschland - insgesamt		<u>48.572.309</u>	<u>23,08</u>
Griechenland			
Agricultural Bank of Greece	279.104	220.492	0,10
Athens Water Supply & Sewage Co SA/The	33.903	141.036	0,07
Ellaktor SA	98.264	265.313	0,13
Eurobank Properties Real Estate Investment Co	14.731	82.346	0,04
Folli Follie Group	23.817	219.116	0,10
Fourlis Holdings SA	39.253	160.152	0,08
Frigoglass SA	19.698	183.191	0,09
GEK Terna Holding Real Estate Construction SA	54.140	106.656	0,05
Hellenic Exchanges SA Holding Clearing Settlement and Registry	53.992	263.481	0,13
Hellenic Petroleum SA	64.510	414.154	0,20
Intralot SA-Integrated Lottery Systems & Services	103.530	131.483	0,06
JUMBO SA	76.543	375.827	0,18
Marfin Investment Group SA	525.497	236.474	0,11
Metka SA	23.967	197.488	0,09
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	51.339	405.578	0,19
Mytilineos Holdings SA	64.830	317.019	0,15
Piraeus Bank SA	939.733	845.761	0,40
Piraeus Port Authority	9.207	117.850	0,06
Sidenor Steel Products Manufacturing Co SA	32.020	98.301	0,05
Terna Energy SA	25.673	66.750	0,03
Titan Cement Co SA	43.264	619.973	0,29

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Griechenland (Fortsetzung)			
TT Hellenic Postbank SA	111.422	280.783	0,13
Viohalco	75.982	315.325	0,15
Griechenland - insgesamt		<u>6.064.549</u>	<u>2,88</u>
Guernsey			
Tetragon Financial Group Ltd	114.291	616.386	0,29
Guernsey - insgesamt		<u>616.386</u>	<u>0,29</u>
Irland			
C&C Group Plc	286.197	1.013.138	0,48
DCC Plc	70.777	1.332.023	0,64
FBD Holdings Plc	19.919	137.242	0,07
Fyffes Plc	321.829	135.168	0,06
Glanbia Plc	115.782	529.008	0,25
Governor & Co of the Bank of Ireland/The	13.332.865	1.399.951	0,66
Grafton Group Plc	190.883	555.470	0,26
Greencore Group Plc	146.261	137.485	0,07
Independent News & Media Plc	356.905	119.563	0,06
Kingspan Group Plc	110.927	776.489	0,37
Paddy Power Plc	37.957	1.292.436	0,61
Smurfit Kappa Group Plc	127.553	913.917	0,43
United Drug Plc	221.374	518.015	0,25
Irland - insgesamt		<u>8.859.905</u>	<u>4,21</u>
Italien			
ACEA SpA	59.741	366.511	0,17
Amplifon SpA	66.825	298.440	0,14
Ansaldo STS SpA	76.452	514.905	0,24
Arnoldo Mondadori Editore SpA	115.319	254.163	0,12
Astaldi SpA	47.887	205.435	0,10
Autostrada Torino-Milano SpA	24.366	198.461	0,09
Azimut Holding SpA	103.389	589.318	0,29
Banca Generali SpA	43.583	363.264	0,17
Banca Piccolo Credito Valtellinese Scarl	201.519	580.375	0,28
Banca Popolare dell'Emilia Romagna ScrI	194.677	1.365.660	0,66
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio	77.461	151.591	0,07
Banca Popolare di Milano Scarl	361.166	544.999	0,26
Banco di Desio e della Brianza SpA	46.210	161.827	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Benetton Group SpA	53.847	260.189	0,12
Beni Stabili SpA	744.003	462.026	0,22
Brembo SpA	35.424	331.923	0,16
Bulgari SpA	65.035	801.883	0,39
Buzzi Unicem SpA	81.000	663.796	0,32
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	358.434	586.039	0,28
Cofide SpA	384.781	267.423	0,13
Credito Emiliano SpA	67.325	237.657	0,11
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	50.423	513.306	0,24
Davide Campari-Milano SpA	244.095	1.403.545	0,68
DeA Capital SpA	126.957	187.896	0,09
DiaSorin SpA	21.002	723.309	0,34
ERG SpA	53.521	497.478	0,23
Esprinet SpA	22.736	84.123	0,04
Fondiarria-Sai SpA	118.725	215.842	0,10
Fondiarria-Sai SpA RSP	150.840	162.606	0,08
Gemina SpA	442.034	312.518	0,15
Geox SpA	73.109	262.169	0,12
Gruppo Coin SpA	36.680	237.503	0,11
Gruppo Editoriale L'Espresso SpA	138.463	224.725	0,11
Hera SpA	367.533	505.358	0,24
Immobiliare Grande Distribuzione	133.889	189.721	0,09
IMMSI SpA	198.566	156.073	0,07
Impregilo SpA	242.083	479.082	0,23
Indesit Co SpA	35.579	197.819	0,09
Interpump Group SpA	67.119	379.558	0,18
Iren SpA	375.760	432.124	0,21
Italcementi SpA	62.904	353.520	0,17
Italcementi SpA RSP	82.555	216.459	0,10
Italmobiliare SpA	17.653	272.562	0,13
Landi Renzo SpA	50.046	107.499	0,05
Lottomatica SpA	44.718	618.003	0,30
Maire Tecnimont SpA	101.661	115.995	0,06
MARR SpA	12.621	112.074	0,05
Mediolanum SpA	170.527	494.187	0,23
Milano Assicurazioni SPA	792.761	241.871	0,11
Piaggio & C SpA	148.661	428.738	0,21

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Prelios SpA	285.280	108.492	0,05
Premafin Finanziaria SpA	195.473	72.325	0,03
RCS MediaGroup SpA	158.988	163.917	0,08
Recordati SpA	86.856	660.106	0,31
Safilo Group SpA	26.899	253.389	0,12
Saras SpA	277.055	397.020	0,19
Seat Pagine Gialle SpA	882.036	51.687	0,02
Snai SpA	62.958	156.765	0,07
Societa Cattolica di Assicurazioni SCRL	34.085	576.037	0,27
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	56.067	384.900	0,18
Sorin SpA	248.677	484.920	0,23
Telecom Italia Media SpA	287.206	55.632	0,03
Tiscali SpA	1.369.315	84.076	0,04
Tod's SpA	8.195	765.003	0,37
Trevi Finanziaria SpA	27.990	250.790	0,12
Unipol Gruppo Finanziario SpA	1.071.339	345.078	0,16
Yoox SpA	35.213	418.683	0,20
Italien - insgesamt		<u>24.560.368</u>	<u>11,68</u>
Jersey			
Atrium European Real Estate Ltd	170.321	759.972	0,36
Jersey - insgesamt		<u>759.972</u>	<u>0,36</u>
Luxemburg			
APERAM	35.410	688.016	0,33
GAGFAH SA	74.563	353.354	0,17
Luxemburg - insgesamt		<u>1.041.370</u>	<u>0,50</u>
Niederländische Antillen			
Hunter Douglas NV	7.598	243.554	0,12
Niederländische Antillen - insgesamt		<u>243.554</u>	<u>0,12</u>
Niederlande			
Aalberts Industries NV	81.224	1.105.865	0,53
Accell Group	11.554	208.781	0,10
AMG Advanced Metallurgical Group NV	19.303	226.617	0,11
Arcadis NV	44.495	730.830	0,35

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
ASM International NV	37.764	751.881	0,36
Beter Bed Holding NV	20.007	348.022	0,16
BinckBank NV	45.215	435.873	0,21
Brunel International NV	9.529	277.770	0,13
CSM	54.973	1.014.527	0,48
Eurocommercial Properties NV	33.527	1.117.454	0,53
Exact Holding NV	15.166	313.026	0,15
Gemalto NV	65.636	2.181.412	1,03
Imtech NV	62.359	1.404.013	0,67
Kardan NV	54.225	168.911	0,08
KAS Bank NV	13.146	126.609	0,06
Koninklijke BAM Groep NV	186.522	734.897	0,35
Koninklijke Ten Cate NV	24.343	590.805	0,28
Koninklijke Wessanen NV	79.204	240.780	0,11
Mediq NV	47.444	617.009	0,29
Nieuwe Steen Investments NV	32.304	419.629	0,20
Nutreco NV	28.886	1.400.972	0,68
Ordina NV	62.689	168.821	0,08
Sligro Food Group NV	24.450	607.583	0,29
SNS REAAL NV	123.197	360.351	0,17
TKH Group NV	32.272	651.894	0,31
TomTom NV	88.753	293.329	0,14
Unit 4 NV	25.404	588.103	0,28
USG People NV	55.146	576.827	0,27
Vastned Offices/Industrial NV	20.663	237.625	0,11
Vastned Retail NV	15.102	717.874	0,34
Wavin NV	40.841	361.075	0,17
Wereldhave NV	16.576	1.070.809	0,51
Niederlande - insgesamt		<u>20.049.974</u>	<u>9,53</u>
Portugal			
Altri SGPS SA	143.976	206.462	0,10
Banco BPI SA	250.648	235.358	0,11
Brisa Auto-Estradas de Portugal SA	161.162	522.165	0,25
Mota-Engil SGPS SA	82.308	107.000	0,05
Portucel Empresa Produtora de Pasta e Papel SA	169.776	351.437	0,17
REN - Redes Energeticas Nacionais SA	110.986	254.713	0,12

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Portugal (Fortsetzung)			
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	49.871	344.160	0,16
Sonae	687.987	457.511	0,22
Sonae Industria SGPS SA	94.600	108.790	0,05
Sonaecom - SGPS SA	89.409	134.114	0,06
Zon Multimedia Servicos de Telecomunicacoes e Multimedia SGPS SA	123.555	<u>353.243</u>	<u>0,17</u>
Portugal - insgesamt		<u>3.074.953</u>	<u>1,46</u>
Spanien			
Abengoa SA	34.053	674.420	0,32
Almirall SA	41.766	277.744	0,13
Amper SA	26.675	85.627	0,04
Antena 3 de Television SA	67.295	372.813	0,18
Banco de Valencia SA	173.688	237.084	0,11
Banco Pastor SA	115.911	345.415	0,16
Bolsas y Mercados Espanoles SA	52.810	1.053.824	0,51
Caja de Ahorros del Mediterraneo	39.631	173.187	0,08
Cementos Portland Valderrivas SA	12.485	144.077	0,07
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	1.474	574.860	0,27
Corp Financiera Alba	15.505	574.305	0,27
Deoleo SA	200.729	81.295	0,04
Duro Felguera SA	41.782	233.144	0,11
Ebro Foods SA	68.749	930.174	0,44
Ercros SA	114.514	111.537	0,05
Faes Farma SA	170.954	317.974	0,15
Faes Farma SA	8.547	15.897	0,01
Fersa Energias Renovables SA	67.741	70.789	0,03
Gamesa Corp Tecnologica SA	166.155	849.051	0,41
Grupo Catalana Occidente SA	35.410	587.806	0,28
Grupo Empresarial Ence SA	119.497	299.340	0,14
Grupo Ezentis SA	355.524	83.193	0,04
Melia Hotels International SA	47.943	347.826	0,17
Miquel y Costas & Miquel SA	7.457	159.580	0,08
NH Hoteles SA	64.391	282.033	0,13
Obrascon Huarte Lain SA	32.520	721.944	0,34
Promotora de Informaciones SA	209.529	296.484	0,14
Prosegur Cia de Seguridad SA	18.560	594.477	0,28

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
Quabit Inmobiliaria SA	257.819	37.384	0,02
Sacyr Vallehermoso SA	104.936	606.320	0,29
Tecnicas Reunidas SA	23.011	708.739	0,34
Tubacex SA	83.830	189.037	0,09
Tubos Reunidos SA	89.352	182.278	0,09
Viscofan SA	39.686	1.029.852	0,49
Zeltia SA	136.161	290.023	0,14
Spanien - insgesamt		<u>13.539.533</u>	<u>6,44</u>
Vereinigtes Königreich			
Air Berlin Plc	38.549	114.876	0,05
Dialog Semiconductor Plc	49.730	682.047	0,32
Jazztel Plc	170.450	738.048	0,36
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>1.534.971</u>	<u>0,73</u>
Stammaktien insgesamt		<u>205.453.374</u>	<u>97,67</u>
Unternehmensanleihen			
Deutschland			
Q-Cells SE, 6.75%, 21/10/2015	5.304	12.044	0,01
Deutschland - insgesamt		<u>12.044</u>	<u>0,01</u>
Unternehmensanleihen insgesamt		<u>12.044</u>	<u>0,01</u>
Vorzugsaktien			
Deutschland			
Biotest AG	7.521	361.384	0,17
Draegerwerk AG & Co KGaA	5.981	516.699	0,25
Fuchs Petrolub AG	30.225	1.095.806	0,52
Jungheinrich AG	15.492	446.170	0,21
Deutschland - insgesamt		<u>2.420.059</u>	<u>1,15</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Vorzugsaktien (Fortsetzung)			
Italien			
Unipol Gruppo Finanziario SpA	1.005.901	256.002	0,12
Italien - insgesamt		<u>256.002</u>	<u>0,12</u>
Vorzugsaktien insgesamt		<u>2.676.061</u>	<u>1,27</u>
Optionsscheine			
Frankreich			
Etablissements Maurel et Prom	11.257	4.548	0,00
Frankreich - insgesamt		<u>4.548</u>	<u>0,00</u>
Italien			
Unipol Gruppo Finanziario SpA	68.391	896	0,00
Unipol Gruppo Finanziario SpA-PFD	92.517	1.258	0,00
Italien - insgesamt		<u>2.154</u>	<u>0,00</u>
Spanien			
Promotora de Informaciones SA	26.999	7.020	0,01
Spanien - insgesamt		<u>7.020</u>	<u>0,01</u>
Optionsscheine insgesamt		<u>13.722</u>	<u>0,01</u>
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Euro Stoxx 50 Future 16 September 2011	49	(62.660)	(0,03)
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(62.660)</u>	<u>(0,03)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>208.092.541</u>	<u>98,93</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		2.253.735	1,07
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>210.346.276</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,88
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>1,12</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU Small Cap

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio	204.015	1.903.420
Piraeus Bank SA	939.733	1.861.026
Valeo SA	42.774	1.841.746
Arkema SA	31.012	1.641.343
Andritz AG	23.126	1.580.706
Rhodia SA	62.237	1.578.364
Bilfinger Berger AG	24.516	1.519.527
Gemalto NV	45.399	1.487.346
Bank of Ireland	13.332.865	1.429.863
MTU Aero Engines Holding AG	27.760	1.388.442
Aixtron SE NA	53.313	1.380.210
Symrise AG	66.705	1.359.936
Software AG	16.917	1.345.071
Rheinmetall AG	22.408	1.324.843
Imtech NV	49.029	1.323.963
Kloeckner & Co SE	66.134	1.263.759
Rhon-Klinikum AG	75.094	1.226.587
Zodiac Aerospace	22.242	1.222.596
YIT OYJ	62.239	1.187.993
Outotec OYJ	26.342	1.169.892
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Arkema SA	46.158	3.515.855
Wendel	24.192	2.041.805
Lanxess AG	24.193	1.313.099
Crucell NV	45.406	1.123.799
Hugo Boss AG	14.182	886.375
Demag Cranes AG	18.923	861.410
Bekaert SA	11.328	829.414
Bulgari SpA	62.772	760.169
EDF Energies Nouvelles SA	17.546	701.840
bwin Interactive Entertainment AG	26.164	674.440
ProSiebenSat.1 Media AG	25.084	512.021
SeLogger.com	9.951	377.553
Stallergenes	6.283	370.697
Lemminkainen OYJ	13.572	317.585
Sky Deutschland AG	75.961	242.316
Wereldhave NV	3.199	219.907
Allied Irish Banks Plc	642.028	196.682
Hera SpA	108.519	188.823
Sperian Protection	1.610	186.741
Zon Multimedia Services de Telecommunication	45.144	154.394

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		328.429	124.300
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	275.567	255.851
Gesamtanlageerträge		603.996	380.151
 Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(53.409)	(16.073)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(48.957)	(13.682)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(102.366)	(29.755)
 Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		501.630	350.396
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		501.630	350.396

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	36.799	21.949
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	49.365.544	28.470.124
Forderungen aus Kuponzinsen		329.714	217.440
Gesamtvermögen		<u>49.732.057</u>	<u>28.709.513</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(9.075)	(6.111)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(9.075)</u>	<u>(6.111)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>49.722.982</u>	<u>28.703.402</u>
Anzahl der Aktien	6	480.056	280.056
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		103,5775	102,4917

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		28.703.402	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	20.517.950	65.050.014
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	–	(36.697.008)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		501.630	350.396
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		49.722.982	28.703.402

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	46.642	94.149
Realisierter Nettogewinn	46.642	94.149
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	228.925	161.702
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	228.925	161.702
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	275.567	255.851

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	49.365.544	28.470.124
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	49.365.544	28.470.124

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(4.735)	(3.188)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.340)	(2.923)
	(9.075)	(6.111)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichts-	Berichts-
	jahr* zum	jahr* zum	zeitraum** zum	zeitraum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	280.056	28.353.006	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	200.000	20.517.950	640.056	65.050.014
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	(360.000)	(36.697.008)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	480.056	48.870.956	280.056	28.353.006

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Vereinigte Staaten			
United States Treasury Note/Bond, 0.63%, 30/06/2012	936.000	939.105	1,89
United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/07/2012	1.320.000	1.335.469	2,69
United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 31/07/2012	1.415.000	1.476.077	2,97
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/08/2012	1.440.000	1.461.938	2,94
United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/08/2012	1.439.000	1.499.989	3,02
United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/08/2012	840.000	874.716	1,76
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/09/2012	1.201.000	1.215.638	2,44
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 30/09/2012	1.190.000	1.244.713	2,50
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/10/2012	1.439.000	1.458.169	2,93
United States Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/10/2012	988.000	989.274	1,99
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/11/2012	1.320.000	1.338.666	2,69
United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/12/2012	1.272.000	1.286.609	2,59
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/12/2012	600.000	628.195	1,26
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/01/2013	1.297.000	1.317.266	2,65
United States Treasury Note/Bond, 0.63%, 31/01/2013	1.050.000	1.054.922	2,12
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/02/2013	1.320.000	1.341.553	2,70
United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/02/2013	1.599.000	1.686.321	3,39
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/03/2013	1.298.000	1.320.153	2,66
United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/03/2013	600.000	621.680	1,25
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/04/2013	1.407.000	1.440.959	2,90
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/05/2013	1.234.000	1.256.849	2,53
United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/06/2013	1.210.000	1.227.445	2,47
United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 30/06/2013	840.000	888.694	1,79
United States Treasury Note/Bond, 1.00%, 15/07/2013	1.077.000	1.090.384	2,19
United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 31/07/2013	786.000	833.345	1,68
United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 15/08/2013	1.093.000	1.101.283	2,21
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2013	1.040.000	1.122.062	2,26
United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 15/09/2013	1.068.000	1.076.344	2,16
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 30/09/2013	891.000	943.556	1,90
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/10/2013	1.068.000	1.124.404	2,26
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2013	1.009.000	1.097.997	2,21
United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 31/12/2013	1.509.000	1.548.376	3,11
United States Treasury Note/Bond, 1.00%, 15/01/2014	1.862.000	1.888.620	3,80
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/01/2014	1.260.000	1.301.246	2,62
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2014	1.369.000	1.491.783	3,00
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2014	1.450.000	1.502.903	3,02
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/03/2014	1.676.000	1.732.696	3,48
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 30/04/2014	1.850.000	1.919.518	3,86
United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 31/05/2014	850.000	891.504	1,79
United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 15/06/2014	790.000	795.123	1,60
Vereinigte Staaten - insgesamt		49.365.544	99,28
Staatsanleihen insgesamt		49.365.544	99,28

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt	<u>49.365.544</u>	<u>99,28</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	357.438	0,72
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen	<u>49.722.982</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

		% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind		99,26
Sonstiges Umlaufvermögen		<u>0,74</u>
		<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 1-3

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 30/04/2014	1.850.000	1.909.994
United States Treasury Note/Bond, 1.00%, 15/01/2014	1.862.000	1.864.223
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/03/2014	1.676.000	1.713.003
United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 31/12/2013	1.509.000	1.533.342
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2014	1.369.000	1.487.803
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2014	1.450.000	1.481.074
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/01/2014	1.260.000	1.285.336
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2013	1.040.000	1.143.156
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/10/2013	1.068.000	1.125.552
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2013	1.009.000	1.110.714
United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 15/08/2013	1.093.000	1.098.633
United States Treasury Note/Bond, 1.00%, 15/07/2013	1.077.000	1.082.705
United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 15/09/2013	1.068.000	1.069.724
United States Treasury Note/Bond, 0.63%, 31/01/2013	1.050.000	1.048.425
United States Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/10/2012	988.000	985.926
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 30/09/2013	891.000	953.790
United States Treasury Note/Bond, 0.63%, 30/06/2012	936.000	939.453
United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 30/06/2013	840.000	901.670
United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 31/05/2014	850.000	886.295
United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 29/02/2012	835.000	884.480

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/05/2012	1.859.000	1.879.839
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/04/2012	1.631.000	1.649.290
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/03/2012	1.583.000	1.600.072
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/06/2012	1.500.000	1.528.904
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/02/2012	1.407.000	1.421.981
United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/01/2012	1.406.000	1.417.797
United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 29/02/2012	1.333.000	1.391.285
United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 31/12/2011	1.302.000	1.358.824
United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 15/02/2012	1.144.000	1.196.378
United States Treasury Note/Bond, 1.00%, 30/09/2011	1.129.000	1.137.732
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/11/2011	1.110.000	1.125.618
United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/12/2011	1.100.000	1.114.362
United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 30/06/2012	1.056.000	1.105.204
United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 15/08/2011	980.000	1.025.944
United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 31/10/2011	900.000	938.895
United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 30/11/2011	760.000	791.442
United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 30/06/2011	748.000	754.171
United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 30/09/2011	690.000	719.396
United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 31/08/2011	680.000	709.816
United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 31/07/2011	640.000	669.123

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihicity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		743.795	595.129
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	909.821	1.426.996
Gesamtanlageerträge		1.653.616	2.022.125
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(42.429)	(28.906)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(38.892)	(23.493)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(81.321)	(52.399)
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		1.572.295	1.969.726
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.572.295	1.969.726

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	–	4.581
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	55.685.527	27.770.434
Forderungen aus Kuponzinsen		531.611	279.178
Gesamtvermögen		56.217.138	28.054.193
Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	3	(711)	–
Antizipative Passiva	5	(9.194)	(5.255)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		(9.905)	(5.255)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		56.207.233	28.048.938
Anzahl der Aktien	6	500.149	260.149
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		112,3810	107,8187

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		28.048.938	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	39.578.300	48.820.796
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(12.992.300)	(22.741.584)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.572.295	1.969.726
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>56.207.233</u>	<u>28.048.938</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	455.766	308.929
Realisierter Nettogewinn	455.766	308.929
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	454.055	1.118.067
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	454.055	1.118.067
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	909.821	1.426.996

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Überziehungskredite

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	55.685.527	27.770.434
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	55.685.527	27.770.434

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(4.797)	(2.742)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.397)	(2.513)
	(9.194)	(5.255)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichts-	Berichts-
	jahr* zum	jahr* zum	zeitraum** zum	zeitraum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	260.149	26.079.212	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	360.000	39.578.300	480.149	48.820.796
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(120.000)	(12.992.300)	(220.000)	(22.741.584)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	500.149	52.665.212	260.149	26.079.212

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Vereinigte Staaten			
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 30/06/2014	1.585.000	1.680.720	2,99
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/07/2014	1.576.000	1.672.776	2,98
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2014	1.100.000	1.221.946	2,17
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2014	1.138.000	1.270.915	2,26
United States Treasury Note/Bond, 2.13%, 30/11/2014	1.722.000	1.804.199	3,20
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2015	1.566.000	1.744.377	3,10
United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/03/2015	1.422.000	1.510.217	2,69
United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/05/2015	1.599.000	1.796.751	3,19
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/07/2015	1.300.000	1.341.648	2,39
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2015	1.550.000	1.753.801	3,12
United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 30/09/2015	1.176.000	1.187.393	2,11
United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/11/2015	1.162.000	1.330.763	2,37
United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/02/2016	1.150.000	1.321.602	2,35
United States Treasury Note/Bond, 2.13%, 29/02/2016	1.300.000	1.354.743	2,41
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 29/02/2016	1.175.000	1.251.192	2,23
United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 31/03/2016	1.251.000	1.317.362	2,34
United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 30/04/2016	1.210.000	1.251.595	2,23
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 30/04/2016	1.425.000	1.516.066	2,70
United States Treasury Note/Bond, 5.13%, 15/05/2016	1.211.000	1.429.737	2,54
United States Treasury Note/Bond, 7.25%, 15/05/2016	1.025.000	1.312.241	2,33
United States Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2016	1.226.000	1.339.596	2,38
United States Treasury Note/Bond, 3.25%, 31/07/2016	1.378.000	1.505.250	2,68
United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 15/08/2016	1.410.000	1.652.564	2,94
United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 31/08/2016	1.114.000	1.202.424	2,14
United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 30/09/2016	1.066.000	1.150.114	2,05
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/10/2016	1.160.000	1.257.694	2,24
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 30/11/2016	1.250.000	1.330.664	2,37
United States Treasury Note/Bond, 3.25%, 31/12/2016	1.191.000	1.298.004	2,31
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/01/2017	1.276.000	1.381.868	2,46
United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 28/02/2017	1.589.000	1.709.789	3,04
United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/05/2017	1.414.000	1.638.252	2,91
United States Treasury Note/Bond, 8.75%, 15/05/2017	724.000	1.010.263	1,80
United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 30/06/2017	1.216.000	1.269.390	2,26
United States Treasury Note/Bond, 8.88%, 15/08/2017	666.000	941.661	1,68
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 30/09/2017	1.423.000	1.427.669	2,54
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2017	1.186.000	1.358.990	2,42
United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 30/11/2017	1.216.000	1.243.646	2,21
United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2018	1.264.000	1.388.227	2,47
United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 31/03/2018	1.275.000	1.346.520	2,40
United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2018	1.037.000	1.162.898	2,07
Vereinigte Staaten - insgesamt		55.685.527	99,07
Staatsanleihen insgesamt		55.685.527	99,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt	<u>55.685.527</u>	<u>99,07</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	521.706	0,93
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen	<u>56.207.233</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

		% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind		99,05
Sonstiges Umlaufvermögen		<u>0,95</u>
		<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 3-7

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
United States Treasury Note/Bond, 2.13%, 30/11/2014	1.971.000	2.048.063
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 30/09/2017	1.765.000	1.748.500
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/07/2015	1.612.000	1.642.165
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 30/11/2016	1.511.000	1.589.003
United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 30/06/2017	1.509.000	1.557.861
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2017	1.374.000	1.543.947
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 30/06/2014	1.435.000	1.515.732
United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2018	1.365.000	1.443.526
United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/03/2015	1.303.000	1.372.969
United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 28/02/2017	1.251.000	1.323.743
United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 31/03/2018	1.275.000	1.316.291
United States Treasury Note/Bond, 2.13%, 29/02/2016	1.300.000	1.314.157
United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/05/2015	1.152.000	1.287.385
United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 30/11/2017	1.300.000	1.280.645
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2015	1.117.000	1.256.995
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2015	1.128.000	1.251.599
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 30/04/2016	1.187.000	1.244.982
United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 30/09/2015	1.270.000	1.244.565
United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 30/04/2016	1.210.000	1.231.674
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/07/2014	1.135.000	1.199.561

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/01/2014	1.196.000	1.222.477
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 30/04/2014	1.177.000	1.215.813
United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/03/2014	1.156.000	1.184.632
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2013	1.021.000	1.129.740
United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2014	1.093.000	1.118.624
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2014	1.008.000	1.099.505
United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/05/2014	966.000	1.083.417
United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 31/12/2013	1.033.000	1.055.317
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/10/2013	876.000	933.751
United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 30/11/2013	870.000	902.420
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 30/09/2013	806.000	870.004
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 30/04/2016	764.000	797.676
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2013	703.000	753.798
United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 28/02/2017	662.000	698.164
United States Treasury Note/Bond, 3.25%, 31/07/2016	611.000	659.245
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 30/06/2014	500.000	528.826
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2013	475.000	525.954
United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/05/2015	386.000	431.048
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2015	374.000	421.844
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/02/2015	378.000	420.777

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden. Im Geschäftsjahr gab es insgesamt lediglich 7 Käufe. Im Geschäftsjahr gab es insgesamt lediglich 15 Verkäufe.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
		zum	zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
	Anm.	USD	USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		351.810	258.827
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	425.301	727.354
Gesamtanlageerträge		777.111	986.181
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(14.390)	(9.561)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(13.190)	(7.764)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(27.580)	(17.325)
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		749.531	968.856
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		749.531	968.856

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	4.255	5.268
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	11.574.890	17.562.163
Forderungen aus Kuponzinsen		139.211	222.764
Gesamtvermögen		<u>11.718.356</u>	<u>17.790.195</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(2.106)	(2.540)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(2.106)</u>	<u>(2.540)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>11.716.250</u>	<u>17.787.655</u>
Anzahl der Aktien	6	100.276	160.276
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		116,8400	110,9814

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		17.787.655	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	–	25.182.559
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(6.820.936)	(8.363.760)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		749.531	968.856
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>11.716.250</u>	<u>17.787.655</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
	zum	zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	454.705	161.200
Realisierter Nettogewinn	454.705	161.200
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(29.404)	566.154
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns	(29.404)	566.154
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	425.301	727.354

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	11.574.890	17.562.163
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	11.574.890	17.562.163

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011	Zum 31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(1.099)	(1.325)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(1.007)	(1.215)
	<u>(2.106)</u>	<u>(2.540)</u>

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	160.276	16.818.799	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	240.276	25.182.559
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(60.000)	(6.820.936)	(80.000)	(8.363.760)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>100.276</u>	<u>9.997.863</u>	<u>160.276</u>	<u>16.818.799</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Vereinigte Staaten			
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/08/2018	578.000	652.282	5,57
United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/11/2018	880.000	976.869	8,34
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/02/2019	902.000	934.909	7,98
United States Treasury Note/Bond, 8.88%, 15/02/2019	188.000	276.698	2,36
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/05/2019	997.000	1.056.431	9,01
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/08/2019	841.000	919.253	7,85
United States Treasury Note/Bond, 8.13%, 15/08/2019	316.000	452.152	3,86
United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/11/2019	789.000	845.093	7,21
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2020	1.175.000	1.276.895	10,89
United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/05/2020	734.000	788.247	6,73
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/08/2020	865.000	862.432	7,36
United States Treasury Note/Bond, 8.75%, 15/08/2020	263.000	394.705	3,37
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/11/2020	890.000	882.838	7,54
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2021	730.000	783.438	6,69
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/05/2021	460.000	472.648	4,03
Vereinigte Staaten - insgesamt		11.574.890	98,79
Staatsanleihen insgesamt		11.574.890	98,79
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		11.574.890	98,79
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		141.360	1,21
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		11.716.250	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,78
Sonstiges Umlaufvermögen	1,22
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt 7-10

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/08/2020	1.040.000	1.034.033
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/11/2020	890.000	846.335
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2021	730.000	747.003
United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/05/2020	660.000	712.304
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/05/2021	460.000	463.082
United States Treasury Note/Bond, 8.75%, 15/08/2020	263.000	388.029
United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/11/2019	50.000	50.830

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2018	1.235.000	1.328.157
United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2018	1.076.000	1.198.420
United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/11/2018	936.000	1.038.962
United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2017	873.000	1.017.852
United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/02/2019	948.000	969.276
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2020	863.000	938.778
United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/05/2019	773.000	820.101
United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/08/2018	603.000	677.209
United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/08/2019	504.000	552.389
United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/11/2019	442.000	478.106
United States Treasury Note/Bond, 8.88%, 15/02/2019	305.000	460.079
United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/05/2020	379.000	413.513
United States Treasury Note/Bond, 8.88%, 15/08/2017	220.000	321.761
United States Treasury Note/Bond, 8.13%, 15/08/2019	189.000	276.645
United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/08/2020	175.000	175.917

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden. Im Geschäftsjahr gab es insgesamt lediglich 7 Käufe. Im Geschäftsjahr gab es insgesamt lediglich 15 Verkäufe.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		3.881.251	533.380
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(4.672.901)	(69.492)
Gesamtanlage(kosten)/-erträge insgesamt		<u>(791.650)</u>	<u>463.888</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(290.474)	(49.129)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(266.266)	(43.162)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(556.740)</u>	<u>(92.291)</u>
Vorsteuer(verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum		<u>(1.348.390)</u>	<u>371.597</u>
Quellensteuer		(237)	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(1.348.627)</u></u>	<u><u>371.597</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	691.133	1.221.985
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	218.834.268	216.489.945
Forderungen aus Kuponzinsen		3.994.048	3.759.249
Gesamtvermögen		<u>223.519.449</u>	<u>221.471.179</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(40.819)	(28.098)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(40.819)</u>	<u>(28.098)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>223.478.630</u>	<u>221.443.081</u>
Anzahl der Aktien	6	2.205.012	2.175.012
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		101,3503	101,8123

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		221.443.081	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	80.912.966	224.117.156
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(77.528.790)	(3.045.672)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.348.627)	371.597
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>223.478.630</u>	<u>221.443.081</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(1.492.010)	(309.395)
Realisierter Nettoverlust	(1.492.010)	(309.395)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(3.180.891)	239.903
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns	(3.180.891)	239.903
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(4.672.901)	(69.492)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	218.834.268	216.489.945
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	218.834.268	216.489.945

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Managementaufwendungen	(21.297)	(14.660)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(19.522)	(13.438)
	<u>(40.819)</u>	<u>(28.098)</u>

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.175.012	221.071.484	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	795.000	80.912.966	2.205.012	224.117.156
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(765.000)	(77.528.790)	(30.000)	(3.045.672)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>2.205.012</u>	<u>224.455.660</u>	<u>2.175.012</u>	<u>221.071.484</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Österreich			
Austria Government Bond, 5.00%, 15/07/2012	3.707.000	3.835.070	1,71
Austria Government Bond, 3.80%, 20/10/2013	1.248.000	1.311.690	0,59
Österreich - insgesamt		<u>5.146.760</u>	<u>2,30</u>
Belgien			
Belgium Government Bond, 5.00%, 28/09/2012	5.099.000	5.276.645	2,36
Belgium Government Bond, 8.00%, 24/12/2012	515.000	554.678	0,25
Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2013	1.631.000	1.671.370	0,75
Belgium Government Bond, 4.25%, 28/09/2013	5.503.000	5.678.239	2,54
Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2014	1.371.000	1.408.648	0,63
Belgien - insgesamt		<u>14.589.580</u>	<u>6,53</u>
Finnland			
Finland Government Bond, 4.25%, 15/09/2012	1.442.000	1.489.758	0,67
Finland Government Bond, 5.38%, 04/07/2013	1.308.000	1.408.873	0,63
Finnland - insgesamt		<u>2.898.631</u>	<u>1,30</u>
Frankreich			
France Government Bond OAT, 4.75%, 25/10/2012	7.791.000	8.117.961	3,63
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2013	10.302.000	10.756.254	4,81
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2013	8.088.000	8.528.346	3,82
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2014	6.654.000	7.074.113	3,17
French Treasury Note BTAN, 4.50%, 12/07/2012	6.838.000	7.045.636	3,15
French Treasury Note BTAN, 3.75%, 12/01/2013	7.110.000	7.354.210	3,29
Frankreich - insgesamt		<u>48.876.520</u>	<u>21,87</u>
Deutschland			
Bundesobligation, 3.50%, 12/04/2013	8.325.000	8.649.537	3,87
Bundesobligation, 4.00%, 11/10/2013	6.580.000	6.974.822	3,12
Bundesrepublik Deutschland, 5.00%, 04/07/2012	7.527.000	7.790.322	3,49
Bundesrepublik Deutschland, 4.50%, 04/01/2013	10.864.000	11.378.951	5,08
Bundesrepublik Deutschland, 3.75%, 04/07/2013	9.071.000	9.514.839	4,26
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/01/2014	8.266.000	8.855.871	3,96
Deutschland - insgesamt		<u>53.164.342</u>	<u>23,78</u>
Irland			
Ireland Government Bond, 5.00%, 18/04/2013	1.593.000	1.399.960	0,63
Ireland Government Bond, 4.00%, 15/01/2014	2.453.000	2.002.022	0,89
Irland - insgesamt		<u>3.401.982</u>	<u>1,52</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen (Fortsetzung)			
Italien			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 15/10/2012	4.284.000	4.307.578	1,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 15/12/2012	4.694.000	4.580.641	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/02/2013	8.818.000	8.900.787	3,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 15/04/2013	6.855.000	6.850.411	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/06/2013	5.145.000	4.942.424	2,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/08/2013	8.689.000	8.674.224	3,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 15/12/2013	7.298.000	7.163.519	3,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/04/2014	6.600.000	6.309.930	2,82
Italien - insgesamt		<u>51.729.514</u>	<u>23,15</u>
Niederlande			
Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/01/2013	7.944.000	7.999.982	3,58
Netherlands Government Bond, 1.00%, 15/01/2014	5.177.000	5.122.249	2,29
Niederlande - insgesamt		<u>13.122.231</u>	<u>5,87</u>
Portugal			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 5.45%, 23/09/2013	1.859.000	1.579.425	0,71
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.38%, 16/06/2014	1.600.000	1.225.707	0,55
Portugal - insgesamt		<u>2.805.132</u>	<u>1,26</u>
Spanien			
Spain Government Bond, 5.00%, 30/07/2012	3.152.000	3.191.880	1,43
Spain Government Bond, 3.90%, 31/10/2012	4.103.000	4.109.027	1,84
Spain Government Bond, 6.15%, 31/01/2013	4.704.000	4.846.060	2,17
Spain Government Bond, 4.20%, 30/07/2013	7.124.000	7.093.277	3,17
Spain Government Bond, 4.25%, 31/01/2014	3.900.000	3.859.332	1,73
Spanien - insgesamt		<u>23.099.576</u>	<u>10,34</u>
Staatsanleihen insgesamt		<u>218.834.268</u>	<u>97,92</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>218.834.268</u>	<u>97,92</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		4.644.362	2,08
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>223.478.630</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	97,90
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>2,10</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 1-3

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2013	12.676.000	13.433.043
Bundesrepublik Deutschland, 3.75%, 04/07/2013	12.210.000	13.132.150
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/08/2013	11.700.000	12.366.734
Spain Government Bond, 4.20%, 30/07/2013	10.927.000	11.411.577
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2013	10.566.000	11.245.826
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 15/01/2014	9.915.000	10.577.718
Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/01/2013	9.279.000	9.328.648
Bundesobligation, 4.00%, 11/10/2013	8.375.000	9.004.057
Bundesrepublik Deutschland, 5.00%, 04/07/2012	7.930.000	8.403.776
Belgium Government Bond, 4.25%, 28/09/2013	7.415.000	7.919.183
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 15/12/2013	7.476.000	7.580.804
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2014	6.832.000	7.171.963
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/06/2013	6.930.000	6.882.501
Netherlands Government Bond, 1.00%, 15/01/2014	6.835.000	6.677.593
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/04/2014	6.644.000	6.562.038
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 15/04/2013	6.263.000	6.505.409
Bundesobligation, 3.50%, 12/04/2013	6.095.000	6.462.254
Bundesrepublik Deutschland, 4.50%, 04/01/2013	5.604.000	5.998.133
Spain Government Bond, 3.90%, 31/10/2012	5.651.000	5.720.922
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/02/2013	3.963.000	4.169.525

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2012	15.649.000	15.877.497
Bundesrepublik Deutschland, 5.00%, 04/01/2012	11.930.000	12.416.858
France Government Bond OAT, 5.00%, 25/04/2012	11.636.000	12.186.459
Bundesrepublik Deutschland, 5.00%, 04/07/2012	9.029.000	9.604.527
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/02/2012	9.261.000	9.554.473
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 15/04/2012	9.102.000	9.317.311
Spain Government Bond, 5.40%, 30/07/2011	8.994.000	9.314.544
Bundesrepublik Deutschland, 5.00%, 04/07/2011	8.347.000	8.714.657
Bundesobligation, 3.50%, 14/10/2011	7.957.000	8.167.207
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/03/2012	7.524.000	7.636.084
Spain Government Bond, 5.35%, 31/10/2011	7.137.000	7.242.892
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 15/09/2011	6.571.000	6.716.034
French Treasury Note BTAN, 3.75%, 12/01/2012	6.475.000	6.650.215
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/08/2011	6.300.000	6.475.088
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/08/2011	6.100.000	6.339.168
Bundesrepublik Deutschland, 4.50%, 04/01/2013	5.474.000	5.832.073
Belgium Government Bond, 5.00%, 28/09/2012	4.764.000	5.076.244
France Government Bond OAT, 5.00%, 25/10/2011	4.393.000	4.570.622
French Treasury Note BTAN, 3.50%, 12/07/2011	4.058.000	4.173.675
Spain Government Bond, 4.20%, 30/07/2013	3.803.000	3.974.876

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		2.776.936	776.565
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(5.621.159)	405.075
Gesamtanlage(kosten)/-erträge insgesamt		<u>(2.844.223)</u>	<u>1.181.640</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(135.881)	(37.801)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(124.556)	(33.418)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(260.437)</u>	<u>(71.219)</u>
Vorsteuer(verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum		<u>(3.104.660)</u>	<u>1.110.421</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(3.104.660)</u>	<u>1.110.421</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	462.453	340.403
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	111.320.830	62.102.225
Forderungen aus Kuponzinsen		2.017.420	935.197
Gesamtvermögen		<u>113.800.703</u>	<u>63.377.825</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(20.715)	(11.641)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(20.715)</u>	<u>(11.641)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>113.779.988</u>	<u>63.366.184</u>
Anzahl der Aktien	6	1.094.972	599.972
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		103,9113	105,6152

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	Anm.	EUR	EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		63.366.184	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	84.484.452	65.373.243
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(30.965.988)	(3.117.480)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.104.660)	1.110.421
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>113.779.988</u>	<u>63.366.184</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(1.445.977)	(532.491)
Realisierter Nettoverlust	(1.445.977)	(532.491)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(4.175.182)	937.566
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(4.175.182)	937.566
	(5.621.159)	405.075

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	111.320.830	62.102.225
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	111.320.830	62.102.225

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Managementaufwendungen	(10.808)	(6.074)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(9.907)	(5.567)
	<u>(20.715)</u>	<u>(11.641)</u>

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	599.972	62.255.763	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	795.000	84.484.452	629.972	65.373.243
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(300.000)	(30.965.988)	(30.000)	(3.117.480)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>1.094.972</u>	<u>115.774.227</u>	<u>599.972</u>	<u>62.255.763</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Österreich			
Austria Government Bond, 3.50%, 15/07/2015	3.053.000	3.219.199	2,83
Austria Government Bond, 4.00%, 15/09/2016	3.205.000	3.456.600	3,04
Österreich - insgesamt		<u>6.675.799</u>	<u>5,87</u>
Belgien			
Belgium Government Bond, 4.25%, 28/09/2014	3.540.000	3.660.165	3,22
Belgium Government Bond, 3.75%, 28/09/2015	3.868.000	3.915.022	3,44
Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2017	1.303.000	1.313.506	1,15
Belgien - insgesamt		<u>8.888.693</u>	<u>7,81</u>
Finnland			
Finland Government Bond, 4.25%, 04/07/2015	1.196.000	1.302.898	1,14
Finland Government Bond, 3.88%, 15/09/2017	837.000	907.578	0,80
Finnland - insgesamt		<u>2.210.476</u>	<u>1,94</u>
Frankreich			
France Government Bond OAT, 3.00%, 25/10/2015	4.286.000	4.441.761	3,91
France Government Bond OAT, 3.25%, 25/04/2016	3.947.000	4.127.568	3,63
France Government Bond OAT, 5.00%, 25/10/2016	4.391.000	4.964.404	4,37
France Government Bond OAT, 3.75%, 25/04/2017	3.644.000	3.894.790	3,42
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2017	2.542.000	2.790.338	2,45
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2018	2.500.000	2.704.763	2,38
French Treasury Note BTAN, 2.50%, 15/01/2015	3.725.000	3.803.386	3,34
Frankreich - insgesamt		<u>26.727.010</u>	<u>23,50</u>
Deutschland			
Bundesobligation, 2.50%, 27/02/2015	2.295.000	2.375.453	2,09
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2014	3.366.000	3.643.930	3,20
Bundesrepublik Deutschland, 3.75%, 04/01/2015	3.244.000	3.491.340	3,07
Bundesrepublik Deutschland, 3.25%, 04/07/2015	3.322.000	3.534.223	3,11
Bundesrepublik Deutschland, 3.50%, 04/01/2016	2.974.000	3.206.218	2,82
Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/07/2016	3.188.000	3.519.936	3,09
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2017	2.877.000	3.242.081	2,85
Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/01/2018	2.829.000	3.155.875	2,77
Deutschland - insgesamt		<u>26.169.056</u>	<u>23,00</u>
Irland			
Ireland Government Bond, 4.60%, 18/04/2016	1.020.000	784.368	0,69
Irland - insgesamt		<u>784.368</u>	<u>0,69</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen (Fortsetzung)			
Italien			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/08/2014	3.471.000	3.420.188	3,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/02/2015	3.065.000	2.999.935	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/08/2015	3.596.000	3.440.084	3,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/08/2016	4.137.000	3.899.471	3,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2017	3.964.000	3.741.893	3,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/08/2017	3.042.000	3.026.447	2,66
Italien - insgesamt		<u>20.528.018</u>	<u>18,04</u>
Niederlande			
Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/07/2014	2.347.000	2.495.395	2,19
Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2015	1.738.000	1.797.437	1,58
Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/07/2016	992.000	1.081.574	0,95
Netherlands Government Bond, 4.50%, 15/07/2017	1.563.000	1.748.553	1,54
Niederlande - insgesamt		<u>7.122.959</u>	<u>6,26</u>
Portugal			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.35%, 15/10/2015	1.668.000	1.127.401	0,99
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.20%, 15/10/2016	1.955.000	1.286.631	1,13
Portugal - insgesamt		<u>2.414.032</u>	<u>2,12</u>
Spanien			
Spain Government Bond, 4.75%, 30/07/2014	2.601.000	2.596.403	2,28
Spain Government Bond, 4.40%, 31/01/2015	2.772.000	2.724.800	2,39
Spain Government Bond, 3.15%, 31/01/2016	2.771.000	2.548.058	2,24
Spain Government Bond, 3.80%, 31/01/2017	2.091.000	1.931.158	1,70
Spanien - insgesamt		<u>9.800.419</u>	<u>8,61</u>
Staatsanleihen insgesamt		<u>111.320.830</u>	<u>97,84</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>111.320.830</u>	<u>97,84</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		2.459.158	2,16
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>113.779.988</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	97,82
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>2,18</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 3-7

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten EUR
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/01/2014	4.407.000	4.844.417
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/06/2014	4.800.000	4.816.320
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/08/2016	4.665.000	4.738.387
Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/07/2016	3.905.000	4.294.441
France Government Bond OAT, 5.00%, 25/10/2016	3.594.000	4.094.768
Spain Government Bond, 4.75%, 30/07/2014	3.805.000	4.073.908
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/08/2017	3.726.000	4.073.328
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/08/2015	3.894.000	4.050.102
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2017	3.621.000	4.030.278
France Government Bond OAT, 3.75%, 25/04/2017	3.439.000	3.756.461
Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/01/2018	3.477.000	3.736.361
Bundesrepublik Deutschland, 3.50%, 04/01/2018	3.392.000	3.707.279
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 15/12/2013	3.539.000	3.693.315
France Government Bond OAT, 3.25%, 25/04/2016	3.392.000	3.624.680
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2017	3.172.000	3.542.573
France Government Bond OAT, 3.00%, 25/10/2013	3.260.000	3.444.449
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2017	3.308.000	3.404.138
Austria Government Bond, 4.00%, 15/09/2016	3.038.000	3.319.053
French Treasury Note BTAN, 2.58%, 15/01/2015	3.038.000	3.123.821
Belgium Government Bond, 3.75%, 28/09/2015	2.809.000	3.004.550

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse EUR
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/01/2014	6.410.000	6.916.085
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 15/12/2013	4.882.000	5.025.588
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/06/2014	4.800.000	4.818.737
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2014	4.123.000	4.375.831
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2013	3.734.000	4.029.568
Bundesrepublik Deutschland, 3.50%, 04/01/2016	2.970.000	3.152.286
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/08/2015	2.923.000	2.965.378
Bundesrepublik Deutschland, 3.75%, 04/07/2013	2.279.000	2.464.217
Spain Government Bond, 4.75%, 30/07/2014	2.313.000	2.454.534
France Government Bond OAT, 3.25%, 25/04/2016	2.000.000	2.102.784
Spain Government Bond, 4.20%, 30/07/2013	1.896.000	1.998.940
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/08/2013	1.840.000	1.958.785
Netherlands Government Bond, 4.25%, 15/07/2013	1.779.000	1.942.541
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 5.45%, 23/09/2013	1.502.000	1.541.218
France Government Bond OAT, 3.00%, 25/10/2015	1.435.000	1.477.609
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2014	1.329.000	1.470.008
Ireland Government Bond, 4.60%, 18/04/2016	1.669.000	1.460.426
France Government Bond OAT, 3.75%, 25/04/2017	1.221.000	1.311.891
Austria Government Bond, 3.50%, 15/07/2015	1.220.000	1.293.329
Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/07/2014	1.142.000	1.231.338

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihcity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
		zum	zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
	Anm.	EUR	EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		872.035	229.050
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(1.645.373)	186.006
Gesamtanlage(kosten)/-erträge insgesamt		<u>(773.338)</u>	<u>415.056</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(29.450)	(7.708)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(26.995)	(6.481)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(56.445)</u>	<u>(14.189)</u>
Vorsteuer(verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum		<u>(829.783)</u>	<u>400.867</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(829.783)</u></u>	<u><u>400.867</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	194.928	41.313
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	49.176.693	6.367.480
Forderungen aus Kuponzinsen		918.869	105.005
Gesamtvermögen		50.290.490	6.513.798
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(8.715)	(1.212)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		(8.715)	(1.212)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		50.281.775	6.512.586
Anzahl der Aktien	6	479.956	59.956
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		104,7633	108,6228

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		6.512.586	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	44.598.972	12.512.261
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	–	(6.400.542)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(829.783)	400.867
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>50.281.775</u>	<u>6.512.586</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
	zum	zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(189.084)	(2.919)
Realisierter Nettoverlust	(189.084)	(2.919)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(1.456.289)	188.925
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns	(1.456.289)	188.925
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(1.645.373)	186.006

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	49.176.693	6.367.480
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	49.176.693	6.367.480

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011	Zum 31. Juli 2010
	EUR	EUR
Managementaufwendungen	(4.547)	(627)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.168)	(585)
	<u>(8.715)</u>	<u>(1.212)</u>

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010	Berichts- zeitraum** zum 31. Juli 2010
	Aktien	EUR	Aktien	EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	59.956	6.111.719	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	420.000	44.598.972	119.956	12.512.261
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	(60.000)	(6.400.542)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>479.956</u>	<u>50.710.691</u>	<u>59.956</u>	<u>6.111.719</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Österreich			
Austria Government Bond, 4.35%, 15/03/2019	678.000	746.501	1,48
Austria Government Bond, 3.90%, 15/07/2020	913.000	975.937	1,95
Österreich - insgesamt		<u>1.722.438</u>	<u>3,43</u>
Belgien			
Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2019	334.000	332.176	0,66
Belgium Government Bond, 3.75%, 28/09/2020	1.694.000	1.630.271	3,24
Belgien - insgesamt		<u>1.962.447</u>	<u>3,90</u>
Finnland			
Finland Government Bond, 4.38%, 04/07/2019	1.058.000	1.179.979	2,35
Finnland - insgesamt		<u>1.179.979</u>	<u>2,35</u>
Frankreich			
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2018	1.274.000	1.398.063	2,78
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/04/2019	2.032.000	2.228.289	4,43
France Government Bond OAT, 3.75%, 25/10/2019	2.336.000	2.475.674	4,92
France Government Bond OAT, 8.50%, 25/10/2019	687.000	968.528	1,93
France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2020	2.593.000	2.690.218	5,35
France Government Bond OAT, 2.50%, 25/10/2020	2.259.000	2.153.503	4,28
Frankreich - insgesamt		<u>11.914.275</u>	<u>23,69</u>
Deutschland			
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2018	1.433.000	1.624.912	3,23
Bundesrepublik Deutschland, 3.75%, 04/01/2019	1.807.000	1.993.110	3,96
Bundesrepublik Deutschland, 3.50%, 04/07/2019	1.200.000	1.303.263	2,59
Bundesrepublik Deutschland, 3.25%, 04/01/2020	2.847.000	3.037.687	6,05
Bundesrepublik Deutschland, 3.00%, 04/07/2020	1.087.000	1.135.919	2,26
Bundesrepublik Deutschland, 2.50%, 04/01/2021	1.257.000	1.257.219	2,50
Deutschland - insgesamt		<u>10.352.110</u>	<u>20,59</u>
Irland			
Ireland Government Bond, 4.50%, 18/10/2018	861.000	610.626	1,21
Ireland Government Bond, 5.90%, 18/10/2019	337.000	245.815	0,49
Ireland Government Bond, 4.50%, 18/04/2020	880.000	593.274	1,18
Ireland Government Bond, 5.00%, 18/10/2020	753.000	512.238	1,02
Irland - insgesamt		<u>1.961.953</u>	<u>3,90</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen (Fortsetzung)			
Italien			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/08/2018	1.308.000	1.233.112	2,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/02/2019	1.695.000	1.562.719	3,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2019	1.632.000	1.526.382	3,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/09/2019	1.455.000	1.333.734	2,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/02/2020	1.471.000	1.367.515	2,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/03/2020	1.597.000	1.452.986	2,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/09/2020	1.195.000	1.060.430	2,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/03/2021	1.393.000	1.199.402	2,39
Italien - insgesamt		<u>10.736.280</u>	<u>21,35</u>
Niederlande			
Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/07/2018	1.123.000	1.225.710	2,44
Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/07/2019	510.000	557.314	1,11
Netherlands Government Bond, 3.50%, 15/07/2020	1.195.000	1.258.622	2,50
Niederlande - insgesamt		<u>3.041.646</u>	<u>6,05</u>
Portugal			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.75%, 14/06/2019	1.009.000	616.767	1,23
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.80%, 15/06/2020	541.000	333.615	0,66
Portugal - insgesamt		<u>950.382</u>	<u>1,89</u>
Spanien			
Spain Government Bond, 4.10%, 30/07/2018	686.000	623.806	1,24
Spain Government Bond, 4.60%, 30/07/2019	1.359.000	1.255.005	2,49
Spain Government Bond, 4.30%, 31/10/2019	1.216.000	1.095.293	2,18
Spain Government Bond, 4.00%, 30/04/2020	1.388.000	1.214.593	2,42
Spain Government Bond, 5.50%, 30/04/2021	1.218.000	1.166.486	2,32
Spanien - insgesamt		<u>5.355.183</u>	<u>10,65</u>
Staatsanleihen insgesamt		<u>49.176.693</u>	<u>97,80</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>49.176.693</u>	<u>97,80</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1.105.082	2,20
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>50.281.775</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	97,79
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>2,21</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Govt 7-10

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Bundesrepublik Deutschland, 3.25%, 04/01/2020	2.642.000	2.751.445
France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2020	2.463.000	2.534.417
France Government Bond OAT, 3.75%, 25/10/2019	2.079.000	2.186.823
France Government Bond OAT, 2.50%, 25/10/2020	2.259.000	2.082.838
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/04/2019	1.778.000	1.937.489
Bundesrepublik Deutschland, 3.75%, 04/01/2019	1.582.000	1.708.488
Belgium Government Bond, 3.75%, 28/09/2020	1.694.000	1.703.079
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2018	1.479.000	1.606.091
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2018	1.381.000	1.538.140
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/02/2019	1.484.000	1.497.719
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/03/2020	1.470.000	1.469.061
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2019	1.428.000	1.460.958
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/09/2020	1.395.000	1.356.855
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/02/2020	1.288.000	1.312.920
Spain Government Bond, 4.00%, 30/04/2020	1.388.000	1.294.323
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/03/2021	1.393.000	1.287.861
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/08/2018	1.247.000	1.284.048
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.25%, 01/09/2019	1.274.000	1.279.608
Netherlands Government Bond, 3.50%, 15/07/2020	1.195.000	1.237.024
Spain Government Bond, 5.50%, 30/04/2021	1.218.000	1.226.571

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Belgium Government Bond, 5.50%, 28/09/2017	732.000	863.068
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/02/2018	706.000	716.822
Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/01/2018	657.000	707.883
France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2018	664.000	696.861
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2017	594.000	664.542
Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2018	476.000	479.463
France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2018	370.000	408.065
Austria Government Bond, 4.65%, 15/01/2018	336.000	367.053
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.35%, 16/10/2017	335.000	316.959
Finland Government Bond, 3.88%, 15/09/2017	273.000	304.398
Austria Government Bond, 4.30%, 15/09/2017	259.000	291.105
Bundesrepublik Deutschland, 2.25%, 04/09/2020	250.000	235.586
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/08/2017	201.000	228.540
Austria Government Bond, 4.35%, 15/03/2019	190.000	210.347
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.75%, 14/06/2019	320.000	201.352
Spain Government Bond, 4.10%, 30/07/2018	205.000	201.304
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/09/2020	200.000	192.391
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2017	169.000	191.393
Netherlands Government Bond, 4.50%, 15/07/2017	154.000	174.939
Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2018	150.000	170.736

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.
 In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihicity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		429.925	243.224
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	3.897.927	1.036.619
Gesamtanlageerträge		<u>4.327.852</u>	<u>1.279.843</u>
 Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(54.534)	(27.981)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(40.901)	(18.953)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(95.435)</u>	<u>(46.934)</u>
 Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>4.232.417</u>	<u>1.232.909</u>
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>4.232.417</u>	<u>1.232.909</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	311.091	205.983
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	43.760.428	26.109.193
Forderungen aus Kuponzinsen		81.606	56.746
Gesamtvermögen		<u>44.153.125</u>	<u>26.371.922</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(9.567)	(6.761)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(9.567)</u>	<u>(6.761)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>44.143.558</u>	<u>26.365.161</u>
Anzahl der Aktien	6	359.967	239.967
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		122,6322	109,8699

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		26.365.161	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	13.545.980	33.875.340
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	–	(8.743.088)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.232.417	1.232.909
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>44.143.558</u>	<u>26.365.161</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	268.995	227.964
Realisierter Nettogewinn	268.995	227.964
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	3.628.932	808.655
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	3.628.932	808.655
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	3.897.927	1.036.619

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	43.760.428	26.109.193
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	43.760.428	26.109.193

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(5.467)	(3.863)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.100)	(2.898)
	(9.567)	(6.761)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichts-	Berichts-
	jahr* zum	jahr* zum	zeitraum** zum	zeitraum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	239.967	25.132.252	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	120.000	13.545.980	319.967	33.875.340
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	(80.000)	(8.743.088)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	359.967	38.678.232	239.967	25.132.252

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 3. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Vereinigte Staaten			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3.00%, 15/07/2012	1.666.951	1.731.675	3,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.63%, 15/04/2013	792.886	819.523	1,86
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/07/2013	1.499.065	1.598.028	3,62
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.00%, 15/01/2014	1.735.765	1.883.984	4,27
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.25%, 15/04/2014	624.330	667.838	1,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.00%, 15/07/2014	1.304.872	1.435.870	3,25
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.63%, 15/01/2015	1.290.500	1.417.937	3,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.50%, 15/04/2015	929.660	984.859	2,23
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/07/2015	1.387.610	1.553.473	3,52
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.00%, 15/01/2016	1.361.012	1.539.963	3,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2016	864.646	903.353	2,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.50%, 15/07/2016	1.137.403	1.327.563	3,01
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.38%, 15/01/2017	1.366.388	1.592.802	3,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.63%, 15/07/2017	1.048.359	1.249.103	2,83
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.63%, 15/01/2018	1.243.072	1.404.089	3,18
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.38%, 15/07/2018	1.109.197	1.239.181	2,81
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/01/2019	1.088.810	1.273.653	2,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/07/2019	856.826	988.563	2,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.38%, 15/01/2020	1.134.294	1.257.826	2,85
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.25%, 15/07/2020	1.764.765	1.934.761	4,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.13%, 15/01/2021	2.043.318	2.203.110	4,99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.38%, 15/01/2025	1.889.609	2.296.021	5,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.00%, 15/01/2026	1.380.358	1.603.263	3,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.38%, 15/01/2027	1.304.788	1.588.173	3,60
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.75%, 15/01/2028	1.183.776	1.329.159	3,01
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3.63%, 15/04/2028	1.332.213	1.864.787	4,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.50%, 15/01/2029	842.644	1.046.459	2,37
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3.88%, 15/04/2029	1.537.405	2.244.251	5,08
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3.38%, 15/04/2032	445.361	633.109	1,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/02/2040	898.683	1.059.463	2,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/02/2041	922.045	1.088.589	2,47
Vereinigte Staaten - insgesamt		43.760.428	99,13
Staatsanleihen insgesamt		43.760.428	99,13
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		43.760.428	99,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		383.130	0,87
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		44.143.558	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,11
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,89</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx USD Inflation Linked

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung		Nominal	USD
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.13%, 15/01/2021		2.043.318	2.085.264
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.25%, 15/07/2020		1.764.932	1.808.308
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.13%, 15/02/2041		922.045	975.755
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 0.13%, 15/04/2016		864.646	876.595
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.38%, 15/01/2025		841.174	860.129
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.88%, 15/04/2029		666.175	811.849
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.63%, 15/04/2028		583.893	685.067
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/01/2014		634.357	625.945
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.50%, 15/07/2016		561.376	584.609
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.00%, 15/07/2012		596.547	578.203
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.88%, 15/07/2013		585.242	575.084
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/07/2014		571.968	569.227
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.13%, 15/02/2040		548.758	565.022
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.63%, 15/01/2015		565.846	556.701
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/01/2026		571.587	552.958
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 0.50%, 15/04/2015		554.512	544.153
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.38%, 15/01/2017		488.770	501.320
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.88%, 15/07/2015		494.516	493.325
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/01/2016		486.869	488.432
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.38%, 15/01/2027		466.080	470.571

Wesentliche Verkäufe:		Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung		Nominal	USD
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/04/2012		1.328.253	1.386.101
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.38%, 15/01/2025		475.861	547.054
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.50%, 15/07/2016		443.767	511.704
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.88%, 15/04/2029		355.010	484.762
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.63%, 15/04/2028		319.992	421.404
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.38%, 15/01/2012		374.976	392.360
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/07/2014		299.496	328.487
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.63%, 15/01/2015		295.652	321.775
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 0.63%, 15/04/2013		291.127	303.562
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 3.00%, 15/07/2012		243.697	257.870
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/01/2026		227.775	250.007
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 1.88%, 15/07/2013		198.014	212.808
United States Treasury Inflation Indexed Bond, 2.00%, 15/01/2014		60.420	64.644

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

Im Geschäftsjahr gab es insgesamt 13 Verkäufe.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		838.881	294.716
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(860.081)	436.445
Gesamtanlage(kosten)/-erträge insgesamt		<u>(21.200)</u>	<u>731.161</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(80.458)	(33.960)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(60.344)	(24.186)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(140.802)</u>	<u>(58.146)</u>
Vorsteuer(verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum		<u>(162.002)</u>	<u>673.015</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(162.002)</u></u>	<u><u>673.015</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	626.509	438.610
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	59.524.794	40.864.619
Forderungen aus Kuponzinsen		230.470	142.797
Gesamtvermögen		<u>60.381.773</u>	<u>41.446.026</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(13.494)	(9.101)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(13.494)</u>	<u>(9.101)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>60.368.279</u>	<u>41.436.925</u>
Anzahl der Aktien	6	570.054	390.054
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		105,8992	106,2338

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		41.436.925	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	22.225.944	40.763.910
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(3.132.588)	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(162.002)	673.015
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		60.368.279	41.436.925

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(390.037)	(618.953)
Realisierter Nettoverlust	(390.037)	(618.953)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(470.044)	1.055.398
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(470.044)	1.055.398
	(860.081)	436.445

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Staatsanleihen	59.524.794	40.864.619
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	59.524.794	40.864.619

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Managementaufwendungen	(7.711)	(5.201)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(5.783)	(3.900)
	<u>(13.494)</u>	<u>(9.101)</u>

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	390.054	40.763.910	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	210.000	22.225.944	390.054	40.763.910
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(30.000)	(3.132.588)	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>570.054</u>	<u>59.857.266</u>	<u>390.054</u>	<u>40.763.910</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 2. Juni 2009 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Staatsanleihen			
Frankreich			
France Government Bond OAT, 3.00%, 25/07/2012	3.148.811	3.256.656	5,39
France Government Bond OAT, 2.50%, 25/07/2013	3.580.567	3.756.713	6,22
France Government Bond OAT, 1.60%, 25/07/2015	2.914.642	3.075.040	5,09
France Government Bond OAT, 1.00%, 25/07/2017	4.585.124	4.744.692	7,86
France Government Bond OAT, 1.30%, 25/07/2019	1.017.352	1.065.923	1,77
France Government Bond OAT, 2.25%, 25/07/2020	4.587.759	5.137.858	8,50
France Government Bond OAT, 1.10%, 25/07/2022	1.134.849	1.140.804	1,89
France Government Bond OAT, 2.10%, 25/07/2023	1.682.990	1.895.362	3,14
France Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	252.863	271.717	0,45
France Government Bond OAT, 3.40%, 25/07/2029	1.919.826	2.611.230	4,33
France Government Bond OAT, 3.15%, 25/07/2032	2.136.328	2.864.532	4,75
France Government Bond OAT, 1.80%, 25/07/2040	1.462.447	1.641.896	2,72
French Treasury Note BTAN, 0.45%, 25/07/2016	312.077	314.953	0,52
Frankreich - insgesamt		<u>31.777.376</u>	<u>52,63</u>
Deutschland			
Bundesobligation Inflation Linked Bond, 2.25%, 15/04/2013	2.101.336	2.176.219	3,60
Bundesobligation Inflation Linked Bond, 0.75%, 15/04/2018	378.103	389.767	0,65
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked, 1.50%, 15/04/2016	3.188.342	3.398.436	5,63
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked, 1.75%, 15/04/2020	2.838.913	3.167.428	5,25
Deutschland - insgesamt		<u>9.131.850</u>	<u>15,13</u>
Italien			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/09/2012	1.891.492	1.880.616	3,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 15/09/2014	3.329.220	3.196.536	5,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/09/2016	377.782	351.432	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/09/2017	3.399.557	3.111.835	5,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2019	2.866.510	2.550.935	4,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/09/2021	1.188.648	991.138	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.60%, 15/09/2023	3.460.234	2.917.277	4,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 15/09/2026	346.708	304.649	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2035	3.687.532	2.821.797	4,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.55%, 15/09/2041	643.548	489.353	0,81
Italien - insgesamt		<u>18.615.568</u>	<u>30,84</u>
Staatsanleihen insgesamt		<u>59.524.794</u>	<u>98,60</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		59.524.794	98,60
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		843.485	1,40
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		60.368.279	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse		% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind		98,58
Sonstiges Umlaufvermögen		1,42
		100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on iBoxx EUR Inflation Linked

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten EUR
France Government Bond OAT, 2.25%, 25/07/2020	2.186.411	2.221.802
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/09/2017	1.912.349	1.804.424
France Government Bond OAT, 1.00%, 25/07/2017	1.844.505	1.774.314
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked, 1.75%, 15/04/2020	1.536.159	1.545.545
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked, 1.50%, 15/04/2016	1.449.886	1.417.313
France Government Bond OAT, 2.50%, 25/07/2013	1.407.975	1.415.504
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 15/09/2014	1.400.133	1.323.844
France Government Bond OAT, 3.00%, 25/07/2012	1.361.372	1.320.725
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2019	1.402.878	1.300.067
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2035	1.513.000	1.281.186
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.60%, 15/09/2023	1.386.296	1.242.295
France Government Bond OAT, 1.60%, 25/07/2015	1.183.700	1.141.683
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/09/2021	1.212.559	1.127.807
France Government Bond OAT, 3.15%, 25/07/2032	928.118	1.099.805
France Government Bond OAT, 1.30%, 25/07/2019	1.075.088	1.081.062
Bundesobligation Inflation Linked Bond, 2.25%, 15/04/2013	1.029.700	1.003.964
France Government Bond OAT, 2.10%, 25/07/2023	920.817	967.202
France Government Bond OAT, 3.40%, 25/07/2029	740.731	911.609
France Government Bond OAT, 1.10%, 25/07/2022	921.502	862.258
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/09/2012	794.030	747.305

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse EUR
France Government Bond OAT, 1.60%, 25/07/2011	2.327.004	2.369.910
France Government Bond OAT, 3.00%, 25/07/2012	668.884	684.005
France Government Bond OAT, 3.15%, 25/07/2032	445.986	544.651
France Government Bond OAT, 2.25%, 25/07/2020	496.311	500.389
France Government Bond OAT, 1.60%, 25/07/2015	496.509	498.028
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2019	529.113	497.992
Bundesobligation Inflation Linked Bond, 2.25%, 15/04/2013	402.755	402.918
France Government Bond, 2.50%, 25/07/2013	373.464	385.639
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/09/2012	385.199	379.433
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/09/2017	392.924	359.420
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 15/09/2014	374.065	353.527
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2035	402.469	327.451
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.60%, 15/09/2023	288.921	247.063
France Government Bond OAT, 1.00%, 25/07/2017	258.593	241.227
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked, 1.50%, 15/04/2016	191.697	174.482
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked, 1.75%, 15/04/2020	154.810	143.108
France Government Bond OAT, 3.40%, 25/07/2029	108.314	128.207
France Government Bond OAT, 2.10%, 25/07/2023	95.008	94.182
France Government Bond OAT, 1.80%, 25/07/2040	88.287	78.796
France Government Bond OAT, 1.30%, 25/07/2019	57.736	54.050

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		1.323.014	74.778
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	828.520	(294.839)
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		2.151.534	(220.061)
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(153.503)	(7.940)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(76.751)	(3.964)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(230.254)	(11.904)
Vorsteuergewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum		1.921.280	(231.965)
Quellensteuer		(191.612)	(11.204)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.729.668	(243.169)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	685.987	38.414
Forderungen gegenüber Maklern	3	25.090	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	276.262.855	13.795.872
Ausschüttungsforderungen		261.058	17.605
Gesamtvermögen		<u>277.234.990</u>	<u>13.851.891</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(5.428)	–
Antizipative Passiva	5	(73.674)	(3.014)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(79.102)</u>	<u>(3.014)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>277.155.888</u>	<u>13.848.877</u>
Anzahl der Aktien	6	2.499.535	149.535
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		110,8830	92,6129

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		13.848.877	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	261.577.343	14.092.046
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.729.668	(243.169)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>277.155.888</u>	<u>13.848.877</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	USD	USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	78.356	(3.205)
Realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	10.518	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	88.874	(3.205)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	745.074	(291.634)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Futures-Kontrakten	(5.428)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	739.646	(291.634)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	828.520	(294.839)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011	Zum 31. Juli 2010
	USD	USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 685.987	38.414
Liquide Mittel insgesamt	685.987	38.414
Credit Suisse AG	b 25.090	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	25.090	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	276.262.855	13.795.872
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	276.262.855	13.795.872
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(5.428)	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(5.428)	-

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(49.116)	(2.009)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(24.558)	(1.005)
	(73.674)	(3.014)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	149.535	14.092.046	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	2.350.000	261.577.343	149.535	14.092.046
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.499.535	275.669.389	149.535	14.092.046

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Bermuda			
Arch Capital Group Ltd	2.668	90.178	0,03
Axis Capital Holdings Ltd	2.579	82.193	0,03
Bunge Ltd	3.173	218.334	0,08
Everest Re Group Ltd	1.230	101.008	0,04
Invesco Ltd	10.273	227.855	0,07
Marvell Technology Group Ltd	12.389	183.605	0,07
Nabors Industries Ltd	6.401	169.050	0,06
PartnerRe Ltd	1.510	100.898	0,04
RenaissanceRe Holdings Ltd	1.235	85.944	0,03
Bermuda - insgesamt		<u>1.259.065</u>	<u>0,45</u>
Kanada			
Ultra Petroleum Corp	3.438	160.967	0,06
Kanada - insgesamt		<u>160.967</u>	<u>0,06</u>
Irland			
Accenture Plc	14.333	847.653	0,31
Cooper Industries Plc	3.695	193.285	0,07
Ingersoll-Rand Plc	7.335	274.476	0,10
Seagate Technology Plc	10.429	144.859	0,05
Warner Chilcott Plc	3.039	63.880	0,02
Willis Group Holdings Plc	3.720	152.297	0,06
XL Group Plc	7.186	147.457	0,05
Irland - insgesamt		<u>1.823.907</u>	<u>0,66</u>
Liberia			
Royal Caribbean Cruises Ltd	3.140	96.147	0,03
Liberia - insgesamt		<u>96.147</u>	<u>0,03</u>
Niederländische Antillen			
LyondellBasell Industries NV	6.393	252.268	0,09
Schlumberger Ltd	30.622	2.767.310	1,00
Niederländische Antillen - insgesamt		<u>3.019.578</u>	<u>1,09</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Panama			
Carnival Corp	10.239	340.959	0,12
Panama - insgesamt		340.959	0,12
Singapur			
Avago Technologies Ltd	4.252	142.995	0,05
Flextronics International Ltd	17.300	111.585	0,04
Singapur - insgesamt		254.580	0,09
Schweiz			
ACE Ltd	7.569	506.972	0,18
Foster Wheeler AG	2.807	76.070	0,03
Garmin Ltd	2.609	85.132	0,03
Noble Corp	5.697	210.048	0,08
Tyco International Ltd	10.853	480.678	0,17
Weatherford International Ltd	16.661	365.210	0,13
Schweiz - insgesamt		1.724.110	0,62
Vereinigte Staaten			
3M Co	15.204	1.324.877	0,48
Abbott Laboratories	34.743	1.783.011	0,64
Abercrombie & Fitch Co	1.963	143.535	0,05
Activision Blizzard Inc	12.117	143.465	0,05
Adobe Systems Inc	11.470	317.948	0,11
Advance Auto Parts Inc	1.886	103.673	0,04
Advanced Micro Devices Inc	13.028	95.626	0,03
AES Corp/The	15.059	185.376	0,07
Aetna Inc	8.479	351.794	0,13
Aflac Inc	10.574	487.038	0,18
AGCO Corp	2.097	99.440	0,04
Agilent Technologies Inc	7.821	329.733	0,12
Air Products & Chemicals Inc	4.827	428.300	0,15
Airgas Inc	1.788	122.836	0,04
Akamai Technologies Inc	4.119	99.762	0,04
Alcoa Inc	23.440	345.271	0,12
Alexion Pharmaceuticals Inc	4.120	234.016	0,08
Allegheny Technologies Inc	2.143	124.701	0,04

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Allergan Inc/United States	6.893	560.470	0,20
Alliance Data Systems Corp	1.157	113.779	0,04
Alliant Energy Corp	2.495	98.328	0,04
Allstate Corp/The	11.713	324.684	0,12
Alpha Natural Resources Inc	4.091	174.727	0,06
Altera Corp	7.076	289.267	0,10
Altria Group Inc	46.928	1.234.206	0,45
Amazon.com Inc	8.085	1.799.074	0,65
Ameren Corp	5.381	155.080	0,06
American Electric Power Co Inc	10.779	397.314	0,14
American Express Co	24.311	1.216.522	0,44
American International Group Inc	10.658	305.885	0,11
American Tower Corp	8.961	470.721	0,17
American Water Works Co Inc	3.938	110.264	0,04
Ameriprise Financial Inc	5.585	302.149	0,11
AmerisourceBergen Corp	6.189	237.101	0,09
AMETEK Inc	3.598	152.915	0,06
Amgen Inc	20.845	1.140.222	0,41
Amphenol Corp	3.936	192.431	0,07
Anadarko Petroleum Corp	11.129	918.810	0,33
Analog Devices Inc	6.722	231.237	0,08
Annaly Capital Management Inc	18.274	306.638	0,11
AON Corp	6.545	314.945	0,11
Apache Corp	8.486	1.049.888	0,38
Apollo Group Inc	2.942	149.542	0,05
Apple Inc	20.685	8.077.078	2,92
Applied Materials Inc	29.830	367.506	0,13
Arch Coal Inc	4.287	109.747	0,04
Archer-Daniels-Midland Co	14.273	433.614	0,16
Arrow Electronics Inc	2.615	90.871	0,03
Assurant Inc	2.340	83.351	0,03
AT&T Inc	132.789	3.885.407	1,41
Autodesk Inc	5.132	176.541	0,06
Autoliv Inc	1.991	131.725	0,05
Automatic Data Processing Inc	11.144	573.805	0,21
AutoZone Inc	609	173.839	0,06

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
AvalonBay Communities Inc	1.917	257.242	0,09
Avery Dennison Corp	2.261	71.335	0,03
Avnet Inc	3.427	100.411	0,04
Avon Products Inc	9.633	252.674	0,09
Baker Hughes Inc	9.710	751.360	0,27
Ball Corp	3.813	147.944	0,05
Bank of America Corp	226.941	2.203.597	0,80
Bank of New York Mellon Corp/The	27.778	697.506	0,25
Baxter International Inc	12.832	746.437	0,27
BB&T Corp	15.585	400.223	0,14
Becton Dickinson and Co	4.852	405.676	0,15
Bed Bath & Beyond Inc	5.794	338.891	0,12
Berkshire Hathaway Inc	20.016	1.484.587	0,54
Best Buy Co Inc	7.633	210.671	0,08
Biogen Idec Inc	5.124	521.982	0,19
BlackRock Inc	2.060	367.628	0,13
BMC Software Inc	4.009	173.269	0,06
Boeing Co/The	15.660	1.103.560	0,40
BorgWarner Inc	2.532	201.598	0,07
Boston Properties Inc	3.170	340.331	0,12
Boston Scientific Corp	34.167	244.636	0,09
Bristol-Myers Squibb Co	38.359	1.099.369	0,40
Broadcom Corp	11.055	409.809	0,15
Brown-Forman Corp	1.857	136.601	0,05
CA Inc	9.206	205.294	0,07
Cablevision Systems Corp	4.769	116.173	0,04
Cabot Oil & Gas Corp	2.341	173.421	0,06
Calpine Corp	7.406	120.348	0,04
Cameron International Corp	5.477	306.383	0,11
Campbell Soup Co	4.525	149.551	0,05
Capital One Financial Corp	10.210	488.038	0,18
Cardinal Health Inc	7.883	344.960	0,12
CareFusion Corp	4.913	129.654	0,05
CarMax Inc	5.039	161.097	0,06
Caterpillar Inc	14.274	1.410.128	0,51
CB Richard Ellis Group Inc	6.574	143.313	0,05

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
CBS Corp	14.107	386.109	0,14
Celanese Corp	3.482	191.963	0,07
Celgene Corp	10.548	625.496	0,23
CenterPoint Energy Inc	9.022	176.651	0,06
CenturyLink Inc	13.299	493.526	0,18
Cephalon Inc	1.697	135.658	0,05
Cerner Corp	3.180	211.438	0,08
CF Industries Holdings Inc	1.584	246.027	0,09
CH Robinson Worldwide Inc	3.756	271.596	0,10
Charles Schwab Corp/The	22.875	341.524	0,12
Chesapeake Energy Corp	14.647	503.124	0,18
Chevron Corp	45.127	4.694.111	1,70
Chipotle Mexican Grill Inc	703	228.180	0,08
Chubb Corp	6.817	425.926	0,15
Church & Dwight Co Inc	3.196	128.927	0,05
CIGNA Corp	6.111	304.144	0,11
Cimarex Energy Co	1.893	166.811	0,06
Cincinnati Financial Corp	3.489	95.354	0,03
Cintas Corp	2.968	96.608	0,03
Cisco Systems Inc	123.968	1.979.769	0,71
CIT Group Inc	4.291	170.524	0,06
Citigroup Inc	65.332	2.504.829	0,90
Citrix Systems Inc	4.199	302.496	0,11
Cliffs Natural Resources Inc	3.164	284.190	0,10
Clorox Co	3.115	223.003	0,08
CME Group Inc	1.465	423.663	0,15
Coach Inc	6.691	431.971	0,16
Coca-Cola Co/The	46.293	3.148.386	1,14
Coca-Cola Enterprises Inc	7.383	207.536	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp	6.814	476.094	0,17
Colgate-Palmolive Co	10.834	914.173	0,33
Comcast Corp	46.493	1.116.762	0,40
Comcast Corp Special-Class A	16.077	375.237	0,14
Comerica Inc	4.009	128.408	0,05
Computer Sciences Corp	3.487	123.021	0,04
ConAgra Foods Inc	9.841	252.028	0,09

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Concho Resources Inc/Midland TX	2.188	204.753	0,07
ConocoPhillips	30.616	2.204.046	0,81
Consol Energy Inc	5.099	273.306	0,10
Consolidated Edison Inc	6.497	341.742	0,12
Constellation Brands Inc	4.226	86.168	0,03
Constellation Energy Group Inc	4.253	165.144	0,06
Continental Resources Inc/OK	849	58.233	0,02
Corning Inc	35.136	559.014	0,20
Costco Wholesale Corp	9.787	765.833	0,28
Covance Inc	1.393	79.749	0,03
Coventry Health Care Inc	3.341	106.912	0,04
Covidien Plc	11.087	563.109	0,20
CR Bard Inc	1.987	196.077	0,07
Cree Inc	2.385	78.371	0,03
Crown Castle International Corp	6.538	283.749	0,10
Crown Holdings Inc	3.543	136.087	0,05
CSX Corp	25.252	620.442	0,22
Cummins Inc	4.249	445.635	0,16
CVS Caremark Corp	30.716	1.116.526	0,40
Danaher Corp	12.522	614.955	0,22
Darden Restaurants Inc	3.041	154.483	0,06
DaVita Inc	2.190	182.953	0,07
Deere & Co	9.477	744.039	0,27
Dell Inc	39.191	636.462	0,23
Delta Air Lines Inc	4.582	36.152	0,01
Denbury Resources Inc	8.828	170.557	0,06
DENTSPLY International Inc	3.146	119.202	0,04
Devon Energy Corp	9.211	724.906	0,26
DeVry Inc	1.464	90.973	0,03
Diamond Offshore Drilling Inc	1.552	105.272	0,04
DIRECTV	17.866	905.449	0,33
Discover Financial Services	12.228	313.159	0,11
Discovery Communications Inc-Class A	3.087	122.863	0,04
Discovery Communications Inc-Class C	3.151	113.531	0,04
DISH Network Corp	4.614	136.713	0,05
Dolby Laboratories Inc	1.199	50.790	0,02

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Dollar General Corp	2.256	70.974	0,03
Dollar Tree Inc	2.822	186.901	0,07
Dominion Resources Inc/VA	13.093	634.356	0,23
Dover Corp	4.193	253.551	0,09
Dow Chemical Co/The	26.141	911.537	0,33
DR Horton Inc	6.441	76.519	0,03
Dr Pepper Snapple Group Inc	5.145	194.275	0,07
DTE Energy Co	3.789	188.844	0,07
Duke Energy Corp	29.771	553.741	0,20
Duke Realty Corp	5.653	79.368	0,03
Dun & Bradstreet Corp	1.107	80.313	0,03
Eastman Chemical Co	1.600	154.544	0,06
Eaton Corp	7.176	344.089	0,12
Eaton Vance Corp	2.644	70.912	0,03
eBay Inc	26.317	861.882	0,31
Ecolab Inc	5.242	262.100	0,09
Edison International	6.943	264.320	0,10
Edwards Lifesciences Corp	2.578	183.940	0,07
El du Pont de Nemours & Co	20.604	1.059.458	0,38
El Paso Corp	15.820	325.101	0,12
Electronic Arts Inc	7.458	165.941	0,06
Eli Lilly & Co	23.372	895.148	0,32
EMC Corp/Massachusetts	46.360	1.209.069	0,44
Emerson Electric Co	16.925	830.848	0,30
Energen Corp	1.575	92.626	0,03
Energizer Holdings Inc	1.557	125.556	0,05
Entergy Corp	4.081	272.611	0,10
EOG Resources Inc	5.689	580.278	0,21
EQT Corp	3.207	203.580	0,07
Equifax Inc	2.776	95.383	0,03
Equity Residential	6.492	401.335	0,14
Estee Lauder Cos Inc/The	2.665	279.585	0,10
Exelon Corp	14.870	655.321	0,24
Expedia Inc	4.495	142.447	0,05
Expeditors International of Washington Inc	4.761	227.195	0,08
Express Scripts Inc	11.347	615.688	0,22

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Exxon Mobil Corp	111.341	8.883.899	3,22
F5 Networks Inc	1.800	168.264	0,06
Family Dollar Stores Inc	2.817	149.611	0,05
Fastenal Co	6.158	207.217	0,07
Federal Realty Investment Trust	1.391	121.490	0,04
FedEx Corp	6.730	584.702	0,21
Fidelity National Financial Inc	4.826	78.664	0,03
Fidelity National Information Services Inc	5.385	161.658	0,06
Fifth Third Bancorp	20.201	255.543	0,09
First Solar Inc	1.251	147.906	0,05
FirstEnergy Corp	9.385	419.040	0,15
Fiserv Inc	3.328	200.878	0,07
FLIR Systems Inc	3.534	97.044	0,04
Flowserve Corp	1.252	124.424	0,04
Fluor Corp	3.981	252.913	0,09
FMC Corp	1.579	138.273	0,05
FMC Technologies Inc	5.404	246.422	0,09
Ford Motor Co	79.250	967.643	0,35
Forest Laboratories Inc	6.485	240.334	0,09
Fortune Brands Inc	3.234	194.719	0,07
Franklin Resources Inc	3.520	446.899	0,16
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	21.173	1.121.321	0,41
Frontier Communications Corp	22.009	164.847	0,06
GameStop Corp	3.348	78.946	0,03
Gap Inc/The	9.842	189.852	0,07
General Dynamics Corp	7.192	490.063	0,18
General Electric Co	238.146	4.265.195	1,53
General Growth Properties Inc	10.074	169.344	0,06
General Mills Inc	14.384	537.242	0,19
General Motors Co	17.459	483.265	0,17
Genuine Parts Co	3.546	188.505	0,07
Genworth Financial Inc	10.992	91.453	0,03
Gilead Sciences Inc	17.879	757.354	0,27
Goldman Sachs Group Inc/The	11.039	1.489.934	0,54
Goodrich Corp	2.823	268.580	0,10
Goodyear Tire & Rubber Co/The	5.335	86.267	0,03

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Google Inc	5.639	3.404.208	1,24
Green Mountain Coffee Roasters Inc	2.820	293.139	0,11
H&R Block Inc	6.953	104.017	0,04
Halliburton Co	20.483	1.121.035	0,40
Hansen Natural Corp	1.699	130.177	0,05
Harley-Davidson Inc	5.292	229.620	0,08
Harris Corp	2.901	115.663	0,04
Hartford Financial Services Group Inc	9.459	221.530	0,08
Hasbro Inc	2.770	109.581	0,04
HCA Holdings Inc	3.477	92.766	0,03
HCP Inc	9.166	336.667	0,12
Health Care REIT Inc	3.686	194.547	0,07
Helmerich & Payne Inc	2.390	165.030	0,06
Henry Schein Inc	2.060	136.908	0,05
Hershey Co/The	3.665	206.853	0,07
Hertz Global Holdings Inc	6.052	85.152	0,03
Hess Corp	6.808	466.756	0,17
Hewlett-Packard Co	48.919	1.719.992	0,62
HJ Heinz Co	7.174	377.639	0,14
Hollyfrontier Corp	1.955	147.387	0,05
Hologic Inc	5.838	108.412	0,04
Home Depot Inc	36.680	1.281.231	0,47
Honeywell International Inc	16.647	883.956	0,32
Hormel Foods Corp	3.300	95.601	0,03
Hospira Inc	3.737	191.035	0,07
Host Hotels & Resorts Inc	15.033	238.273	0,09
Hudson City Bancorp Inc	10.639	87.772	0,03
Human Genome Sciences Inc	4.256	89.419	0,03
Humana Inc	3.799	283.329	0,10
IHS Inc	945	69.637	0,03
Illinois Tool Works Inc	9.853	490.679	0,18
Illumina Inc	2.819	176.047	0,06
Integrus Energy Group Inc	1.743	87.516	0,03
Intel Corp	123.133	2.749.560	0,99
IntercontinentalExchange Inc	1.544	190.375	0,07
International Business Machines Corp	27.311	4.966.505	1,80

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
International Flavors & Fragrances Inc	1.797	109.922	0,04
International Game Technology	6.688	124.330	0,04
International Paper Co	9.359	277.962	0,10
Interpublic Group of Cos Inc/The	10.982	107.733	0,04
Intuit Inc	6.660	311.022	0,11
Intuitive Surgical Inc	869	348.078	0,13
Iron Mountain Inc	4.058	128.355	0,05
ITT Corp	3.931	209.680	0,08
Jacobs Engineering Group Inc	2.838	111.079	0,04
JB Hunt Transport Services Inc	2.156	97.537	0,04
JC Penney Co Inc	3.830	117.811	0,04
Jefferies Group Inc	2.971	56.182	0,02
JM Smucker Co/The	2.690	209.605	0,08
Johnson & Johnson	61.341	3.974.282	1,43
Johnson Controls Inc	15.194	561.418	0,20
Joy Global Inc	2.339	219.679	0,08
JPMorgan Chase & Co	89.474	3.619.222	1,31
Juniper Networks Inc	11.925	278.926	0,10
KBR Inc	3.431	122.315	0,04
Kellogg Co	5.795	323.245	0,12
KeyCorp	21.079	169.475	0,06
Kimberly-Clark Corp	9.146	597.783	0,22
Kimco Realty Corp	9.126	173.668	0,06
Kinder Morgan Inc	2.037	57.505	0,02
Kinder Morgan Management LLC	1.926	117.987	0,04
KLA-Tencor Corp	3.759	149.683	0,05
Kohl's Corp	6.379	348.995	0,13
Kraft Foods Inc	37.473	1.288.322	0,46
Kroger Co/The	13.629	338.953	0,12
L-3 Communications Holdings Inc	2.554	202.072	0,07
Laboratory Corp of America Holdings	2.305	209.202	0,08
Lam Research Corp	2.795	114.260	0,04
Las Vegas Sands Corp	8.337	393.340	0,14
Legg Mason Inc	3.359	98.822	0,04
Leggett & Platt Inc	3.298	71.567	0,03
Leucadia National Corp	4.535	152.693	0,06

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Liberty Global Inc-Class A	2.633	110.059	0,04
Liberty Global Inc-Class C	2.446	97.767	0,04
Liberty Media Corp - Interactive	12.806	210.146	0,08
Liberty Property Trust	2.576	87.481	0,03
Life Technologies Corp	4.087	184.038	0,07
Lincoln National Corp	7.059	187.064	0,07
Linear Technology Corp	5.079	148.815	0,05
Lockheed Martin Corp	6.814	516.024	0,19
Loews Corp	7.472	297.909	0,11
Lorillard Inc	3.310	351.588	0,13
Lowe's Cos Inc	30.186	651.414	0,24
LSI Corp	13.982	102.908	0,04
Ltd Brands Inc	6.199	234.694	0,08
Lubrizol Corp	1.472	198.131	0,07
Lululemon Athletica Inc	2.202	133.309	0,05
M&T Bank Corp	2.466	212.668	0,08
Macerich Co/The	2.945	156.468	0,06
Macy's Inc	9.495	274.121	0,10
Manpower Inc	1.848	93.361	0,03
Marathon Oil Corp	16.817	520.822	0,19
Marathon Petroleum Corp	7.183	314.544	0,11
Marriott International Inc/DE	6.573	213.623	0,08
Marsh & McLennan Cos Inc	12.201	359.807	0,13
Martin Marietta Materials Inc	1.010	76.376	0,03
Masco Corp	8.089	85.339	0,03
Mastercard Inc	2.520	764.190	0,28
Mattel Inc	7.952	212.000	0,08
Maxim Integrated Products Inc	6.670	153.143	0,06
McCormick & Co Inc/MD	2.696	131.160	0,05
McDonald's Corp	23.407	2.024.236	0,74
McGraw-Hill Cos Inc/The	6.919	287.830	0,10
McKesson Corp	5.749	466.359	0,17
MDU Resources Group Inc	4.151	89.496	0,03
Mead Johnson Nutrition Co	4.592	327.731	0,12
MeadWestvaco Corp	3.799	118.301	0,04
Medco Health Solutions Inc	9.173	576.798	0,21

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Medtronic Inc	24.249	874.176	0,32
Merck & Co Inc	69.272	2.364.253	0,85
MetLife Inc	23.631	973.834	0,35
MetroPCS Communications Inc	5.583	90.891	0,03
MGM Resorts International	7.417	112.071	0,04
Microchip Technology Inc	4.211	142.121	0,05
Micron Technology Inc	20.096	148.108	0,05
Microsoft Corp	169.628	4.647.807	1,69
Mohawk Industries Inc	1.300	67.639	0,02
Molson Coors Brewing Co	3.636	163.802	0,06
Monsanto Co	12.079	887.565	0,32
Moody's Corp	4.582	163.165	0,06
Morgan Stanley	31.414	698.962	0,25
Mosaic Co/The	6.164	435.918	0,16
Motorola Mobility Holdings Inc	6.279	140.524	0,05
Motorola Solutions Inc	6.958	312.345	0,11
Murphy Oil Corp	4.092	262.788	0,09
Mylan Inc/PA	9.302	211.900	0,08
NASDAQ OMX Group Inc/The	2.840	68.359	0,02
National Oilwell Varco Inc	9.433	760.017	0,27
National Semiconductor Corp	5.403	133.562	0,05
NetApp Inc	8.043	382.203	0,14
Netflix Inc	1.153	306.686	0,11
New York Community Bancorp Inc	9.567	129.442	0,05
Newell Rubbermaid Inc	6.485	100.647	0,04
Newfield Exploration Co	2.996	201.990	0,07
Newmont Mining Corp	10.977	610.431	0,22
News Corp-Class A	41.026	657.237	0,24
News Corp-Class B	9.881	163.037	0,06
NextEra Energy Inc	8.938	493.825	0,18
Nielsen Holdings NV	1.729	51.801	0,02
NII Holdings Inc	3.787	160.379	0,06
NIKE Inc	8.309	749.056	0,27
NiSource Inc	6.267	126.155	0,05
Noble Energy Inc	3.939	392.640	0,14
Nordstrom Inc	3.900	195.624	0,07

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Norfolk Southern Corp	8.088	612.262	0,22
Northeast Utilities	3.948	134.232	0,05
Northern Trust Corp	4.892	219.675	0,08
Northrop Grumman Corp	6.249	378.127	0,14
NRG Energy Inc	5.574	136.674	0,05
NSTAR	2.353	104.308	0,04
Nuance Communications Inc	5.326	106.573	0,04
Nucor Corp	7.089	275.691	0,10
NVIDIA Corp	12.952	179.126	0,06
NYSE Euronext	5.878	196.678	0,07
Occidental Petroleum Corp	18.264	1.793.160	0,66
Old Republic International Corp	5.493	57.347	0,02
Omnicare Inc	2.643	80.612	0,03
Omnicom Group Inc	6.193	290.576	0,10
Oneok Inc	2.289	166.616	0,06
Oracle Corp	90.652	2.772.138	1,00
O'Reilly Automotive Inc	3.157	187.842	0,07
Owens-Illinois Inc	3.700	85.729	0,03
PACCAR Inc	7.402	316.880	0,11
Pall Corp	2.600	128.908	0,05
Parker Hannifin Corp	3.638	287.475	0,10
Patterson Cos Inc	2.150	66.306	0,02
Paychex Inc	7.301	206.107	0,07
Peabody Energy Corp	6.069	348.785	0,13
Pentair Inc	2.195	80.798	0,03
People's United Financial Inc	8.222	104.255	0,04
Pepco Holdings Inc	5.038	94.110	0,03
PepsiCo Inc/NC	35.646	2.282.770	0,82
Perrigo Co	1.848	166.893	0,06
Petrohawk Energy Corp	6.788	259.234	0,09
PetSmart Inc	2.662	114.519	0,04
Pfizer Inc	179.129	3.446.441	1,24
PG&E Corp	8.795	364.377	0,13
Pharmaceutical Product Development Inc	2.480	71.498	0,03
Philip Morris International Inc	40.298	2.868.009	1,03
Pinnacle West Capital Corp	2.438	103.249	0,04

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Pioneer Natural Resources Co	2.455	228.290	0,08
Pitney Bowes Inc	4.606	99.259	0,04
Plains Exploration & Production Co	3.146	122.725	0,04
Plum Creek Timber Co Inc	3.645	139.312	0,05
PNC Financial Services Group Inc	11.809	641.111	0,23
Polo Ralph Lauren Corp	1.437	194.096	0,07
PPG Industries Inc	3.631	305.730	0,11
PPL Corp	12.199	340.352	0,12
Praxair Inc	6.831	707.965	0,26
Precision Castparts Corp	3.224	520.289	0,19
priceline.com Inc	1.083	582.275	0,21
Principal Financial Group Inc	7.189	198.632	0,07
Procter & Gamble Co/The	62.725	3.856.959	1,39
Progress Energy Inc	6.561	306.661	0,11
Progressive Corp/The	14.148	278.433	0,10
ProLogis	11.857	422.465	0,15
Prudential Financial Inc	10.797	633.568	0,23
Public Service Enterprise Group Inc	11.378	372.630	0,13
Public Storage	3.248	388.558	0,14
Pulte Group Inc	7.736	53.146	0,02
QEP Resources Inc	3.942	172.778	0,06
QUALCOMM Inc	36.935	2.023.299	0,73
Quanta Services Inc	4.733	87.655	0,03
Quest Diagnostics Inc/DE	3.736	201.781	0,07
Ralcorp Holdings Inc	1.247	107.866	0,04
Range Resources Corp	3.591	233.990	0,08
Rayonier Inc	1.799	115.946	0,04
Raytheon Co	7.831	350.281	0,13
Red Hat Inc	4.311	181.407	0,07
Regency Centers Corp	1.851	83.147	0,03
Regions Financial Corp	28.049	170.818	0,06
Republic Services Inc	6.965	202.194	0,07
Reynolds American Inc	7.853	276.426	0,10
Robert Half International Inc	3.154	86.357	0,03
Rock-Tenn Co	1.486	91.330	0,03
Rockwell Automation Inc	3.197	229.417	0,08

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Rockwell Collins Inc	3.511	193.421	0,07
Roper Industries Inc	2.136	174.362	0,06
Ross Stores Inc	2.706	205.034	0,07
Rowan Cos Inc	2.793	109.402	0,04
RR Donnelley & Sons Co	4.638	87.241	0,03
Safeway Inc	8.397	169.367	0,06
SAIC Inc	7.057	113.124	0,04
Salesforce.com Inc	2.840	410.976	0,15
SanDisk Corp	5.290	224.984	0,08
Sara Lee Corp	13.572	259.361	0,09
SBA Communications Corp	2.538	96.875	0,03
SCANA Corp	2.717	106.479	0,04
Scripps Networks Interactive Inc	2.077	96.248	0,03
Sealed Air Corp	3.590	77.293	0,03
Sears Holdings Corp	1.006	70.088	0,03
SEI Investments Co	3.181	62.920	0,02
Sempra Energy	5.164	261.763	0,09
Sherwin-Williams Co/The	2.059	158.893	0,06
Sigma-Aldrich Corp	2.739	183.787	0,07
Simon Property Group Inc	6.582	793.197	0,29
Sirius XM Radio Inc	84.405	178.095	0,06
SLM Corp	11.436	178.287	0,06
Southern Co	18.624	736.392	0,27
Southwest Airlines Co	4.370	43.525	0,02
Southwestern Energy Co	7.787	346.989	0,13
Spectra Energy Corp	14.574	393.789	0,14
Sprint Nextel Corp	66.775	282.458	0,10
SPX Corp	1.139	85.698	0,03
St Jude Medical Inc	7.657	356.051	0,13
Stanley Black & Decker Inc	3.526	231.905	0,08
Staples Inc	16.260	261.136	0,09
Starbucks Corp	16.733	670.826	0,24
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	4.285	235.504	0,08
State Street Corp	11.272	467.450	0,17
Stericycle Inc	1.832	150.444	0,05
Stryker Corp	6.631	360.329	0,13

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Sunoco Inc	2.694	109.511	0,04
SunTrust Banks Inc	11.888	291.137	0,11
Symantec Corp	17.362	330.920	0,12
Synopsys Inc	3.341	80.084	0,03
Sysco Corp	13.138	401.891	0,15
T Rowe Price Group Inc	5.816	330.349	0,12
Target Corp	14.931	768.797	0,28
Td Ameritrade Holding Corp	5.205	95.564	0,03
Teradata Corp	3.755	206.375	0,07
Texas Instruments Inc	26.545	789.714	0,28
Textron Inc	6.180	142.943	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc	8.894	534.440	0,19
Tiffany & Co	2.757	219.430	0,08
Time Warner Cable Inc	7.596	556.863	0,20
Time Warner Inc	24.364	856.638	0,31
TJX Cos Inc	8.621	476.741	0,17
Toll Brothers Inc	3.296	65.788	0,02
Torchmark Corp	2.667	107.720	0,04
Total System Services Inc	3.708	69.006	0,02
Travelers Cos Inc/The	9.815	541.101	0,20
TRW Automotive Holdings Corp	2.349	118.554	0,04
Tyco Electronics Ltd	10.023	345.092	0,12
Tyson Foods Inc	6.746	118.460	0,04
Union Pacific Corp	11.096	1.137.118	0,41
United Continental Holdings Inc	1.814	32.870	0,01
United Parcel Service Inc	16.410	1.135.900	0,41
United States Steel Corp	3.238	129.488	0,05
United Technologies Corp	19.727	1.634.185	0,58
UnitedHealth Group Inc	24.426	1.212.262	0,44
Unum Group	7.077	172.608	0,06
Urban Outfitters Inc	2.957	96.221	0,03
URS Corp	1.823	74.433	0,03
US Bancorp	43.142	1.124.281	0,41
Valero Energy Corp	12.755	320.406	0,12
Varian Medical Systems Inc	2.707	169.891	0,06
Ventas Inc	6.048	327.378	0,12

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
VeriSign Inc	3.800	118.598	0,04
Verisk Analytics Inc	2.672	88.978	0,03
Verizon Communications Inc	63.174	2.229.410	0,80
Vertex Pharmaceuticals Inc	4.574	237.208	0,09
VF Corp	1.954	228.227	0,08
Viacom Inc	12.344	597.696	0,22
Virgin Media Inc	6.888	182.256	0,07
Visa Inc	11.103	949.751	0,34
Vmware Inc	1.923	192.954	0,07
Vornado Realty Trust	3.689	345.106	0,12
Vulcan Materials Co	2.887	98.995	0,04
Walgreen Co	20.563	802.780	0,29
Wal-Mart Stores Inc	43.913	2.314.653	0,85
Walt Disney Co/The	40.276	1.555.459	0,56
Walter Energy Inc	1.376	168.656	0,06
Washington Post Co/The	108	43.448	0,02
Waste Management Inc	10.181	320.600	0,12
Waters Corp	2.059	180.966	0,07
Watson Pharmaceuticals Inc	2.827	189.777	0,07
WellPoint Inc	8.303	560.868	0,20
Wells Fargo & Co	112.683	3.148.362	1,14
Western Digital Corp	5.179	178.468	0,06
Western Union Co/The	14.694	285.211	0,10
Weyerhaeuser Co	12.005	239.980	0,09
Whirlpool Corp	1.697	117.483	0,04
Whiting Petroleum Corp	2.527	148.082	0,05
Whole Foods Market Inc	3.288	219.310	0,08
Williams Cos Inc/The	13.160	417.172	0,15
Windstream Corp	11.097	135.494	0,05
Wisconsin Energy Corp	5.243	160.698	0,06
WR Berkley Corp	2.831	87.166	0,03
WW Grainger Inc	1.343	199.261	0,07
Wynn Resorts Ltd	1.794	275.702	0,10
Xcel Energy Inc	10.621	254.904	0,09
Xerox Corp	31.265	291.702	0,11
Xilinx Inc	5.886	188.941	0,07

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Nettover- mögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Yahoo! Inc	28.205	369.486	0,13
Yum! Brands Inc	10.502	554.716	0,20
Zimmer Holdings Inc	4.385	263.187	0,09
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>267.583.542</u>	<u>96,56</u>
Stammaktien insgesamt		<u>276.262.855</u>	<u>99,68</u>

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
S&P 500 E-mini Future 16 September 2011	12	(5.428)	0,00
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(5.428)</u>	<u>0,00</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>276.257.427</u>	<u>99,68</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		898.461	0,32
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>277.155.888</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,65
Sonstiges Umlaufvermögen	0,35
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI USA

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Exxon Mobil Corp	105.612	8.456.846
Apple Inc	19.481	6.512.149
International Business Machines Corp	26.053	4.345.793
Chevron Corp	42.452	4.268.224
General Electric Co	224.782	4.263.754
Microsoft Corp	161.352	4.156.560
AT&T Inc	124.923	3.851.981
Johnson & Johnson	57.928	3.780.829
Procter & Gamble Co/The	59.356	3.760.117
JPMorgan Chase & Co	84.174	3.520.178
Pfizer Inc	169.221	3.417.499
Wells Fargo & Co	106.180	3.009.005
Coca-Cola Co/The	43.805	2.884.390
Oracle Corp	85.252	2.780.088
Google Inc	5.314	2.729.887
Intel Corp	116.669	2.528.015
Bank of America Corp	213.469	2.509.629
Philip Morris International Inc	38.207	2.504.029
Schlumberger Ltd	28.793	2.401.002
PepsiCo Inc/NC	33.580	2.318.130

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Virgin Media Inc	6.888	200.123
Bucyrus International Inc	1.739	159.988
Northeast Utilities	3.948	135.353
Marshall & Ilsley Corp	11.614	91.754
Genzyme Corp	1.173	89.191
Exxon Mobil Corp	1.090	88.280
International Business Machines Corp	474	77.379
ProLogis	5.058	76.915
Pride International Inc	1.652	67.235
Transocean Inc	1.002	67.163
Microsoft Corp	2.251	56.408
Microsoft Corp	667	55.693
Hewlett-Packard Co	1.130	42.239
AMC Networks Inc	1.031	39.841
Wal-Mart Stores Inc	724	37.951
Procter & Gamble Co/The	496	31.891
WellPoint Inc	476	31.691
McAfee Inc	626	30.023
White Mountains Insurance Group Ltd	70	28.664
Transatlantic Holdings Inc	593	27.598

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihicity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Erträge			
Betriebliche Erträge		660.311.825	212.984.253
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(1.463.570.593)	(2.295.120.029)
Gesamtanlagekosten		<u>(803.258.768)</u>	<u>(2.082.135.776)</u>
 Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(120.432.890)	(37.096.910)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(40.144.704)	(12.330.099)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(160.577.594)</u>	<u>(49.427.009)</u>
 Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(963.836.362)</u>	<u>(2.131.562.785)</u>
 Quellensteuer		(46.230.807)	(14.913.489)
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(1.010.067.169)</u></u>	<u><u>(2.146.476.274)</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	348.300.133	47.884.697
Forderungen gegenüber Maklern	3	28.966.330	10.565.717
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	43.280.312.406	21.168.911.709
Ausschüttungsforderungen		32.516.148	16.386.005
Gesamtvermögen		<u>43.690.095.017</u>	<u>21.243.748.128</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	–	(854.000)
Antizipative Passiva	5	(16.307.464)	(8.113.881)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(16.307.464)</u>	<u>(8.967.881)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>43.673.787.553</u>	<u>21.234.780.247</u>
Anzahl der Aktien	6	5.650.739	2.750.739
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		7.728,8630	7.719,6638

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 Anm. JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		21.234.780.247	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	31.444.420.880	23.381.256.521
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(7.995.346.405)	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.010.067.169)	(2.146.476.274)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>43.673.787.553</u>	<u>21.234.780.247</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(924.216.886)	(20.232.624)
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(8.013.605)	(21.514.738)
Realisierter Nettoverlust	(932.230.491)	(41.747.362)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(548.798.102)	(2.252.518.667)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Futures-Kontrakten	17.458.000	(854.000)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(531.340.102)	(2.253.372.667)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(1.463.570.593)	(2.295.120.029)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 348.300.133	47.884.697
Liquide Mittel insgesamt	348.300.133	47.884.697
Credit Suisse AG	b 28.966.330	10.565.717
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	28.966.330	10.565.717

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	43.263.708.406	21.168.911.709
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	16.604.000	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	43.280.312.406	21.168.911.709
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	(854.000)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	–	(854.000)

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Managementaufwendungen	(12.230.567)	(6.085.323)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.076.897)	(2.028.558)
	(16.307.464)	(8.113.881)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 JPY
	Aktien	JPY	Aktien	
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.750.739	23.381.256.521	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	3.950.000	31.444.420.880	2.750.739	23.381.256.521
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(1.050.000)	(7.995.346.405)	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>5.650.739</u>	<u>46.830.330.996</u>	<u>2.750.739</u>	<u>23.381.256.521</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Japan			
ABC-Mart Inc	7.400	22.052.000	0,05
Advantest Corp	36.800	50.416.000	0,12
Aeon Co Ltd	142.500	138.367.500	0,32
Aeon Credit Service Co Ltd	17.700	19.204.500	0,04
Aeon Mall Co Ltd	16.200	32.108.400	0,07
Air Water Inc	26.000	24.336.000	0,06
Aisin Seiki Co Ltd	45.100	134.127.400	0,31
Ajinomoto Co Inc	146.000	139.284.000	0,32
Alfresa Holdings Corp	9.700	30.555.000	0,07
All Nippon Airways Co Ltd	203.000	52.983.000	0,12
Amada Co Ltd	92.000	55.108.000	0,13
Aozora Bank Ltd	113.000	21.244.000	0,05
Asahi Breweries Ltd	90.200	147.206.400	0,34
Asahi Glass Co Ltd	233.000	208.069.000	0,48
Asahi Kasei Corp	306.000	166.770.000	0,38
Asics Corp	32.000	37.536.000	0,09
Astellas Pharma Inc	103.100	308.887.600	0,71
Bank of Kyoto Ltd/The	86.000	60.544.000	0,14
Bank of Yokohama Ltd/The	300.000	113.400.000	0,26
Benesse Holdings Inc	15.500	51.692.500	0,12
Bridgestone Corp	152.600	292.076.400	0,67
Brother Industries Ltd	56.300	67.728.900	0,16
Canon Inc	266.500	999.375.000	2,30
Casio Computer Co Ltd	56.300	30.739.800	0,07
Central Japan Railway Co	349	232.085.000	0,53
Chiba Bank Ltd/The	190.000	92.910.000	0,21
Chiyoda Corp	27.000	26.622.000	0,06
Chubu Electric Power Co Inc	160.200	211.784.400	0,48
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	53.100	72.640.800	0,17
Chugoku Bank Ltd/The	31.000	30.380.000	0,07
Chugoku Electric Power Co Inc/The	67.600	84.094.400	0,19
Citizen Holdings Co Ltd	63.700	29.556.800	0,07
Coca-Cola West Co Ltd	15.900	24.486.000	0,06
Cosmo Oil Co Ltd	136.000	31.552.000	0,07
Credit Saison Co Ltd	33.900	44.476.800	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Dai Nippon Printing Co Ltd	128.000	112.128.000	0,26
Daicel Chemical Industries Ltd	77.000	42.504.000	0,10
Daido Steel Co Ltd	78.000	42.744.000	0,10
Daihatsu Motor Co Ltd	39.000	52.767.000	0,12
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	2.121	231.401.100	0,53
Daiichi Sankyo Co Ltd	157.800	251.375.400	0,58
Daikin Industries Ltd	54.700	149.823.300	0,34
Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd	33.900	26.543.700	0,06
Daito Trust Construction Co Ltd	18.200	135.044.000	0,31
Daiwa House Industry Co Ltd	115.000	119.025.000	0,27
Daiwa Securities Group Inc	405.000	136.080.000	0,31
Dena Co Ltd	22.900	88.050.500	0,20
Denki Kagaku Kogyo KK	115.000	42.895.000	0,10
Denso Corp	115.100	316.985.400	0,73
Dentsu Inc	43.600	104.988.800	0,24
East Japan Railway Co	80.500	389.620.000	0,89
Eisai Co Ltd	58.200	182.166.000	0,42
Electric Power Development Co Ltd	27.900	56.943.900	0,13
Elpida Memory Inc	43.500	30.972.000	0,07
FamilyMart Co Ltd	13.900	40.407.300	0,09
FANUC Corp	45.300	661.833.000	1,51
Fast Retailing Co Ltd	12.100	165.528.000	0,38
Fuji Electric Holdings Co Ltd	137.000	34.387.000	0,08
Fuji Heavy Industries Ltd	132.000	81.840.000	0,19
FUJIFILM Holdings Corp	109.500	255.463.500	0,58
Fujitsu Ltd	440.000	199.760.000	0,46
Fukuoka Financial Group Inc	192.000	62.976.000	0,14
Furukawa Electric Co Ltd	141.000	46.812.000	0,11
Gree Inc	21.100	37.283.700	0,09
GS Yuasa Corp	95.000	50.920.000	0,12
Gunma Bank Ltd/The	98.000	40.180.000	0,09
Hachijuni Bank Ltd/The	102.000	43.656.000	0,10
Hakuhodo DY Holdings Inc	5.630	23.955.650	0,05
Hamamatsu Photonics KK	14.600	50.662.000	0,12
Hino Motors Ltd	75.000	35.925.000	0,08
Hirose Electric Co Ltd	8.300	64.076.000	0,15

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Hiroshima Bank Ltd/The	115.000	38.985.000	0,09
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	14.500	48.647.500	0,11
Hitachi Chemical Co Ltd	26.900	41.264.600	0,09
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	26.700	46.511.400	0,11
Hitachi High-Technologies Corp	15.100	25.186.800	0,06
Hitachi Ltd	1.082.000	518.278.000	1,19
Hitachi Metals Ltd	29.000	31.668.000	0,07
Hokkaido Electric Power Co Inc	42.100	49.762.200	0,11
Hokuhoku Financial Group Inc	306.000	49.266.000	0,11
Hokuriku Electric Power Co	42.600	58.788.000	0,13
Honda Motor Co Ltd	384.100	1.183.028.000	2,70
Hoya Corp	101.600	190.296.800	0,44
Ibiden Co Ltd	28.300	66.193.700	0,15
Idemitsu Kosan Co Ltd	6.400	57.216.000	0,13
IHI Corp	311.000	64.688.000	0,15
Inpex Corp	527	315.673.000	0,72
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	88.100	72.065.800	0,17
Isuzu Motors Ltd	293.000	112.512.000	0,26
ITOCHU Corp	352.400	313.636.000	0,72
Itochu Techno-Solutions Corp	7.800	23.751.000	0,05
Iyo Bank Ltd/The	63.000	45.738.000	0,10
J Front Retailing Co Ltd	115.000	42.090.000	0,10
Japan Petroleum Exploration Co	7.800	30.771.000	0,07
Japan Prime Realty Investment Corp Reit	145	28.884.000	0,07
Japan Real Estate Investment Corp Reit	105	81.165.000	0,19
Japan Retail Fund Investment Corp Reit	373	44.871.900	0,10
Japan Steel Works Ltd/The	84.000	45.444.000	0,10
Japan Tobacco Inc	1.044	365.400.000	0,84
JFE Holdings Inc	108.900	228.690.000	0,52
JGC Corp	40.000	96.200.000	0,22
Joyo Bank Ltd/The	146.000	47.304.000	0,11
JS Group Corp	63.800	122.942.600	0,28
JSR Corp	41.600	65.561.600	0,15
JTEKT Corp	53.200	60.382.000	0,14
Jupiter Telecommunications Co Ltd	412	36.997.600	0,08
JX Holdings Inc	526.228	293.108.996	0,67

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Kajima Corp	202.000	48.278.000	0,11
Kamigumi Co Ltd	73.000	55.918.000	0,13
Kaneka Corp	69.000	34.155.000	0,08
Kansai Electric Power Co Inc/The	177.700	230.654.600	0,54
Kansai Paint Co Ltd	48.000	34.176.000	0,08
Kao Corp	126.600	276.114.600	0,63
Kawasaki Heavy Industries Ltd	339.000	95.937.000	0,22
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	172.000	43.516.000	0,10
KDDI Corp	688	393.536.000	0,90
Keikyu Corp	107.000	64.200.000	0,15
Keio Corp	131.000	61.046.000	0,14
Keisei Electric Railway Co Ltd	77.000	38.115.000	0,09
Keyence Corp	10.000	217.700.000	0,50
Kikkoman Corp	28.000	23.884.000	0,05
Kinden Corp	24.000	15.696.000	0,04
Kintetsu Corp	373.000	96.980.000	0,22
Kirin Holdings Co Ltd	203.000	230.202.000	0,53
Kobe Steel Ltd	604.000	102.680.000	0,24
Koito Manufacturing Co Ltd	17.000	22.593.000	0,05
Komatsu Ltd	222.700	536.038.900	1,22
Konami Corp	22.600	45.742.400	0,10
Konica Minolta Holdings Inc	113.000	70.738.000	0,16
Kubota Corp	260.000	182.780.000	0,42
Kuraray Co Ltd	78.700	91.764.200	0,21
Kurita Water Industries Ltd	25.500	57.094.500	0,13
Kyocera Corp	35.500	292.875.000	0,67
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	75.000	61.725.000	0,14
Kyushu Electric Power Co Inc	98.000	118.972.000	0,27
Lawson Inc	13.300	55.394.500	0,13
Mabuchi Motor Co Ltd	7.300	29.127.000	0,07
Makita Corp	25.400	92.202.000	0,21
Marubeni Corp	394.000	227.732.000	0,52
Marui Group Co Ltd	56.300	35.637.900	0,08
Maruichi Steel Tube Ltd	11.400	22.287.000	0,05
Mazda Motor Corp	361.000	76.893.000	0,18
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	14.100	28.467.900	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Medipal Holdings Corp	33.900	24.679.200	0,06
MEIJI Holdings Co Ltd	14.800	50.098.000	0,11
Minebea Co Ltd	89.000	34.977.000	0,08
Miraca Holdings Inc	12.500	40.437.500	0,09
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	322.000	194.166.000	0,44
Mitsubishi Corp	322.500	665.317.500	1,51
Mitsubishi Electric Corp	451.000	409.057.000	0,94
Mitsubishi Estate Co Ltd	303.000	419.352.000	0,96
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	96.000	57.696.000	0,13
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	701.000	252.360.000	0,58
Mitsubishi Logistics Corp	20.000	17.780.000	0,04
Mitsubishi Materials Corp	252.000	66.276.000	0,15
Mitsubishi Motors Corp	902.000	91.102.000	0,21
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	55.400	77.338.400	0,18
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.994.700	1.173.922.400	2,70
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	13.530	45.054.900	0,10
Mitsui & Co Ltd	408.300	594.076.500	1,36
Mitsui Chemicals Inc	206.000	60.564.000	0,14
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd	180.000	29.520.000	0,07
Mitsui Fudosan Co Ltd	203.000	298.207.000	0,68
Mitsui OSK Lines Ltd	257.000	104.085.000	0,24
Mizuho Financial Group Inc	4.849.100	615.835.700	1,41
Mizuho Securities Co Ltd	132.000	24.816.000	0,06
Mizuho Trust & Banking Co Ltd	340.000	23.120.000	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings	134.200	259.274.400	0,59
Murata Manufacturing Co Ltd	47.000	235.470.000	0,54
Nabtesco Corp	21.000	40.992.000	0,09
Namco Bandai Holdings Inc	45.100	43.972.500	0,10
NEC Corp	623.000	109.648.000	0,25
NGK Insulators Ltd	72.000	101.736.000	0,23
NGK Spark Plug Co Ltd	29.000	31.639.000	0,07
NHK Spring Co Ltd	26.000	21.398.000	0,05
Nidec Corp	24.800	189.968.000	0,43
Nikon Corp	79.700	144.416.400	0,33
Nintendo Co Ltd	23.000	282.670.000	0,65
Nippon Building Fund Inc Reit	128	100.992.000	0,23

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Nippon Electric Glass Co Ltd	97.000	94.478.000	0,22
Nippon Express Co Ltd	206.000	70.040.000	0,16
Nippon Meat Packers Inc	32.000	34.400.000	0,08
Nippon Paper Group Inc	22.600	38.894.600	0,09
Nippon Sheet Glass Co Ltd	214.000	52.644.000	0,12
Nippon Steel Corp	1.205.000	313.300.000	0,71
Nippon Telegraph & Telephone Corp	112.500	427.500.000	0,98
Nippon Yusen KK	354.000	100.182.000	0,23
Nishi-Nippon City Bank Ltd/The	148.000	35.076.000	0,08
Nissan Motor Co Ltd	579.800	476.595.600	1,09
Nisshin Seifun Group Inc	47.000	46.295.000	0,11
Nisshin Steel Co Ltd	175.000	28.000.000	0,06
Nissin Foods Holdings Co Ltd	12.600	36.981.000	0,08
Nitori Holdings Co Ltd	9.350	70.031.500	0,16
Nitto Denko Corp	39.600	147.312.000	0,34
NKSJ Holdings Inc	349.973	178.486.230	0,41
NOK Corp	22.600	32.476.200	0,07
Nomura Holdings Inc	827.300	311.064.800	0,71
Nomura Real Estate Holdings Inc	22.600	31.979.000	0,07
Nomura Real Estate Office Fund Inc Reit	75	37.875.000	0,09
Nomura Research Institute Ltd	22.600	41.538.800	0,10
NSK Ltd	106.000	79.500.000	0,18
NTN Corp	115.000	53.590.000	0,12
NTT Data Corp	304	81.320.000	0,19
NTT DoCoMo Inc	3.604	509.966.000	1,17
NTT Urban Development Corp	230	16.261.000	0,04
Obayashi Corp	144.000	51.264.000	0,12
Odakyu Electric Railway Co Ltd	139.000	92.435.000	0,21
OJI Paper Co Ltd	206.000	79.310.000	0,18
Olympus Corp	52.200	143.289.000	0,33
Omron Corp	47.600	103.339.600	0,24
Ono Pharmaceutical Co Ltd	20.700	89.217.000	0,20
Oracle Corp Japan	9.400	24.299.000	0,06
Oriental Land Co Ltd/Japan	11.400	82.308.000	0,19
ORIX Corp	24.810	206.915.400	0,47
Osaka Gas Co Ltd	451.000	137.555.000	0,31

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Otsuka Corp	2.700	13.824.000	0,03
Otsuka Holdings Co Ltd	58.065	123.446.190	0,28
Panasonic Corp	522.600	482.359.800	1,10
Rakuten Inc	1.690	132.327.000	0,30
Resona Holdings Inc	447.600	170.983.200	0,39
Ricoh Co Ltd	147.000	122.304.000	0,28
Rinnai Corp	9.000	53.640.000	0,12
Rohm Co Ltd	22.600	101.700.000	0,23
Sankyo Co Ltd	12.500	51.375.000	0,12
Santen Pharmaceutical Co Ltd	18.700	57.970.000	0,13
SBI Holdings Inc/Japan	4.816	36.457.120	0,08
Secom Co Ltd	47.900	184.654.500	0,42
Sega Sammy Holdings Inc	51.600	85.501.200	0,20
Seiko Epson Corp	30.300	39.844.500	0,09
Sekisui Chemical Co Ltd	104.000	74.152.000	0,17
Sekisui House Ltd	130.000	95.550.000	0,22
Seven & I Holdings Co Ltd	177.200	388.954.000	0,89
Seven Bank Ltd	148	23.517.200	0,05
Sharp Corp/Japan	232.000	164.952.000	0,38
Shikoku Electric Power Co Inc	46.300	77.922.900	0,18
Shimadzu Corp	63.000	45.045.000	0,10
Shimamura Co Ltd	5.800	45.124.000	0,10
Shimano Inc	18.700	75.828.500	0,17
Shimizu Corp	134.000	45.694.000	0,10
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	97.300	405.254.500	0,92
Shinsei Bank Ltd	320.000	31.360.000	0,07
Shionogi & Co Ltd	69.300	92.307.600	0,21
Shiseido Co Ltd	86.200	127.576.000	0,29
Shizuoka Bank Ltd/The	135.000	97.875.000	0,22
Showa Denko KK	340.000	54.740.000	0,13
Showa Shell Sekiyu KK	45.100	33.464.200	0,08
SMC Corp/Japan	12.300	174.537.000	0,40
Softbank Corp	203.200	611.632.000	1,41
Sojitz Corp	293.200	44.566.400	0,10
Sony Corp	235.100	457.739.700	1,05
Sony Financial Holdings Inc	40.900	56.728.300	0,13

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Square Enix Holdings Co Ltd	14.600	21.870.800	0,05
Stanley Electric Co Ltd	33.900	44.476.800	0,10
Sumco Corp	26.400	32.155.200	0,07
Sumitomo Chemical Co Ltd	361.000	141.512.000	0,32
Sumitomo Corp	265.800	289.190.400	0,66
Sumitomo Electric Industries Ltd	175.700	202.757.800	0,46
Sumitomo Heavy Industries Ltd	125.000	67.625.000	0,15
Sumitomo Metal Industries Ltd	791.000	146.335.000	0,34
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	121.000	165.407.000	0,38
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	317.000	771.578.000	1,78
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	746.380	211.971.920	0,49
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	91.000	173.446.000	0,40
Sumitomo Rubber Industries Ltd	39.200	39.082.400	0,09
Suruga Bank Ltd	37.000	24.790.000	0,06
Suzuken Co Ltd	19.800	38.293.200	0,09
Suzuki Motor Corp	79.100	141.668.100	0,32
Sysmex Corp	17.100	50.359.500	0,12
T&D Holdings Inc	67.900	128.331.000	0,29
Taisei Corp	226.000	41.584.000	0,10
Taisho Pharmaceutical Co Ltd	24.000	43.368.000	0,10
Taiyo Nippon Sanso Corp	76.000	45.828.000	0,10
Takashimaya Co Ltd	75.000	43.125.000	0,10
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	186.000	683.550.000	1,56
TDK Corp	29.700	118.503.000	0,27
Teijin Ltd	226.000	77.970.000	0,18
Terumo Corp	40.800	176.664.000	0,40
THK Co Ltd	29.600	58.933.600	0,13
Tobu Railway Co Ltd	227.000	76.272.000	0,17
Toho Co Ltd/Tokyo	27.900	37.413.900	0,09
Toho Gas Co Ltd	101.000	42.622.000	0,10
Tohoku Electric Power Co Inc	108.300	107.866.800	0,25
Tokio Marine Holdings Inc	169.100	384.702.500	0,88
Tokyo Electric Power Co Inc/The	336.500	143.012.500	0,33
Tokyo Electron Ltd	41.300	171.808.000	0,39
Tokyo Gas Co Ltd	588.000	215.796.000	0,50
Tokyu Corp	256.000	88.576.000	0,20

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Tokyu Land Corp	95.000	34.390.000	0,08
TonenGeneral Sekiyu KK	72.000	69.696.000	0,16
Toppan Printing Co Ltd	128.000	78.080.000	0,18
Toray Industries Inc	340.000	203.660.000	0,47
Toshiba Corp	931.000	372.400.000	0,85
Tosoh Corp	115.000	37.720.000	0,09
TOTO Ltd	78.000	46.956.000	0,11
Toyo Seikan Kaisha Ltd	33.900	45.765.000	0,10
Toyo Suisan Kaisha Ltd	17.000	32.402.000	0,07
Toyoda Gosei Co Ltd	14.500	24.592.000	0,06
Toyota Boshoku Corp	14.800	19.210.400	0,04
Toyota Industries Corp	43.100	108.956.800	0,25
Toyota Motor Corp	648.900	2.047.279.500	4,68
Toyota Tsusho Corp	50.500	68.276.000	0,16
Trend Micro Inc	25.500	61.684.500	0,14
Tsumura & Co	13.400	33.808.200	0,08
Ube Industries Ltd/Japan	226.000	59.212.000	0,14
Unicharm Corp	25.900	90.132.000	0,21
Ushio Inc	27.000	39.177.000	0,09
USS Co Ltd	5.550	34.077.000	0,08
West Japan Railway Co	41.200	134.930.000	0,31
Yahoo Japan Corp	3.445	94.117.400	0,22
Yakult Honsha Co Ltd	22.600	49.765.200	0,11
Yamada Denki Co Ltd	19.840	122.016.000	0,28
Yamaguchi Financial Group Inc	37.000	29.119.000	0,07
Yamaha Corp	33.900	31.018.500	0,07
Yamaha Motor Co Ltd	62.800	93.760.400	0,21
Yamato Holdings Co Ltd	91.500	120.963.000	0,28
Yamato Kogyo Co Ltd	10.400	24.138.400	0,06
Yamazaki Baking Co Ltd	22.000	23.452.000	0,05
Yaskawa Electric Corp	44.000	37.620.000	0,09
Yokogawa Electric Corp	47.300	32.305.900	0,07
Japan - insgesamt		<u>43.263.708.406</u>	<u>99,06</u>
Stammaktien insgesamt		<u>43.263.708.406</u>	<u>99,06</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Topix Index Future 8 September 2011	48	16.604.000	0,04
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>16.604.000</u>	<u>0,04</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>43.280.312.406</u>	<u>99,10</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		393.475.147	0,90
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>43.673.787.553</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,06
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,94</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Japan

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
Toyota Motor Corp	456.900	1.496.045.506
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.109.200	859.640.954
Honda Motor Co Ltd	270.000	840.076.514
Canon Inc	192.100	749.051.688
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	226.000	586.274.862
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	135.200	525.712.365
Mitsubishi Corp	232.500	486.891.904
Mizuho Financial Group Inc	3.443.700	466.118.816
Softbank Corp	150.600	445.697.745
Sony Corp	165.500	439.115.802
Panasonic Corp	387.300	433.370.147
FANUC Corp	32.100	399.625.742
Tokyo Electric Power Co Inc/The	257.700	388.866.193
Mitsui & Co Ltd	285.700	384.551.116
Komatsu Ltd	157.500	369.527.745
NTT DoCoMo Inc	2.521	353.462.749
Mitsubishi Estate Co Ltd	237.000	342.418.434
Nintendo Co Ltd	16.200	334.781.857
Nissan Motor Co Ltd	409.300	328.372.260
Hitachi Ltd	769.000	325.728.387

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
Toyota Motor Corp	127.600	395.802.686
Honda Motor Co Ltd	78.000	233.809.421
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	555.200	213.115.137
Canon Inc	50.500	183.319.795
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	58.800	148.380.629
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	37.200	143.572.572
Mitsubishi Corp	58.800	121.213.536
Mizuho Financial Group Inc	885.100	118.631.968
Nippon Telegraph & Telephone Corp	32.100	118.051.631
Sony Corp	45.900	117.128.458
Mitsubishi Estate Co Ltd	74.000	104.629.369
Komatsu Ltd	44.800	103.031.805
Softbank Corp	35.700	100.811.353
Mitsui & Co Ltd	75.600	100.149.861
FANUC Corp	8.800	97.610.735
NTT DoCoMo Inc	678	96.150.492
Panasonic Corp	90.300	93.155.956
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	22.800	92.587.158
Nintendo Co Ltd	4.200	91.315.040
Nissan Motor Co Ltd	115.600	83.294.978

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.
In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		776.970	149.449
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(660.035)	(139.187)
Gesamtanlageerträge		<u>116.935</u>	<u>10.262</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(36.572)	(5.645)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(23.771)	(3.659)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(60.343)</u>	<u>(9.304)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>56.592</u>	<u>958</u>
Quellensteuer		(142.872)	(28.708)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(86.280)</u></u>	<u><u>(27.750)</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	175.796	42.038
Forderungen gegenüber Maklern	3	11.346	10.688
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	29.549.257	6.496.583
Ausschüttungsforderungen		38.265	9.954
Gesamtvermögen		<u>29.774.664</u>	<u>6.559.263</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(5.692)	–
Antizipative Passiva	5	(7.955)	(1.734)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(13.647)</u>	<u>(1.734)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>29.761.017</u>	<u>6.557.529</u>
Anzahl der Aktien	6	424.531	99.531
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		70,1033	65,8843

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		6.557.529	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	23.289.768	6.585.279
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(86.280)	(27.750)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		29.761.017	6.557.529

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(11.955)	(6.673)
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(5.776)	(782)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	3.387	(1.136)
Realisierter Nettoverlust	(14.344)	(8.591)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(639.606)	(132.539)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(7.162)	1.470
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	1.077	473
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(645.691)	(130.596)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(660.035)	(139.187)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 175.796	42.038
Liquide Mittel insgesamt	175.796	42.038
Credit Suisse AG	b 11.346	10.688
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	11.346	10.688

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	29.305.863	6.450.427
Wertpapiere - Vorzugsaktien	243.394	42.759
Wertpapiere - Bezugsrechte	–	1.927
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	1.470
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	29.549.257	6.496.583

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(5.692)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(5.692)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Managementaufwendungen	(4.821)	(1.051)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(3.134)	(683)
	(7.955)	(1.734)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010
	Aktien	EUR	Aktien	EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	99.531	6.585.279	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	325.000	23.289.768	99.531	6.585.279
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>424.531</u>	<u>29.875.047</u>	<u>99.531</u>	<u>6.585.279</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe**

**Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Österreich			
Erste Group Bank AG	1.095	36.562	0,13
IMMOFINANZ AG	6.467	17.409	0,06
OMV AG	868	24.139	0,08
Raiffeisen International Bank Holding AG	297	10.376	0,03
Telekom Austria AG	1.894	16.158	0,05
Verbund AG	415	11.815	0,04
Vienna Insurance Group	221	8.188	0,03
Voestalpine AG	648	23.412	0,08
Österreich - insgesamt		<u>148.059</u>	<u>0,50</u>
Belgien			
Ageas	12.935	18.562	0,06
Anheuser-Busch InBev NV	4.630	186.126	0,63
Bekaert SA	213	9.039	0,03
Belgacom SA	882	21.455	0,07
Colruyt SA	431	14.611	0,05
Delhaize Group SA	585	29.320	0,10
Dexia SA	3.385	6.262	0,02
Groupe Bruxelles Lambert SA	467	27.469	0,09
KBC Groep NV	933	23.026	0,08
Mobistar SA	158	7.677	0,03
Solvay SA	343	35.981	0,12
UCB SA	585	18.761	0,06
Umicore SA	660	23.509	0,08
Belgien - insgesamt		<u>421.798</u>	<u>1,42</u>
Bermuda			
Seadrill Ltd	1.860	45.144	0,15
Bermuda - insgesamt		<u>45.144</u>	<u>0,15</u>
Zypern			
Bank of Cyprus Plc	4.964	7.545	0,03
Zypern - insgesamt		<u>7.545</u>	<u>0,03</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Dänemark			
AP Moller - Maersk A/S-Class A	3	15.493	0,05
AP Moller - Maersk A/S-Class B	8	42.755	0,15
Carlsberg A/S	621	42.506	0,14
Coloplast A/S	133	14.244	0,05
Danske Bank A/S	3.928	52.982	0,18
DSV A/S	1.211	18.724	0,06
Novo Nordisk A/S	2.454	209.141	0,70
Novozymes A/S	267	30.352	0,10
Pandora A/S	346	6.901	0,02
TDC A/S	2.077	13.445	0,05
Tryg A/S	147	5.593	0,02
Vestas Wind Systems A/S	1.179	18.134	0,06
William Demant Holding A/S	136	8.305	0,03
Dänemark - insgesamt		<u>478.575</u>	<u>1,61</u>
Finnland			
Elisa OYJ	772	11.564	0,04
Fortum OYJ	2.573	47.472	0,16
Kesko OYJ	389	10.530	0,04
Kone OYJ	898	36.279	0,13
Metso OYJ	740	25.271	0,08
Neste Oil OYJ	742	6.782	0,02
Nokia OYJ	21.682	87.941	0,29
Nokian Renkaat OYJ	624	20.380	0,07
Orion OYJ	534	8.993	0,03
Outokumpu OYJ	728	5.420	0,02
Pohjola Bank Plc	800	6.796	0,02
Rautaruukki OYJ	487	6.935	0,02
Sampo OYJ	2.432	51.729	0,18
Sanoma OYJ	468	5.724	0,02
Stora Enso OYJ	3.369	20.248	0,07
UPM-Kymmene OYJ	3.010	32.718	0,11
Wartsila OYJ	929	18.664	0,06
Finnland - insgesamt		<u>403.446</u>	<u>1,36</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich			
Accor SA	851	26.185	0,09
Aeroports de Paris	263	16.679	0,06
Air France-KLM	781	6.581	0,02
Air Liquide SA	1.643	157.646	0,53
Alcatel-Lucent/France	13.422	36.978	0,12
Alstom SA	1.187	43.628	0,15
Arkema SA	311	21.195	0,07
Atos Origin SA	263	10.110	0,03
AXA SA	9.918	130.025	0,44
BNP Paribas SA	5.550	252.331	0,84
Bouygues SA	1.329	35.072	0,12
Bureau Veritas SA	284	16.160	0,05
Cap Gemini SA	854	29.355	0,11
Carrefour SA	3.259	67.135	0,23
Casino Guichard Perrachon SA	321	20.409	0,07
Christian Dior SA	309	34.454	0,12
Cie de St-Gobain	2.282	92.193	0,31
Cie Generale de Geophysique - Veritas	831	19.562	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin	1.041	61.064	0,20
Cie Generale d'Optique Essilor International SA	1.169	65.359	0,22
CNP Assurances	860	11.558	0,04
Credit Agricole SA	5.713	49.235	0,17
Danone	3.387	168.673	0,56
Dassault Systemes SA	349	21.474	0,07
Edenred	884	17.733	0,06
EDF SA	1.522	40.280	0,14
Eiffage SA	236	9.007	0,03
Eramet	34	6.606	0,02
Eurazeo	176	8.357	0,03
Eutelsat Communications	574	17.240	0,06
Fonciere Des Regions	148	10.064	0,03
France Telecom SA	10.735	155.013	0,53
GDF Suez	7.180	163.919	0,55
Gecina SA	111	10.744	0,04
Groupe Eurotunnel SA	2.896	21.546	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
ICADE	133	10.671	0,04
Iliad SA	94	8.404	0,03
Imerys SA	215	10.300	0,03
JCDecaux SA	383	7.365	0,02
Klepierre	552	14.407	0,05
Lafarge SA	1.161	43.398	0,15
Lagardere SCA	683	18.523	0,06
Legrand SA	1.164	31.562	0,11
L'Oreal SA	1.388	116.606	0,39
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	1.419	181.561	0,61
Metropole Television SA	373	5.940	0,02
Natixis	5.317	16.897	0,06
Neopost SA	185	10.305	0,03
Pernod-Ricard SA	1.146	79.212	0,27
Peugeot SA	882	23.408	0,08
PPR	441	56.889	0,19
Publicis Groupe SA	711	25.237	0,08
Renault SA	1.104	41.141	0,14
Safran SA	995	28.885	0,10
Sanofi-Aventis SA	6.676	362.440	1,21
Schneider Electric SA	1.402	141.813	0,47
SCOR SE	981	17.633	0,06
Societe BIC SA	153	10.067	0,03
Societe Generale	3.793	131.750	0,43
Societe Television Francaise 1	680	9.054	0,03
Sodexo	545	29.049	0,10
Suez Environnement Co	1.617	20.908	0,07
Technip SA	578	44.136	0,15
Thales SA	526	15.677	0,05
Total SA	12.120	457.893	1,53
Unibail-Rodamco SE	527	81.896	0,28
Vallourec SA	653	46.441	0,16
Veolia Environnement	2.113	33.396	0,11
Vinci SA	2.535	102.719	0,34
Vivendi SA	7.136	119.207	0,40

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Wendel SA	184	14.777	0,05
Frankreich - insgesamt		4.223.137	14,18
Deutschland			
Adidas AG	1.202	62.252	0,21
Allianz SE	2.627	239.215	0,80
Axel Springer AG	195	6.016	0,02
BASF SE	5.302	335.193	1,13
Bayer AG	4.788	267.793	0,90
Bayerische Motoren Werke AG	1.918	133.915	0,45
Beiersdorf AG	568	25.506	0,09
Brenntag AG	203	14.439	0,05
Celesio AG	454	6.090	0,02
Commerzbank AG	21.150	56.217	0,19
Continental AG	461	32.086	0,11
Daimler AG	5.225	264.698	0,88
Deutsche Bank AG	5.385	207.430	0,70
Deutsche Boerse AG	1.130	58.398	0,20
Deutsche Lufthansa AG	1.326	18.630	0,06
Deutsche Post AG	4.900	60.368	0,20
Deutsche Telekom AG	16.414	177.927	0,60
E.ON AG	10.429	200.445	0,67
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	213	11.915	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.115	59.575	0,19
Fresenius SE & Co KGaA	629	46.893	0,16
GEA Group AG	947	22.979	0,08
Hannover Rueckversicherung AG	348	12.610	0,04
HeidelbergCement AG	814	31.298	0,11
Henkel AG & Co KGaA	752	28.602	0,10
Hochtief AG	250	14.003	0,05
Infineon Technologies AG	6.292	44.088	0,15
K+S AG	983	54.822	0,18
Kabel Deutschland Holding AG	364	14.292	0,05
Lanxess AG	528	29.652	0,10
Linde AG	983	122.875	0,41

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
MAN SE	374	30.982	0,10
MAN SE - New	612	56.690	0,19
Merck KGaA	373	27.803	0,09
Metro AG	771	29.710	0,10
Muenchener Rueckversicherungs AG	1.103	113.664	0,38
RWE AG	2.424	88.585	0,30
Salzgitter AG	242	12.313	0,04
SAP AG	5.305	231.537	0,78
Siemens AG	4.750	424.555	1,43
Suedzucker AG	383	9.422	0,03
ThyssenKrupp AG	1.937	59.756	0,20
TUI AG	801	5.171	0,02
United Internet AG	703	9.962	0,03
Volkswagen AG	180	22.986	0,08
Wacker Chemie AG	93	12.295	0,04
Deutschland - insgesamt		<u>3.795.653</u>	<u>12,75</u>
Griechenland			
Alpha Bank AE	2.882	8.819	0,03
Coca Cola Hellenic Bottling Co SA	1.059	19.115	0,06
EFG Eurobank Ergasias SA	1.869	5.065	0,02
Hellenic Telecommunications Organization SA	1.420	8.264	0,03
National Bank of Greece SA	4.964	23.480	0,08
OPAP SA	1.294	14.946	0,05
Public Power Corp SA	672	5.759	0,02
Griechenland - insgesamt		<u>85.448</u>	<u>0,29</u>
Guernsey			
Resolution Ltd	8.398	26.496	0,09
Guernsey - insgesamt		<u>26.496</u>	<u>0,09</u>
Irland			
CRH Plc	4.098	56.142	0,20
Elan Corp Plc	2.877	22.498	0,08
Kerry Group Plc	813	23.370	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Irland (Fortsetzung)			
Ryanair Holdings Plc	2.148	6.850	0,02
Irland - insgesamt		108.860	0,37
Italien			
A2A SpA	6.349	6.346	0,02
Assicurazioni Generali SpA	6.761	89.651	0,30
Atlantia SpA	2.053	26.505	0,09
Autogrill SpA	645	5.921	0,02
Banca Carige SpA	3.384	4.887	0,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	22.064	11.551	0,04
Banco Popolare SC	8.901	11.927	0,04
Enel Green Power SpA	9.505	16.548	0,06
Enel SpA	38.111	153.207	0,52
ENI SpA	13.786	209.272	0,70
Exor SpA	383	8.039	0,03
Fiat Industrial SpA	4.427	40.752	0,14
Fiat SpA	4.427	30.568	0,10
Finmeccanica SpA	2.343	12.558	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	58.875	95.142	0,32
Intesa Sanpaolo SpA-RSP	5.399	7.164	0,02
Luxottica Group SpA	673	14.873	0,05
Mediaset SpA	4.104	12.279	0,04
Mediobanca SpA	2.743	17.624	0,06
Parmalat SpA	2.004	3.633	0,01
Pirelli & C SpA	1.377	9.969	0,03
Prysmian SpA	1.165	15.041	0,05
Saipem SpA	1.532	55.734	0,19
Snam Rete Gas SpA	9.790	39.375	0,13
Telecom Italia SpA	55.189	48.428	0,16
Telecom Italia SpA-RSP	34.889	26.097	0,09
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	7.539	23.808	0,08
UniCredit SpA	77.811	97.263	0,33
Unione di Banche Italiane SCPA	4.793	16.085	0,05
Italien - insgesamt		1.110.247	3,73

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Jersey			
Experian Plc	5.894	54.030	0,18
Glencore International Plc	4.805	26.110	0,09
Petrofac Ltd	1.622	25.958	0,09
Randgold Resources Ltd	525	33.314	0,11
Shire Plc	3.254	78.764	0,27
Wolseley Plc	1.647	34.147	0,11
WPP Plc	7.282	57.770	0,19
Jersey - insgesamt		310.093	1,04
Luxemburg			
ArcelorMittal	4.972	108.415	0,37
Millicom International Cellular SA	441	36.781	0,12
SES SA	1.712	32.246	0,11
Subsea 7 SA	1.606	29.494	0,10
Tenaris SA	2.734	41.912	0,14
Luxemburg - insgesamt		248.848	0,84
Niederlande			
Aegon NV	9.420	37.831	0,13
Akzo Nobel NV	1.341	57.248	0,19
ASML Holding NV	2.497	62.388	0,21
Corio NV	353	15.025	0,05
Delta Lloyd NV	478	7.304	0,02
European Aeronautic Defence and Space Co NV	2.362	57.160	0,19
Fugro NV	405	21.813	0,07
Heineken Holding NV	661	23.439	0,08
Heineken NV	1.481	61.136	0,21
ING Groep NV	22.203	166.967	0,56
Koninklijke Ahold NV	6.900	64.087	0,22
Koninklijke Boskalis Westminster NV	416	12.224	0,04
Koninklijke DSM NV	911	36.089	0,12
Koninklijke KPN NV	9.311	92.606	0,31
Koninklijke Philips Electronics NV	5.874	101.915	0,35
Koninklijke Vopak NV	398	13.864	0,05

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
PostNL NV	1.361	7.416	0,02
QIAGEN NV	1.343	15.767	0,05
Randstad Holding NV	626	19.672	0,07
Reed Elsevier NV	4.165	38.735	0,13
SBM Offshore NV	995	16.741	0,06
STMicroelectronics NV	3.751	20.653	0,07
TNT NV	2.198	15.496	0,05
Unilever NV	9.613	217.733	0,72
Wolters Kluwer NV	1.780	25.757	0,09
Niederlande - insgesamt		<u>1.209.066</u>	<u>4,06</u>
Norwegen			
Aker Solutions ASA	933	11.407	0,04
DnB NOR ASA	5.784	58.630	0,20
Gjensidige Forsikring ASA	1.132	9.314	0,03
Norsk Hydro ASA	5.157	25.619	0,09
Orkla ASA	4.467	29.208	0,10
Renewable Energy Corp ASA	2.887	3.742	0,01
Statoil ASA	6.471	111.076	0,38
Telenor ASA	4.178	48.601	0,16
Yara International ASA	1.098	43.698	0,14
Norwegen - insgesamt		<u>341.295</u>	<u>1,15</u>
Portugal			
Banco Comercial Portugues SA	18.188	5.857	0,02
Banco Espirito Santo SA	3.039	8.029	0,03
Cimpor Cimentos de Portugal SGPS SA	1.214	6.568	0,02
EDP - Energias de Portugal SA	10.615	25.688	0,09
Galp Energia SGPS SA	1.395	21.964	0,07
Jeronimo Martins SGPS SA	1.277	17.412	0,06
Portugal Telecom SGPS SA	4.111	24.814	0,08
Portugal - insgesamt		<u>110.332</u>	<u>0,37</u>
Spanien			
Abertis Infraestructuras SA	2.156	27.661	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
Acciona SA	145	10.479	0,04
Acerinox SA	630	7.261	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	820	24.177	0,08
Amadeus IT Holding SA	1.590	22.340	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	24.725	181.703	0,61
Banco de Sabadell SA	5.983	15.610	0,05
Banco Popular Espanol SA	5.150	18.597	0,06
Banco Santander SA	48.618	356.126	1,19
Bankinter SA	1.644	7.091	0,02
CaixaBank	4.869	19.637	0,07
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	3.259	9.614	0,03
EDP Renovaveis SA	1.263	5.709	0,02
Enagas	1.037	16.488	0,06
Ferrovial SA	1.829	16.280	0,05
Fomento de Construcciones y Contratas SA	262	5.023	0,02
Gas Natural SDG SA	2.134	29.951	0,10
Grifols SA	787	11.998	0,04
Iberdrola SA	23.762	134.707	0,45
Inditex SA	1.263	79.746	0,27
Indra Sistemas SA	535	7.399	0,02
International Consolidated Airlines Group SA	5.777	15.615	0,05
Mapfre SA	4.364	10.818	0,04
Mediaset Espana Comunicacion SA	877	5.736	0,02
Red Electrica Corp SA	626	23.810	0,08
Repsol YPF SA	4.550	100.214	0,34
Telefonica SA	23.801	370.105	1,24
Zardoya Otis SA	848	8.548	0,03
Spanien - insgesamt		<u>1.542.443</u>	<u>5,18</u>
Schweden			
Alfa Laval AB	1.954	28.413	0,10
Assa Abloy AB	1.808	32.334	0,11
Atlas Copco AB-A Shares	3.889	63.972	0,21
Atlas Copco AB-B Shares	2.259	33.122	0,11
Boliden AB	1.563	18.830	0,06

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
Electrolux AB	1.388	18.207	0,06
Getinge AB	1.159	21.750	0,07
Hennes & Mauritz AB	5.920	140.487	0,47
Hexagon AB	1.461	20.696	0,07
Holmen AB	305	6.171	0,02
Husqvarna AB	2.391	9.604	0,03
Industrivarden AB	868	9.030	0,03
Investor AB	2.636	39.871	0,13
Kinnevik Investment AB	1.259	20.196	0,07
Modern Times Group AB	287	13.555	0,05
Nordea Bank AB	15.269	113.034	0,38
Ratos AB	1.222	15.450	0,05
Sandvik AB	5.838	64.858	0,22
Scania AB	1.852	25.091	0,08
Securitas AB	1.813	12.831	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB	8.312	44.118	0,15
Skanska AB	2.326	26.329	0,09
SKF AB	2.256	41.391	0,14
SSAB AB	1.046	9.792	0,03
Svenska Cellulosa AB	3.315	33.574	0,12
Svenska Handelsbanken AB	2.835	62.085	0,21
Swedbank AB	4.731	57.727	0,19
Swedish Match AB	1.364	35.289	0,13
Tele2 AB	1.816	26.907	0,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	17.420	152.404	0,51
TeliaSonera AB	11.846	63.006	0,21
Volvo AB	7.834	88.071	0,30
Schweden - insgesamt		<u>1.348.195</u>	<u>4,53</u>
Schweiz			
ABB Ltd	12.738	213.449	0,71
Actelion Ltd	589	20.852	0,07
Adecco SA	846	35.486	0,12
Aryzta AG	485	18.455	0,06
Baloise Holding AG	288	19.973	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Cie Financiere Richemont SA	3.022	136.203	0,45
Credit Suisse Group AG*	6.520	163.824	0,55
GAM Holding AG	1.199	12.967	0,04
Geberit AG	227	37.317	0,13
Givaudan SA	49	37.356	0,13
Holcim Ltd	1.421	67.997	0,23
Julius Baer Group Ltd	1.196	35.489	0,12
Kuehne + Nagel International AG	314	30.605	0,10
Lindt & Spruengli AG	5	11.323	0,04
Lindt & Spruengli AG - REG	1	26.583	0,09
Lonza Group AG	268	15.912	0,05
Nestle SA	19.886	882.225	2,96
Novartis AG	13.474	576.945	1,94
Pargesa Holding SA	155	9.572	0,03
Roche Holding AG	4.068	508.558	1,71
Schindler Holding AG-Part Cert	281	23.047	0,08
Schindler Holding AG-REG	127	10.315	0,03
SGS SA	29	39.327	0,13
Sika AG	14	22.817	0,08
Sonova Holding AG	265	17.442	0,06
Straumann Holding AG	43	6.818	0,02
Sulzer AG	134	13.581	0,05
Swatch Group AG/The	179	67.670	0,23
Swatch Group AG/The REG	253	16.406	0,06
Swiss Life Holding AG	176	18.242	0,06
Swiss Re Ltd	2.029	79.374	0,27
Swisscom AG	136	45.567	0,15
Syngenta AG	547	122.181	0,41
Transocean Ltd	1.834	78.012	0,26
UBS AG	21.188	245.240	0,83
Zurich Financial Services AG	848	140.676	0,47
Schweiz - insgesamt		<u>3.807.806</u>	<u>12,79</u>
Vereinigtes Königreich			
3i Group Plc	5.619	17.221	0,06

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Admiral Group Plc	1.147	20.295	0,07
Aggreko Plc	1.476	32.591	0,11
AMEC Plc	1.919	23.104	0,08
Anglo American Plc	7.636	252.955	0,85
Antofagasta Plc	2.284	36.787	0,12
ARM Holdings Plc	7.702	51.379	0,17
Associated British Foods Plc	2.064	25.251	0,08
AstraZeneca Plc	8.095	274.911	0,92
Autonomy Corp Plc	1.260	24.195	0,08
Aviva Plc	16.207	73.831	0,25
Babcock International Group Plc	2.084	16.057	0,05
BAE Systems Plc	19.964	69.327	0,23
Balfour Beatty Plc	3.971	13.772	0,05
Barclays Plc	66.516	169.438	0,57
BG Group Plc	19.567	322.754	1,08
BHP Billiton Plc	12.543	325.672	1,10
BP Plc	109.157	574.821	1,94
British American Tobacco Plc	11.561	372.479	1,25
British Land Co Plc	5.072	33.893	0,11
British Sky Broadcasting Group Plc	6.597	53.655	0,18
BT Group Plc	44.909	103.112	0,35
Bunzl Plc	1.904	16.780	0,06
Burberry Group Plc	2.518	42.972	0,14
Cairn Energy Plc	8.072	34.098	0,11
Capita Group Plc/The	3.570	29.280	0,10
Capital Shopping Centres Group Plc	2.998	12.788	0,04
Carnival Plc	1.016	24.558	0,08
Centrica Plc	29.791	104.337	0,35
Cobham Plc	6.670	15.520	0,05
Compass Group Plc	10.872	71.349	0,25
Diageo Plc	14.492	206.100	0,69
Essar Energy Plc	2.149	8.850	0,03
Eurasian Natural Resources Corp Plc	1.491	13.157	0,04
Fresnillo Plc	1.038	20.868	0,07
G4S Plc	7.974	24.976	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
GlaxoSmithKline Plc	30.064	468.426	1,57
Hammerson Plc	4.083	21.725	0,07
Home Retail Group Plc	4.884	7.565	0,03
HSBC Holdings Plc	103.049	699.803	2,36
ICAP Plc	3.190	16.318	0,05
Imperial Tobacco Group Plc	5.894	142.532	0,48
Inmarsat Plc	2.532	15.618	0,05
Intercontinental Hotels Group Plc	1.630	22.492	0,08
International Power Plc	8.829	30.831	0,10
Intertek Group Plc	903	19.753	0,07
Invensys Plc	4.680	16.503	0,06
Investec Plc	2.718	14.925	0,05
ITV Plc	21.445	17.135	0,06
J Sainsbury Plc	7.003	24.327	0,08
Johnson Matthey Plc	1.243	28.966	0,10
Kazakhmys Plc	1.239	19.078	0,06
Kingfisher Plc	13.673	39.468	0,13
Land Securities Group Plc	4.417	43.139	0,14
Legal & General Group Plc	33.957	43.521	0,15
Lloyds Banking Group Plc	235.639	116.685	0,39
London Stock Exchange Group Plc	864	9.840	0,03
Lonmin Plc	926	13.434	0,05
Man Group Plc	10.127	25.774	0,09
Marks & Spencer Group Plc	9.162	36.232	0,12
National Grid Plc	20.125	137.243	0,46
Next Plc	1.088	29.517	0,10
Old Mutual Plc	31.299	45.442	0,15
Pearson Plc	4.701	63.043	0,21
Prudential Plc	14.701	115.871	0,39
Reckitt Benckiser Group Plc	3.558	140.503	0,47
Reed Elsevier Plc	7.029	44.482	0,15
Rexam Plc	5.076	21.541	0,07
Rio Tinto Plc	8.382	411.716	1,39
Rolls-Royce Group Plc	10.777	80.325	0,26
Royal Bank of Scotland Group Plc	100.041	40.785	0,14

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Royal Dutch Shell Plc-Class A	20.525	523.894	1,76
Royal Dutch Shell Plc-Class B	15.608	399.281	1,34
RSA Insurance Group Plc	19.984	30.018	0,10
SABMiller Plc	5.494	143.402	0,48
Sage Group Plc/The	7.619	23.882	0,08
Schroders Plc	665	12.367	0,04
Scottish & Southern Energy Plc	5.364	80.084	0,27
Segro Plc	4.285	14.782	0,05
Serco Group Plc	2.848	17.568	0,06
Severn Trent Plc	1.372	22.427	0,08
Smith & Nephew Plc	5.139	37.628	0,13
Smiths Group Plc	2.263	29.340	0,10
Standard Chartered Plc	13.580	241.684	0,82
Standard Life Plc	13.091	29.624	0,10
Tesco Plc	46.259	202.621	0,68
TUI Travel Plc	3.237	7.210	0,02
Tullow Oil Plc	5.160	72.500	0,24
Unilever Plc	7.431	165.355	0,56
United Utilities Group Plc	3.947	26.533	0,09
Vedanta Resources Plc	714	14.436	0,05
Vodafone Group Plc	298.754	586.979	1,97
Weir Group Plc/The	1.206	29.233	0,10
Whitbread Plc	1.020	18.130	0,06
WM Morrison Supermarkets Plc	12.292	40.846	0,14
Xstrata Plc	11.927	176.502	0,59
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>9.484.017</u>	<u>31,86</u>
Vereinigte Staaten			
Synthes Inc	394	49.360	0,17
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>49.360</u>	<u>0,17</u>
Stammaktien insgesamt		<u>29.305.863</u>	<u>98,47</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Vorzugsaktien			
Deutschland			
Bayerische Motoren Werke AG	304	13.370	0,04
Henkel AG & Co KGaA	1.032	48.525	0,16
Porsche Automobil Holding SE	887	47.614	0,16
ProSiebenSat.1 Media AG	560	10.083	0,03
RWE AG	228	7.640	0,03
Volkswagen AG	833	116.162	0,40
Deutschland - insgesamt		243.394	0,82
Vorzugsaktien insgesamt		243.394	0,82
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Euro Stoxx 50 Future 16 September 2011	4	(3.410)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 16 September 2011	1	(785)	0,00
SLI Swiss Leader 16 September 2011	3	(1.497)	(0,01)
Futures-Kontrakte insgesamt		(5.692)	(0,02)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		29.543.565	99,27
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		217.452	0,73
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		29.761.017	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,24
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,76</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

* Der Emittent des Wertpapiers ist eine mit dem Anlageverwalter verbundene Partei.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Europe

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten EUR
Nestle SA	15.393	629.136
HSBC Holdings Plc	79.368	611.952
Vodafone Group Plc	234.559	461.665
BP Plc	85.028	447.937
Novartis AG	10.628	435.967
Royal Dutch Shell Plc	16.035	396.255
Total SA	9.474	393.445
Banco Santander SA	38.445	335.670
Siemens AG	3.722	335.274
GlaxoSmithKline Plc	23.066	329.951
Roche Holding AG	3.120	329.616
Telefonica SA	18.242	327.085
Rio Tinto Plc	6.437	306.408
Royal Dutch Shell Plc	11.972	292.896
Sanofi	5.397	273.473
BHP Billiton Plc	9.790	262.538
British American Tobacco Plc	8.868	254.871
BG Group Plc	15.028	241.113
BASF SE	4.080	232.125
BNP Paribas SA	4.242	230.575

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse EUR
ENI SpA	1.820	29.815
Hermes International	150	22.159
Parmalat SpA	7.983	18.793
Volkswagen AG	150	18.510
Nordea Bank AB	2.000	16.311
Tesco Plc	2.672	12.798
Vodafone Group Plc	6.734	12.746
Firstgroup Plc	2.786	10.588
Logitech International SA	1.054	9.092
Cable & Wireless Worldwide Plc	15.189	8.475
Thomas Cook Group Plc	4.971	8.399
Puma AG Rudolf Dassler Sport	34	7.463
Telenor ASA	623	7.246
Cie Nationale a Portefeuille	143	7.008
SGS SA	5	6.916
Siemens AG	82	6.912
Nestle SA	164	6.848
Tomkins Plc	1.793	6.799
Total SA	181	6.754
AstraZeneca Plc	191	6.720

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.
In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
		zum	zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
	Anm.	USD	USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		922.678	170.690
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	4.024.489	(1.033.763)
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		4.947.167	(863.073)
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(92.286)	(18.629)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(34.277)	(6.901)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(126.563)	(25.530)
Vorsteuergewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum		4.820.604	(888.603)
Quellensteuer		(8.732)	(2.169)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.811.872	(890.772)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	92.325	46.895
Forderungen gegenüber Maklern	3	28.105	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	43.392.474	13.376.134
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		17	2.196
Ausschüttungsforderungen		27.613	9.785
Gesamtvermögen		<u>43.540.534</u>	<u>13.435.010</u>
 Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(15.729)	(5.023)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(15.729)</u>	<u>(5.023)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>43.524.805</u>	<u>13.429.987</u>
 Anzahl der Aktien			
	6	400.287	150.287
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		108,7340	89,3623

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		13.429.987	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	25.282.946	14.320.759
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.811.872	(890.772)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>43.524.805</u>	<u>13.429.987</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	96.420	(15.149)
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(23.898)	–
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(2.716)	1.251
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	69.806	(13.898)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	3.951.566	(1.021.236)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Futures-Kontrakten	499	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	2.618	1.371
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	3.954.683	(1.019.865)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	4.024.489	(1.033.763)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 92.325	46.895
Liquide Mittel insgesamt	92.325	46.895
Credit Suisse AG	b 28.105	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	28.105	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	43.247.437	13.376.134
Wertpapiere - Vorzugsaktien	144.538	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	499	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	43.392.474	13.376.134

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Managementaufwendungen	(11.469)	(3.662)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.260)	(1.361)
	(15.729)	(5.023)

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	150.287	14.320.759	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	250.000	25.282.946	150.287	14.320.759
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	400.287	39.603.705	150.287	14.320.759

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Australien			
AGL Energy Ltd	13.066	203.657	0,47
Alumina Ltd	71.065	170.171	0,39
Amcor Ltd/Australia	36.661	283.498	0,66
AMP Ltd	76.983	385.597	0,89
Asciano Ltd	83.609	153.371	0,35
ASX Ltd	5.126	168.129	0,39
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	76.246	1.744.538	4,01
Bendigo and Adelaide Bank Ltd	10.817	105.035	0,24
BHP Billiton Ltd	91.641	4.169.403	9,57
BlueScope Steel Ltd	54.068	67.705	0,16
Boral Ltd	21.274	97.445	0,22
Brambles Ltd	41.922	319.117	0,73
Caltex Australia Ltd	3.936	46.088	0,11
CFS Retail Property Trust	53.739	102.120	0,23
Coca-Cola Amatil Ltd	16.832	208.924	0,48
Cochlear Ltd	1.651	128.524	0,30
Commonwealth Bank of Australia	43.712	2.365.686	5,43
Computershare Ltd	12.951	116.794	0,27
Crown Ltd	13.586	133.116	0,30
CSL Ltd	15.086	508.563	1,17
Dexus Property Group	141.348	134.301	0,31
Echo Entertainment Group Ltd	19.286	84.949	0,20
Fairfax Media Ltd	62.919	60.819	0,14
Fortescue Metals Group Ltd	36.161	250.636	0,58
Foster's Group Ltd	51.257	284.327	0,65
Goodman Group	187.531	140.074	0,32
GPT Group	51.830	171.365	0,39
Harvey Norman Holdings Ltd	15.473	37.051	0,09
Iluka Resources Ltd	11.829	230.762	0,53
Incitec Pivot Ltd	47.340	205.400	0,47
Insurance Australia Group Ltd	61.986	223.327	0,51
Leighton Holdings Ltd	4.558	105.691	0,24
Lend Lease Group	15.469	150.546	0,35
Lynas Corp Ltd	47.974	113.297	0,26
MacArthur Coal Ltd	4.619	78.896	0,18
Macquarie Group Ltd	10.345	313.286	0,72
MAp Group	12.426	44.633	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Metcash Ltd	22.328	102.027	0,23
Mirvac Group	90.390	114.181	0,26
National Australia Bank Ltd	62.824	1.656.193	3,81
Newcrest Mining Ltd	22.129	961.352	2,21
OneSteel Ltd	39.926	77.406	0,18
Orica Ltd	10.832	305.904	0,70
Origin Energy Ltd	30.860	497.957	1,14
OZ Minerals Ltd	9.218	138.009	0,32
Paladin Energy Ltd	19.231	55.345	0,13
Qantas Airways Ltd	32.327	65.514	0,15
QBE Insurance Group Ltd	30.917	556.949	1,28
QR National Ltd	51.054	188.427	0,44
Ramsay Health Care Ltd	4.353	83.580	0,19
Rio Tinto Ltd	12.335	1.083.935	2,49
Santos Ltd	25.069	354.672	0,81
Sims Metal Management Ltd	4.806	89.005	0,20
Sonic Healthcare Ltd	10.743	143.258	0,33
SP AusNet	42.742	43.193	0,10
Stockland	69.402	232.512	0,53
Suncorp-Metway Ltd	37.989	308.790	0,71
TABCORP Holdings Ltd	19.286	68.214	0,16
Tatts Group Ltd	38.713	98.655	0,23
Telstra Corp Ltd	126.830	416.550	0,96
Toll Holdings Ltd	19.982	99.429	0,23
Transurban Group	37.053	207.978	0,48
Wesfarmers Ltd	28.800	927.536	2,12
Westfield Group	64.656	565.322	1,30
Westfield Retail Trust	82.887	222.152	0,51
Westpac Banking Corp	87.553	1.963.815	4,51
Woodside Petroleum Ltd	17.541	738.913	1,70
Woolworths Ltd	34.598	1.023.819	2,36
WorleyParsons Ltd	5.300	160.155	0,37
Australien - insgesamt		<u>27.657.588</u>	<u>63,55</u>
Bermuda			
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	16.000	92.167	0,21
Esprit Holdings Ltd	35.459	103.267	0,24
Kerry Properties Ltd	20.250	98.204	0,23

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bermuda (Fortsetzung)			
Li & Fung Ltd	154.000	256.057	0,58
Noble Group Ltd	121.253	188.365	0,43
NWS Holdings Ltd	39.180	56.901	0,13
Orient Overseas International Ltd	8.000	45.519	0,10
Shangri-La Asia Ltd	45.000	116.043	0,27
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	22.500	72.022	0,17
Bermuda - insgesamt		<u>1.028.545</u>	<u>2,36</u>
Cayman-Inseln			
ASM Pacific Technology Ltd	5.650	62.049	0,14
Foxconn International Holdings Ltd	64.000	29.149	0,07
Lifestyle International Holdings Ltd	16.000	52.344	0,12
Sands China Ltd	66.800	200.969	0,46
Wynn Macau Ltd	44.992	157.006	0,36
Cayman-Inseln - insgesamt		<u>501.517</u>	<u>1,15</u>
Hongkong			
AIA Group Ltd	219.300	806.073	1,86
Bank of East Asia Ltd	44.846	173.181	0,40
BOC Hong Kong Holdings Ltd	107.750	322.095	0,74
Cathay Pacific Airways Ltd	33.000	76.461	0,18
Cheung Kong Holdings Ltd	40.500	618.840	1,43
CLP Holdings Ltd	56.000	517.286	1,19
Galaxy Entertainment Group Ltd	35.500	92.001	0,21
Hang Lung Group Ltd	24.500	147.418	0,34
Hang Lung Properties Ltd	67.500	249.406	0,57
Hang Seng Bank Ltd	22.400	352.042	0,81
Henderson Land Development Co Ltd	32.269	204.514	0,47
Hong Kong & China Gas Co Ltd	138.940	340.108	0,78
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	28.671	591.847	1,36
Hopewell Holdings Ltd	16.000	51.831	0,12
Hutchison Whampoa Ltd	63.351	738.396	1,70
Hysan Development Co Ltd	16.034	75.084	0,17
Link REIT/The	66.388	232.096	0,53
MTR Corp	45.277	153.643	0,35
New World Development Ltd	73.682	108.521	0,25
PCCW Ltd	114.500	49.945	0,11
Power Assets Holdings Ltd	40.000	331.002	0,76

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Sino Land Co Ltd	80.819	137.074	0,31
SJM Holdings Ltd	47.819	120.368	0,27
Sun Hung Kai Properties Ltd	40.572	617.337	1,42
Swire Pacific Ltd	19.250	271.171	0,62
Wharf Holdings Ltd	45.500	334.777	0,77
Wheelock & Co Ltd	24.500	105.298	0,24
Wing Hang Bank Ltd	4.281	45.998	0,11
Hongkong - insgesamt		<u>7.863.813</u>	<u>18,07</u>
Irland			
James Hardie Industries SE	12.660	79.682	0,18
Irland - insgesamt		<u>79.682</u>	<u>0,18</u>
Isle of Man			
Genting Singapore Plc	170.000	268.329	0,62
Isle of Man - insgesamt		<u>268.329</u>	<u>0,62</u>
Mauritius			
Golden Agri-Resources Ltd	196.000	118.862	0,27
Mauritius - insgesamt		<u>118.862</u>	<u>0,27</u>
Neuseeland			
Auckland International Airport Ltd	27.391	54.092	0,12
Contact Energy Ltd	10.164	45.917	0,11
Fletcher Building Ltd	18.519	131.561	0,30
Sky City Entertainment Group Ltd	17.050	54.826	0,13
Telecom Corp of New Zealand Ltd	56.886	130.483	0,30
Neuseeland - insgesamt		<u>416.879</u>	<u>0,96</u>
Singapur			
Ascendas Real Estate Investment Trust	51.500	87.278	0,20
CapitaLand Ltd	72.500	174.663	0,40
CapitaMall Trust	60.500	94.740	0,22
CapitaMalls Asia Ltd	40.500	48.281	0,11
City Developments Ltd	16.000	140.362	0,32
ComfortDelGro Corp Ltd	56.500	67.354	0,15
Cosco Corp Singapore Ltd	32.000	47.319	0,11

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
DBS Group Holdings Ltd	49.199	634.734	1,46
Fraser and Neave Ltd	28.500	142.056	0,33
Global Logistic Properties Ltd	49.500	83.066	0,19
Hutchison Port Holdings Trust	148.500	112.860	0,26
Jardine Cycle & Carriage Ltd	2.000	80.349	0,18
Keppel Corp Ltd	40.800	375.209	0,86
Keppel Land Ltd	22.274	70.870	0,16
Neptune Orient Lines Ltd/Singapore	27.000	32.299	0,07
Olam International Ltd	39.500	86.630	0,20
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	74.170	613.078	1,41
SembCorp Industries Ltd	23.000	96.873	0,22
SembCorp Marine Ltd	24.500	109.907	0,25
Singapore Airlines Ltd	16.000	188.212	0,44
Singapore Exchange Ltd	24.500	152.038	0,35
Singapore Press Holdings Ltd	46.000	150.563	0,35
Singapore Technologies Engineering Ltd	47.000	117.915	0,28
Singapore Telecommunications Ltd	231.500	646.183	1,48
StarHub Ltd	16.000	37.483	0,09
United Overseas Bank Ltd	21.020	357.101	0,82
United Overseas Bank Ltd. Certificate	10.000	169.710	0,39
UOL Group Ltd	16.000	68.586	0,16
Wilmar International Ltd	54.500	266.671	0,61
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	49.500	59.832	0,14
Singapur - insgesamt		<u>5.312.222</u>	<u>12,21</u>
Stammaktien insgesamt		<u>43.247.437</u>	<u>99,37</u>
Vorzugsaktien			
Australien			
Wesfarmers Ltd-PPS	4.429	144.538	0,33
Australien - insgesamt		<u>144.538</u>	<u>0,33</u>
Vorzugsaktien insgesamt		<u>144.538</u>	<u>0,33</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
SGX MSCI Singapore Index Future 29 August 2011	1	499	0,00
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>499</u>	<u>0,00</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>43.392.474</u>	<u>99,70</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		132.331	0,30
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>43.524.805</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,66
Sonstiges Umlaufvermögen	0,34
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Pacific ex Japan

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
BHP Billiton Ltd	60.012	2.501.390
Commonwealth Bank of Australia	29.323	1.512.279
Westpac Banking Corp	58.061	1.283.894
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	51.171	1.150.691
National Australia Bank Ltd	41.592	1.026.458
AIA Group Ltd	219.300	721.286
Woolworths Ltd	23.044	643.360
Newcrest Mining Ltd	17.004	634.079
Rio Tinto Ltd	7.988	631.990
Wesfarmers Ltd	18.901	610.849
Woodside Petroleum Ltd	12.544	525.469
Westfield Group	43.961	449.147
Hutchison Whampoa Ltd	44.000	427.877
QBE Insurance Group Ltd	21.953	379.272
Sun Hung Kai Properties Ltd	25.500	367.830
Origin Energy Ltd	23.608	364.239
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	18.871	358.947
Singapore Telecom Ltd	144.500	352.810
Cheung Kong Holdings Ltd	25.500	352.094
DBS Group Holdings Ltd	30.813	348.654
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
BHP Billiton Ltd	5.262	240.914
Commonwealth Bank of Australia	2.544	129.821
Westpac Banking Corp	3.774	85.457
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.128	74.515
Intoll Group	41.416	62.472
National Australia Bank Ltd	2.485	60.312
Woolworths Ltd	2.208	57.607
AXA Asia Pacific Holdings Ltd	7.495	48.559
Hutchison Whampoa Ltd	4.649	47.077
Swire Pacific Ltd	3.000	46.194
United Overseas Bank Ltd	3.000	42.577
Woodside Petroleum Ltd	985	42.197
QBE Insurance Group Ltd	2.371	41.607
Fraser and Neave Ltd	8.000	40.813
CSR Ltd	8.970	40.672
Rio Tinto Ltd	455	39.886
Wesfarmers Ltd	1.222	39.764
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	1.600	39.200
Origin Energy Ltd	2.439	38.428
Hang Lung Properties Ltd	8.000	37.664

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihicity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 CAD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 CAD
Erträge			
Betriebliche Erträge		2.724.136	233.101
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(3.566.036)	(573.092)
Gesamtanlagekosten		<u>(841.900)</u>	<u>(339.991)</u>
 Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(393.737)	(31.916)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(131.247)	(10.624)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(524.984)</u>	<u>(42.540)</u>
 Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(1.366.884)</u>	<u>(382.531)</u>
 Quellensteuer		(410.386)	(35.708)
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(1.777.270)</u></u>	<u><u>(418.239)</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 CAD	Zum 31. Juli 2010 CAD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	709.574	102.435
Forderungen gegenüber Maklern	3	32.724	45.475
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	173.845.944	31.063.319
Ausschüttungsforderungen		281.454	46.869
Gesamtvermögen		<u>174.869.696</u>	<u>31.258.098</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(26.278)	–
Antizipative Passiva	5	(68.857)	(11.192)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(95.135)</u>	<u>(11.192)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>174.774.561</u>	<u>31.246.906</u>
Anzahl der Aktien	6	1.524.475	299.475
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		114,6457	104,3389

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	Anm.	CAD	CAD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		31.246.906	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	145.304.925	31.665.145
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.777.270)	(418.239)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		174.774.561	31.246.906

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 CAD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 CAD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	338.198	(17.355)
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(5.812)	(185)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(4.088)	29
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	328.298	(17.511)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(3.866.792)	(556.199)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(26.938)	660
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(604)	(42)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(3.894.334)	(555.581)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(3.566.036)	(573.092)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 CAD	Zum 31. Juli 2010 CAD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 709.574	102.435
Liquide Mittel insgesamt	709.574	102.435
Credit Suisse AG	b 32.724	45.475
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	32.724	45.475

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	CAD	CAD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	173.845.944	31.062.659
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	660
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	173.845.944	31.063.319

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	CAD	CAD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(26.278)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(26.278)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	CAD	CAD
Managementaufwendungen	(51.643)	(8.394)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(17.214)	(2.798)
	(68.857)	(11.192)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 Aktien	Geschäfts- jahr* zum 31. Juli 2011 CAD	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 Aktien	Berichtszeit- raum** zum 31. Juli 2010 CAD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	299.475	31.665.145	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.225.000	145.304.925	299.475	31.665.145
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	–	–	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.524.475	176.970.070	299.475	31.665.145

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (CAD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Kanada			
Agnico-Eagle Mines Ltd	23.168	1.231.148	0,70
Agrium Inc	21.679	1.812.581	1,04
Alimentation Couche Tard Inc	16.965	511.495	0,29
ARC Resources Ltd	39.316	979.362	0,56
Athabasca Oil Sands Corp	41.298	642.184	0,37
Bank of Montreal	87.535	5.254.726	3,01
Bank of Nova Scotia	148.104	8.024.275	4,59
Barrick Gold Corp	137.257	6.252.056	3,58
Baytex Energy	15.370	819.682	0,47
BCE Inc	34.273	1.249.594	0,71
Bell Aliant Inc	10.308	285.532	0,16
Bombardier Inc	197.620	1.142.244	0,65
Bonavista Energy Corp	18.466	530.898	0,30
Brookfield Asset Management Inc	76.498	2.302.590	1,32
Brookfield Office Properties Inc	34.261	621.837	0,36
CAE Inc	35.505	443.813	0,25
Cameco Corp	54.221	1.377.756	0,79
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	54.282	3.961.500	2,27
Canadian National Railway Co	63.311	4.535.599	2,60
Canadian Natural Resources Ltd	150.260	5.797.030	3,33
Canadian Oil Sands Ltd	66.548	1.737.568	0,99
Canadian Pacific Railway Ltd	23.277	1.420.130	0,81
Canadian Tire Corp Ltd	10.670	623.341	0,36
Canadian Utilities Ltd	11.910	671.486	0,38
Cenovus Energy Inc	103.456	3.799.939	2,17
Centerra Gold Inc	23.013	431.033	0,25
CGI Group Inc	32.308	663.606	0,38
CI Financial Corp	21.518	476.624	0,27
Crescent Point Energy Corp	33.218	1.426.713	0,82
Eldorado Gold Corp	75.369	1.239.820	0,71
Empire Co Ltd	3.814	221.059	0,13
Enbridge Inc	99.835	3.131.824	1,79
Encana Corp	100.878	2.827.610	1,62
Enerplus Corp	24.306	724.076	0,41
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.734	1.027.984	0,59

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (CAD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Finning International Inc	23.302	638.475	0,37
First Quantum Minerals Ltd	11.849	1.569.519	0,90
Fortis Inc/Canada	24.113	763.417	0,44
Franco-Nevada Corp	17.351	693.172	0,40
George Weston Ltd	7.187	476.498	0,27
Gildan Activewear Inc	15.992	458.011	0,26
Goldcorp Inc	109.741	5.014.066	2,87
Great-West Lifeco Inc	39.118	933.747	0,53
Husky Energy Inc	36.724	982.367	0,56
IAMGOLD Corp	51.261	980.110	0,56
IGM Financial Inc	16.115	775.132	0,44
Imperial Oil Ltd	40.768	1.712.256	0,98
Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc	11.711	441.505	0,25
Inmet Mining Corp	7.223	476.646	0,27
Intact Financial Corp	15.922	882.875	0,51
Ivanhoe Mines Ltd/CA	35.935	899.094	0,51
Kinross Gold Corp	155.883	2.431.775	1,39
Loblaw Cos Ltd	15.508	573.176	0,33
Magna International Inc	30.133	1.404.197	0,81
Manulife Financial Corp	244.430	3.710.447	2,12
MEG Energy Corp	17.009	875.283	0,50
Metro Inc	14.166	671.043	0,38
National Bank of Canada	22.473	1.664.126	0,95
Nexen Inc	72.319	1.611.991	0,92
Niko Resources Ltd	6.449	423.764	0,24
Onex Corp	12.804	458.639	0,26
Open Text Corp	7.781	501.797	0,29
Osisko Mining Corp	46.811	663.312	0,38
Pacific Rubiales Energy Corp	35.110	964.823	0,55
Pan American Silver Corp	14.150	407.945	0,23
Pengrowth Energy Corp	45.208	560.579	0,32
Penn West Petroleum Ltd	62.689	1.334.022	0,76
PetroBakken Energy Ltd	11.548	162.365	0,09
Potash Corp of Saskatchewan Inc	117.435	6.477.714	3,70
Power Corp of Canada/Canada	48.022	1.217.358	0,70

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (CAD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Power Financial Corp	34.012	958.798	0,55
Progress Energy Resources Corp	25.659	355.634	0,20
Research In Motion Ltd	64.686	1.547.936	0,88
RioCan Real Estate Investment Trust	17.580	456.377	0,26
Ritchie Bros Auctioneers Inc	12.840	336.922	0,19
Rogers Communications Inc	57.868	2.111.024	1,21
Royal Bank of Canada	196.011	10.074.965	5,76
Saputo Inc	19.626	878.264	0,50
Shaw Communications Inc	51.000	1.100.580	0,63
Shoppers Drug Mart Corp	29.896	1.199.428	0,69
Silver Wheaton Corp	48.502	1.668.954	0,95
Sino-Forest Corp	33.593	245.229	0,14
SNC-Lavalin Group Inc	20.775	1.122.058	0,64
Sun Life Financial Inc	78.972	2.085.651	1,19
Suncor Energy Inc	215.362	7.886.555	4,52
Talisman Energy Inc	140.975	2.452.965	1,40
Teck Resources Ltd	79.935	3.784.123	2,17
TELUS Corp	7.977	419.510	0,24
TELUS Corp - (Non Voting)	20.346	1.024.421	0,59
Thomson Reuters Corp	51.579	1.694.886	0,97
Tim Hortons Inc	23.040	1.056.384	0,60
TMX Group Inc	10.264	447.921	0,26
Toronto-Dominion Bank/The	121.478	9.291.852	5,32
Tourmaline Oil Corp	15.163	540.561	0,31
TransAlta Corp	28.889	610.425	0,35
TransCanada Corp	96.068	3.856.170	2,22
Valeant Pharmaceuticals International Inc	39.794	2.092.766	1,20
Vermilion Energy Inc	11.698	560.451	0,32
Viterra Inc	51.609	558.409	0,32
Yamana Gold Inc	101.935	1.268.071	0,73
Yellow Media IncNew	71.487	148.693	0,09
Kanada - insgesamt		<u>173.845.944</u>	<u>99,47</u>
Stammaktien insgesamt		<u>173.845.944</u>	<u>99,47</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (CAD)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
S&P / TSX 60 Index Future 15 September 2011	5	(26.278)	(0,02)
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(26.278)</u>	<u>(0,02)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>173.819.666</u>	<u>99,45</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		954.895	0,55
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>174.774.561</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,41
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,59</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Canada

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	CAD
Royal Bank of Canada	160.764	9.067.588
Toronto-Dominion Bank	98.941	7.781.669
Bank of Nova Scotia	123.056	6.958.387
Suncor Energy Inc	176.438	6.900.151
Barrick Gold Corp	112.625	5.540.225
Potash Corp of Saskatchewan Inc	66.142	5.381.629
Canadian Natural Resources Ltd	122.923	5.207.680
Bank of Montreal	73.438	4.463.760
Goldcorp Inc	91.337	4.211.677
Canadian National Railway Co	52.616	3.629.853
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	44.527	3.533.844
Teck Resources Ltd	67.307	3.475.387
Manulife Financial Corp	200.502	3.229.599
Research In Motion Ltd	54.544	3.085.710
TransCanada Corp	78.791	3.025.661
Cenovus Energy Inc	84.908	2.830.061
Kinross Gold Corp	155.883	2.587.580
Encana Corp	83.196	2.570.579
Talisman Energy Inc	116.125	2.470.221
Enbridge Inc	41.329	2.357.751

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	CAD
Kinross Gold Corp	158.818	2.637.063
Potash Corp of Saskatchewan Inc	7.338	436.313
Sherritt International Corp	41.510	296.797
Royal Bank of Canada	4.439	249.015
Research In Motion Ltd	3.857	235.644
Bank of Nova Scotia	3.613	206.544
Suncor Energy Inc	4.596	180.640
Ivanhoe Mines Ltd/CA	7.086	172.933
Canadian National Railway Co	2.460	171.490
Petrobank Energy & Resources Ltd	7.075	170.869
Petro Minerals Ltd	4.231	158.281
Rogers Communications Inc	4.351	155.651
Barrick Gold Corp	2.854	149.134
Provident Energy Trust	17.363	131.906
Canadian Natural Resources Ltd	2.948	130.377
Toronto-Dominion Bank	1.575	122.389
Ensign Energy Services Inc	8.553	111.828
Encana Corp	3.266	98.857
Goldcorp Inc	2.080	96.648
Manulife Financial Corp	5.169	86.621

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.
In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Erträge			
Betriebliche Erträge		1.268.009	99.990
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	1.997.759	204.609
Gesamtanlageerträge		<u>3.265.768</u>	<u>304.599</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(75.035)	(6.751)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(42.878)	(3.854)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(117.913)</u>	<u>(10.605)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>3.147.855</u>	<u>293.994</u>
Quellensteuer		(132.409)	(10.165)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>3.015.446</u></u>	<u><u>283.829</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	352.560	20.252
Forderungen gegenüber Maklern	3	22.223	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	89.052.814	23.283.833
Forderungen aus Kapitalanteilen		–	5.870.590
Ausschüttungsforderungen		177.874	37.599
Gesamtvermögen		89.605.471	29.212.274
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(5.915)	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		–	(2.950.997)
Antizipative Passiva	5	(14.833)	(5.060)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		(20.748)	(2.956.057)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		89.584.723	26.256.217
Anzahl der Aktien	6	1.349.655	449.655
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		66,3760	58,3919

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
	zum	zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
Anm.	GBP	GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	26.256.217	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6 60.313.060	25.972.388
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.015.446	283.829
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	<u>89.584.723</u>	<u>26.256.217</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(281)	(1.969)
Realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	5.378	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	2.057	(237)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	7.154	(2.206)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	1.996.589	206.928
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Futures-Kontrakten	(5.915)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(69)	(113)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	1.990.605	206.815
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	1.997.759	204.609

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 352.560	20.252
Liquide Mittel insgesamt	352.560	20.252
Credit Suisse AG	b 22.223	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	22.223	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	89.052.814	23.273.476
Wertpapiere - Bezugsrechte	–	10.357
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	89.052.814	23.283.833

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(5.915)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(5.915)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Managementaufwendungen	(9.439)	(3.220)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(5.394)	(1.840)
	(14.833)	(5.060)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	GBP	Aktien	GBP
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	449.655	25.972.388	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	900.000	60.313.060	449.655	25.972.388
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.349.655	86.285.448	449.655	25.972.388

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK**

**Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Guernsey			
Resolution Ltd	86.590	239.162	0,27
Guernsey - insgesamt		<u>239.162</u>	<u>0,27</u>
Jersey			
Experian Plc	59.926	480.906	0,54
Glencore International Plc	49.942	237.574	0,27
Petrofac Ltd	15.483	216.917	0,24
Randgold Resources Ltd	5.414	300.748	0,33
Shire Plc	33.563	711.199	0,80
Wolseley Plc	16.971	308.024	0,34
WPP Plc	74.840	519.764	0,58
Jersey - insgesamt		<u>2.775.132</u>	<u>3,10</u>
Vereinigtes Königreich			
3i Group Plc	57.946	155.469	0,17
Admiral Group Plc	12.009	186.019	0,21
Aggreko Plc	16.199	313.127	0,35
AMEC Plc	19.823	208.934	0,23
Anglo American Plc	78.949	2.289.521	2,56
Antofagasta Plc	23.541	331.928	0,37
ARM Holdings Plc	81.804	477.736	0,54
Associated British Foods Plc	21.267	227.770	0,25
AstraZeneca Plc	83.298	2.476.450	2,76
Autonomy Corp Plc	14.119	237.340	0,26
Aviva Plc	167.988	669.936	0,75
Babcock International Group Plc	21.407	144.390	0,16
BAE Systems Plc	204.272	620.987	0,69
Balfour Beatty Plc	40.966	124.373	0,14
Barclays Plc	695.338	1.550.604	1,73
BG Group Plc	203.320	2.935.941	3,28
BHP Billiton Plc	130.753	2.972.016	3,32
BP Plc	1.125.155	5.186.964	5,79
British American Tobacco Plc	119.543	3.371.710	3,76
British Land Co Plc	51.181	299.409	0,33
British Sky Broadcasting Group Plc	69.295	493.380	0,55
BT Group Plc	463.257	931.147	1,04
Bunzl Plc	19.664	151.708	0,17

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Burberry Group Plc	25.990	388.291	0,43
Cairn Energy Plc	83.508	308.813	0,34
Capita Group Plc/The	36.427	261.546	0,29
Capital Shopping Centres Group Plc	34.023	127.042	0,14
Carnival Plc	11.078	234.410	0,26
Centrica Plc	307.321	942.246	1,05
Cobham Plc	68.794	140.133	0,16
Compass Group Plc	112.409	645.790	0,73
Diageo Plc	150.344	1.871.783	2,09
Essar Energy Plc	19.368	69.822	0,08
Eurasian Natural Resources Corp Plc	15.374	118.764	0,13
Fresnillo Plc	10.709	188.478	0,21
G4S Plc	84.259	231.038	0,26
GlaxoSmithKline Plc	310.458	4.234.646	4,74
Hammerson Plc	42.112	196.158	0,22
Home Retail Group Plc	48.792	66.162	0,07
HSBC Holdings Plc	1.059.300	6.297.539	7,03
ICAP Plc	33.333	149.265	0,17
Imperial Tobacco Group Plc	61.166	1.294.884	1,45
Inmarsat Plc	29.054	156.892	0,18
Intercontinental Hotels Group Plc	17.219	208.006	0,23
International Power Plc	91.111	278.526	0,31
Intertek Group Plc	9.497	181.868	0,20
Invensys Plc	48.277	149.031	0,17
Investec Plc	28.741	138.158	0,15
ITV Plc	220.757	154.420	0,17
J Sainsbury Plc	72.254	219.724	0,25
Johnson Matthey Plc	12.821	261.548	0,29
Kazakhmys Plc	12.781	172.288	0,19
Kingfisher Plc	141.079	356.507	0,40
Land Securities Group Plc	45.705	390.778	0,44
Legal & General Group Plc	350.222	392.949	0,44
Lloyds Banking Group Plc	2.460.109	1.066.457	1,19
London Stock Exchange Group Plc	8.894	88.673	0,10
Lonmin Plc	9.690	123.063	0,14
Man Group Plc	111.341	248.068	0,28
Marks & Spencer Group Plc	94.553	327.342	0,37
National Grid Plc	209.475	1.250.566	1,39

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Next Plc	10.960	260.300	0,29
Old Mutual Plc	323.278	410.886	0,46
Pearson Plc	48.504	569.437	0,64
Prudential Plc	153.547	1.059.474	1,18
Reckitt Benckiser Group Plc	37.149	1.284.241	1,43
Reed Elsevier Plc	72.532	401.827	0,45
Rexam Plc	52.349	194.477	0,22
Rio Tinto Plc	86.549	3.721.607	4,15
Rolls-Royce Group Plc	112.556	734.427	0,81
Royal Bank of Scotland Group Plc	1.041.503	371.712	0,41
Royal Dutch Shell Plc-Class A	213.257	4.765.228	5,32
Royal Dutch Shell Plc-Class B	161.711	3.621.518	4,04
RSA Insurance Group Plc	207.093	272.327	0,30
SABMiller Plc	57.226	1.307.614	1,46
Sage Group Plc/The	78.698	215.947	0,24
Schroders Plc	6.702	109.109	0,12
Scottish & Southern Energy Plc	55.440	724.601	0,81
Segro Plc	44.142	133.309	0,15
Serco Group Plc	29.402	158.771	0,18
Severn Trent Plc	14.151	202.501	0,23
Smith & Nephew Plc	53.137	340.608	0,38
Smiths Group Plc	23.356	265.091	0,30
Standard Chartered Plc	140.039	2.181.808	2,44
Standard Life Plc	135.302	268.033	0,30
Tesco Plc	482.315	1.849.437	2,06
TUI Travel Plc	31.699	61.813	0,07
Tullow Oil Plc	52.971	651.543	0,73
Unilever Plc	76.484	1.489.908	1,66
United Utilities Group Plc	40.698	239.508	0,27
Vedanta Resources Plc	7.038	124.573	0,14
Vodafone Group Plc	3.098.615	5.329.617	5,94
Weir Group Plc/The	12.476	264.741	0,30
Whitbread Plc	10.543	164.049	0,18
WM Morrison Supermarkets Plc	135.274	393.512	0,44
Xstrata Plc	124.001	1.606.433	1,79
Vereinigtes Königreich - insgesamt		86.038.520	96,04
Stammaktien insgesamt		89.052.814	99,41

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
FTSE 100 Index Future 16 September 2011	8	(5.915)	(0,01)
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(5.915)</u>	<u>(0,01)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>89.046.899</u>	<u>99,40</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		537.824	0,60
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>89.584.723</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,38
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,62</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI UK

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten GBP
HSBC Holdings Plc	755.065	4.684.268
BP Plc	798.995	3.679.704
Vodafone Group Plc	2.194.501	3.562.298
Royal Dutch Shell Plc-Class A	151.652	3.349.708
GlaxoSmithKline Plc	220.306	2.898.631
Rio Tinto Plc	61.390	2.603.782
Royal Dutch Shell Plc-Class B	114.965	2.541.918
British American Tobacco Plc	84.868	2.307.140
BHP Billiton Plc	92.448	2.145.866
BG Group Plc	144.700	1.973.442
AstraZeneca Plc	59.192	1.843.802
Standard Chartered Plc	104.673	1.701.148
Anglo American Plc	56.071	1.652.798
Tesco Plc	342.859	1.358.729
Diageo Plc	106.838	1.331.246
Barclays Plc	496.805	1.273.593
Xstrata Plc	88.327	1.176.881
Unilever Plc	54.223	1.063.884
SABMiller Plc	40.813	922.359
Imperial Tobacco Group Plc	43.530	916.233

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse GBP
Tomkins Plc	19.269	62.624
Firstgroup Plc	14.245	48.190
AstraZeneca Plc	1.255	40.057
Cable & Wireless Worldwide Plc	77.239	38.364
Thomas Cook Group Plc	25.410	38.216
British Airways Plc	12.597	35.571
Vodafone Group Plc	14.742	24.390
GlaxoSmithKline Plc	501	6.117
BP Plc	1.570	5.975
Royal Dutch Shell Plc-Class B	334	5.573
Royal Dutch Shell Plc-Class A	298	5.164
BAE Systems Plc	1.743	5.137
Aggreko Plc	8.458	4.652
Rio Tinto Plc	137	4.521
BHP Billiton Plc	236	4.322
British American Tobacco Plc	195	4.321
Rolls-Royce Group Plc	4.197.312	4.197
National Grid Plc	690	3.788
BG Group Plc	352	3.694
Barclays Plc	1.212	3.665

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
		zum	zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
	Anm.	EUR	EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		22.304.686	1.025.904
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(31.001.999)	8.994.750
Gesamtanlage(kosten)/-erträge insgesamt		<u>(8.697.313)</u>	<u>10.020.654</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(957.144)	(70.333)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(622.131)	(45.713)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(1.579.275)</u>	<u>(116.046)</u>
Vorsteuer(verlust)/-gewinn im Berichtszeitraum		<u>(10.276.588)</u>	<u>9.904.608</u>
Quellensteuer		(4.280.718)	(194.589)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(14.557.306)</u></u>	<u><u>9.710.019</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	4.387.345	539.825
Forderungen gegenüber Maklern	3	156.871	17.820
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	586.395.539	220.493.912
Forderungen aus Kapitalanteilen		–	3.160.110
Ausschüttungsforderungen		106.436	40.988
Gesamtvermögen		<u>591.046.191</u>	<u>224.252.655</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(141.560)	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		–	(3.160.337)
Antizipative Passiva	5	(171.542)	(56.302)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(313.102)</u>	<u>(3.216.639)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>590.733.089</u>	<u>221.036.016</u>
Anzahl der Aktien	6	9.124.405	3.524.405
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		64,7421	62,7158

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		221.036.016	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	545.478.599	211.325.997
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(161.224.220)	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(14.557.306)	9.710.019
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>590.733.089</u>	<u>221.036.016</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum ** zum 31. Juli 2010
	EUR	EUR
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	1.905.537	(18.998)
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(36.294)	(6.473)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(2.400)	47
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.866.843	(25.424)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(32.715.149)	9.008.269
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(153.855)	12.295
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen	162	(390)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(32.868.842)	9.020.174
	(31.001.999)	8.994.750

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011	Zum 31. Juli 2010
	EUR	EUR
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 4.387.345	539.825
Liquide Mittel insgesamt	4.387.345	539.825
Credit Suisse AG	b 156.871	17.820
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	156.871	17.820

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	575.955.151	217.398.432
Wertpapiere - Vorzugsaktien	10.440.388	3.083.185
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	12.295
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	586.395.539	220.493.912

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(141.560)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(141.560)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Managementaufwendungen	(103.966)	(34.123)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(67.576)	(22.179)
	(171.542)	(56.302)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	EUR	Aktien	EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	3.524.405	211.325.997	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	8.000.000	545.478.599	3.524.405	211.325.997
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(2.400.000)	(161.224.220)	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	9.124.405	595.580.376	3.524.405	211.325.997

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 12. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU**

**Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Österreich			
Erste Group Bank AG	47.206	1.576.207	0,26
IMMOFINANZ AG	249.519	671.705	0,11
OMV AG	37.061	1.030.666	0,17
Raiffeisen International Bank Holding AG	12.776	446.330	0,08
Telekom Austria AG	82.809	706.444	0,12
Verbund AG	17.848	508.133	0,09
Vienna Insurance Group	9.582	355.013	0,06
Voestalpine AG	27.443	991.516	0,17
Österreich - insgesamt		<u>6.286.014</u>	<u>1,06</u>
Belgien			
Ageas	558.411	801.320	0,14
Anheuser-Busch InBev NV	202.875	8.155.576	1,38
Bekaert SA	9.507	403.430	0,07
Belgacom SA	37.964	923.475	0,16
Colruyt SA	18.909	641.015	0,11
Delhaize Group SA	25.329	1.269.489	0,21
Dexia SA	145.944	269.996	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA	20.099	1.182.223	0,20
KBC Groep NV	40.169	991.371	0,16
Mobistar SA	6.670	324.095	0,05
Solvay SA	14.782	1.550.631	0,26
UCB SA	25.230	809.126	0,14
Umicore SA	28.514	1.015.669	0,17
Belgien - insgesamt		<u>18.337.416</u>	<u>3,10</u>
Zypern			
Bank of Cyprus Plc	213.339	324.275	0,05
Zypern - insgesamt		<u>324.275</u>	<u>0,05</u>
Finnland			
Elisa OYJ	33.024	494.700	0,08
Fortum OYJ	110.857	2.045.312	0,35
Kesko OYJ	16.632	450.228	0,07
Kone OYJ	38.725	1.564.490	0,27
Metso OYJ	31.981	1.092.151	0,18
Neste Oil OYJ	31.967	292.178	0,05
Nokia OYJ	932.771	3.783.320	0,64

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finnland (Fortsetzung)			
Nokian Renkaat OYJ	26.928	879.468	0,15
Orion OYJ	22.906	385.737	0,07
Outokumpu OYJ	31.836	237.019	0,04
Pohjola Bank Plc	34.542	293.434	0,05
Rautaruukki OYJ	21.038	299.581	0,05
Sampo OYJ	104.856	2.230.287	0,38
Sanoma OYJ	20.213	247.205	0,04
Stora Enso OYJ	145.278	873.121	0,15
UPM-Kymmene OYJ	129.875	1.411.741	0,24
Wartsila OYJ	39.192	787.367	0,13
Finnland - insgesamt		<u>17.367.339</u>	<u>2,94</u>
Frankreich			
Accor SA	36.763	1.131.198	0,19
Aeroports de Paris	11.479	727.998	0,12
Air France-KLM	33.807	284.858	0,05
Air Liquide SA	70.535	6.767.834	1,15
Alcatel-Lucent/France	578.828	1.594.671	0,27
Alstom SA	51.436	1.890.530	0,32
Arkema SA	14.048	957.371	0,16
Atos Origin SA	11.196	430.374	0,07
AXA SA	427.198	5.600.566	0,95
BNP Paribas SA	237.288	10.788.298	1,83
Bouygues SA	57.382	1.514.311	0,26
Bureau Veritas SA	12.056	685.986	0,12
Cap Gemini SA	36.615	1.258.641	0,22
Carrefour SA	141.109	2.906.845	0,49
Casino Guichard Perrachon SA	13.712	871.809	0,15
Christian Dior SA	13.525	1.508.038	0,26
Cie de St-Gobain	97.579	3.942.192	0,67
Cie Generale de Geophysique - Veritas	35.923	845.627	0,14
Cie Generale des Etablissements Michelin	44.941	2.636.238	0,45
Cie Generale d'Optique Essilor International SA	49.915	2.790.748	0,47
CNP Assurances	37.053	497.992	0,08
Credit Agricole SA	245.770	2.118.046	0,36
Danone	145.481	7.244.954	1,23
Dassault Systemes SA	14.808	911.136	0,15
Edenred	38.155	765.389	0,13

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
EDF SA	65.223	1.726.127	0,29
Eiffage SA	10.080	384.703	0,07
Eramet	1.277	248.121	0,04
Eurazeo	7.655	363.498	0,06
Eutelsat Communications	24.661	740.693	0,13
Fonciere Des Regions	6.489	441.252	0,07
France Telecom SA	463.000	6.685.721	1,13
GDF Suez	308.127	7.034.539	1,20
Gecina SA	4.660	451.041	0,08
Groupe Eurotunnel SA	146.294	1.088.427	0,18
ICADE	5.822	467.099	0,08
Iliad SA	3.949	353.041	0,06
Imerys SA	9.562	458.068	0,08
JCDecaux SA	16.589	319.006	0,05
Klepierre	23.107	603.093	0,10
Lafarge SA	50.066	1.871.467	0,32
Lagardere SCA	29.408	797.545	0,14
Legrand SA	49.856	1.351.845	0,23
L'Oreal SA	59.852	5.028.167	0,85
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	60.605	7.754.410	1,31
Metropole Television SA	16.304	259.641	0,04
Natixis	230.662	733.044	0,12
Neopost SA	7.955	443.094	0,08
Pernod-Ricard SA	49.466	3.419.090	0,58
Peugeot SA	37.964	1.007.565	0,17
PPR	18.975	2.447.775	0,41
Publicis Groupe SA	30.222	1.072.730	0,18
Renault SA	47.974	1.787.751	0,30
Safran SA	41.755	1.212.148	0,21
Sanofi-Aventis SA	289.316	15.706.965	2,67
Schneider Electric SA	62.429	6.314.693	1,06
SCOR SE	41.900	753.153	0,13
Societe BIC SA	6.668	438.754	0,07
Societe Generale SA	163.514	5.679.659	0,96
Societe Television Francaise 1	29.261	389.610	0,07
Sodexo	23.605	1.258.147	0,21
Suez Environnement Co	69.916	904.014	0,15
Technip SA	24.631	1.880.823	0,32

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Thales SA	22.366	666.619	0,11
Total SA	529.902	20.019.698	3,39
Unibail-Rodamco SE	22.756	3.536.282	0,60
Vallourec SA	27.448	1.952.102	0,33
Veolia Environnement	91.204	1.441.479	0,24
Vinci SA	114.569	4.642.336	0,78
Vivendi SA	307.870	5.142.968	0,87
Wendel SA	8.651	694.762	0,12
Frankreich - insgesamt		<u>182.644.415</u>	<u>30,93</u>
Deutschland			
Adidas AG	52.357	2.711.569	0,46
Allianz SE	112.879	10.278.762	1,74
Axel Springer AG	11.344	349.962	0,06
BASF SE	228.525	14.447.352	2,44
Bayer AG	205.753	11.507.766	1,94
Bayerische Motoren Werke AG	82.728	5.776.069	0,98
Beiersdorf AG	25.302	1.136.186	0,19
Brenntag AG	9.617	684.057	0,12
Celesio AG	18.953	254.255	0,04
Commerzbank AG	898.346	2.387.804	0,40
Continental AG	20.297	1.412.671	0,24
Daimler AG	224.318	11.363.950	1,91
Deutsche Bank AG	232.540	8.957.441	1,52
Deutsche Boerse AG	48.744	2.519.090	0,43
Deutsche Lufthansa AG	57.191	803.534	0,14
Deutsche Post AG	211.314	2.603.388	0,44
Deutsche Telekom AG	706.139	7.654.547	1,30
E.ON AG	448.913	8.628.107	1,46
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	9.129	510.676	0,09
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	47.335	2.529.108	0,44
Fresenius SE & Co KGaA	27.092	2.019.709	0,34
GEA Group AG	40.951	993.676	0,17
Hannover Rueckversicherung AG	15.013	543.996	0,09
HeidelbergCement AG	35.062	1.348.134	0,23
Henkel AG & Co KGaA	32.515	1.236.708	0,21
Hochtief AG	8.614	482.470	0,08
Infineon Technologies AG	271.403	1.901.721	0,32

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
K+S AG	43.074	2.402.237	0,41
Kabel Deutschland Holding AG	18.783	737.515	0,12
Lanxess AG	20.340	1.142.294	0,19
Linde AG	42.164	5.270.500	0,89
MAN SE	16.058	1.330.245	0,23
MAN SE - New	29.359	2.719.524	0,46
Merck KGaA	16.102	1.200.243	0,20
Metro AG	32.386	1.247.995	0,21
Muenchener Rueckversicherungs AG	46.332	4.774.513	0,81
RWE AG	104.491	3.818.624	0,65
Salzgitter AG	10.621	540.396	0,09
SAP AG	230.077	10.041.710	1,70
Siemens AG	204.791	18.304.221	3,09
Suedzucker AG	16.589	408.089	0,07
ThyssenKrupp AG	83.491	2.575.697	0,44
TUI AG	34.167	220.582	0,04
United Internet AG	30.185	427.721	0,07
Volkswagen AG	7.366	940.638	0,16
Wacker Chemie AG	3.896	515.051	0,09
Deutschland - insgesamt		<u>163.660.503</u>	<u>27,70</u>
Griechenland			
Alpha Bank AE	126.518	387.145	0,07
Coca Cola Hellenic Bottling Co SA	45.646	823.910	0,14
EFG Eurobank Ergasias SA	80.726	218.767	0,04
Hellenic Telecommunications Organization SA	61.205	356.213	0,06
National Bank of Greece SA	235.154	1.112.279	0,18
OPAP SA	55.738	643.774	0,11
Public Power Corp SA	28.988	248.427	0,04
Griechenland - insgesamt		<u>3.790.515</u>	<u>0,64</u>
Irland			
CRH Plc	175.809	2.408.583	0,41
Elan Corp Plc	124.127	970.673	0,16
Kerry Group Plc	35.056	1.007.685	0,17
Ryanair Holdings Plc	92.569	295.203	0,05
Irland - insgesamt		<u>4.682.144</u>	<u>0,79</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Italien			
A2A SpA	273.795	273.658	0,05
Assicurazioni Generali SpA	291.553	3.865.993	0,65
Atlantia SpA	75.322	972.407	0,16
Autogrill SpA	28.490	261.538	0,04
Banca Carige SpA	139.434	201.343	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	939.442	491.798	0,08
Banco Popolare SC	532.516	713.571	0,12
Enel Green Power SpA	511.777	891.004	0,15
Enel SpA	1.633.949	6.568.475	1,10
ENI SpA	597.133	9.064.479	1,53
Exor SpA	16.087	337.666	0,06
Fiat Industrial SpA	190.897	1.757.207	0,31
Fiat SpA	190.897	1.318.144	0,22
Finmeccanica SpA	101.017	541.451	0,09
Intesa Sanpaolo SpA	2.540.786	4.105.910	0,70
Intesa Sanpaolo SpA-RSP	232.882	309.034	0,05
Luxottica Group SpA	29.037	641.718	0,11
Mediaset SpA	176.982	529.530	0,09
Mediobanca SpA	117.063	752.130	0,13
Parmalat SpA	87.187	158.070	0,03
Pirelli & C SpA	59.381	429.918	0,07
Prysmian SpA	45.859	592.040	0,10
Saipem SpA	66.140	2.406.173	0,41
Snam Rete Gas SpA	419.105	1.685.640	0,29
Telecom Italia SpA	2.309.055	2.026.196	0,34
Telecom Italia SpA-RSP	1.504.747	1.125.551	0,19
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	327.816	1.035.243	0,18
UniCredit SpA	3.360.745	4.200.931	0,72
Unione di Banche Italiane SCPA	210.302	705.774	0,12
Italien - insgesamt		<u>47.962.592</u>	<u>8,12</u>
Luxemburg			
ArcelorMittal	214.523	4.677.674	0,79
SES SA	74.775	1.408.387	0,24
Tenaris SA	117.943	1.808.066	0,31
Luxemburg - insgesamt		<u>7.894.127</u>	<u>1,34</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Niederlande			
Aegon NV	446.874	1.794.646	0,30
Akzo Nobel NV	57.846	2.469.445	0,42
ASML Holding NV	107.730	2.691.634	0,45
Corio NV	15.542	661.545	0,11
Delta Lloyd NV	19.059	291.222	0,05
European Aeronautic Defence and Space Co NV	101.910	2.466.222	0,42
Fugro NV	17.368	935.440	0,16
Heineken Holding NV	28.290	1.003.163	0,17
Heineken NV	63.228	2.610.052	0,44
ING Groep NV	951.811	7.157.618	1,22
Koninklijke Ahold NV	297.609	2.764.193	0,47
Koninklijke Boskalis Westminster NV	18.231	535.718	0,09
Koninklijke DSM NV	39.513	1.565.308	0,26
Koninklijke KPN NV	384.425	3.823.491	0,65
Koninklijke Philips Electronics NV	241.135	4.183.692	0,71
Koninklijke Vopak NV	17.542	611.076	0,10
PostNL NV	96.547	526.085	0,09
QIAGEN NV	57.911	679.875	0,12
Randstad Holding NV	27.222	855.451	0,14
Reed Elsevier NV	178.248	1.657.706	0,28
SBM Offshore NV	42.710	718.596	0,12
STMicroelectronics NV	159.386	877.579	0,15
TNT NV	96.167	677.977	0,11
Unilever NV	408.847	9.260.386	1,57
Wolters Kluwer NV	77.080	1.115.348	0,19
Niederlande - insgesamt		<u>51.933.468</u>	<u>8,79</u>
Portugal			
Banco Comercial Portugues SA	812.152	261.513	0,04
Banco Espirito Santo SA	131.142	346.477	0,06
Cimpor Cimentos de Portugal SGPS SA	50.568	273.573	0,05
EDP - Energias de Portugal SA	458.838	1.110.388	0,19
Galp Energia SGPS SA	57.848	910.817	0,15
Jeronimo Martins SGPS SA	55.002	749.952	0,13
Portugal Telecom SGPS SA	175.508	1.059.366	0,18
Portugal - insgesamt		<u>4.712.086</u>	<u>0,80</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spanien			
Abertis Infraestructuras SA	93.303	1.197.077	0,20
Acciona SA	6.384	461.372	0,08
Acerinox SA	25.080	289.047	0,05
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	35.428	1.044.594	0,17
Amadeus IT Holding SA	68.317	959.854	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.064.421	7.822.430	1,32
Banco de Sabadell SA	252.145	657.846	0,11
Banco Popular Espanol SA	218.396	788.628	0,13
Banco Santander SA	2.115.463	15.495.766	2,63
Bankinter SA	72.817	314.060	0,05
CaixaBank	212.450	856.811	0,15
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	141.109	416.272	0,07
EDP Renovaveis SA	54.455	246.137	0,04
Enagas	44.719	711.032	0,12
Ferrovial SA	80.102	712.988	0,12
Fomento de Construcciones y Contratas SA	11.342	217.426	0,04
Gas Natural SDG SA	86.000	1.207.010	0,20
Grifols SA	34.452	525.221	0,09
Iberdrola SA	996.381	5.648.484	0,97
Inditex SA	54.459	3.438.542	0,58
Indra Sistemas SA	22.301	308.423	0,05
International Consolidated Airlines Group SA	241.952	653.996	0,11
Mapfre SA	192.458	477.103	0,08
Mediaset Espana Comunicacion SA	38.271	250.292	0,04
Red Electrica Corp SA	27.058	1.029.151	0,17
Repsol YPF SA	197.263	4.344.717	0,74
Telefonica SA	1.023.587	15.916.778	2,70
Zardoya Otis SA	36.627	369.200	0,06
Spanien - insgesamt		<u>66.360.257</u>	<u>11,23</u>
Stammaktien insgesamt		<u>575.955.151</u>	<u>97,49</u>
Vorzugsaktien			
Deutschland			
Bayerische Motoren Werke AG	13.000	571.740	0,10
Henkel AG & Co KGaA	44.535	2.094.036	0,35
Porsche Automobil Holding SE	38.283	2.055.031	0,35

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Vorzugsaktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
ProSiebenSat.1 Media AG	18.352	330.428	0,06
RWE AG	9.741	326.421	0,06
Volkswagen AG	36.305	<u>5.062.732</u>	<u>0,85</u>
Deutschland - insgesamt		<u>10.440.388</u>	<u>1,77</u>
Vorzugsaktien insgesamt		<u>10.440.388</u>	<u>1,77</u>
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Euro Stoxx 50 Future 16 September 2011	154	<u>(141.560)</u>	<u>(0,02)</u>
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(141.560)</u>	<u>(0,02)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>586.253.979</u>	<u>99,24</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		4.479.110	0,76
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>590.733.089</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,21
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,79</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EMU

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Total SA	469.869	19.508.431
Siemens AG	180.229	16.693.280
Telefonica SA	899.678	16.006.303
Banco Santander SA	1.895.913	15.846.487
Sanofi-Aventis SA	259.529	13.104.146
BASF SE	201.208	11.928.312
BNP Paribas SA	209.775	11.042.174
Daimler AG	197.597	10.398.008
Bayer AG	181.114	10.042.876
ENI SpA	570.230	9.771.522
Deutsche Bank AG	233.909	9.595.231
Allianz SE	99.406	9.579.844
E.ON AG	394.455	9.097.257
SAP AG	206.513	8.426.290
Unilever NV	366.358	8.312.144
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.004.011	7.882.771
Anheuser-Busch InBev NV	183.003	7.709.058
GDF Suez	271.049	7.616.062
ING Groep NV	838.976	6.802.221
Societe Generale SA	145.121	6.479.539

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Total SA	144.182	5.798.867
Siemens AG	54.893	5.178.589
Telefonica SA	273.661	4.575.581
Banco Santander SA	575.450	4.494.907
BASF SE	61.566	4.093.025
Sanofi-Aventis SA	71.911	3.853.321
ENI SpA	224.923	3.723.616
Bayer AG	55.410	3.127.550
Daimler AG	60.603	3.124.352
BNP Paribas SA	64.081	3.104.968
Allianz SE	30.468	2.932.509
Unilever NV	115.270	2.614.678
SAP AG	59.513	2.575.822
E.ON AG	119.072	2.456.439
Deutsche Bank AG	61.466	2.410.101
Volkswagen AG	17.492	2.239.863
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	282.076	2.205.645
GDF Suez	83.279	2.101.806
Iberdrola SA	353.830	2.083.194
Anheuser-Busch InBev NV	49.988	2.081.075

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		5.653.636	384.262
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(4.125.718)	1.742.365
Gesamtanlageerträge		<u>1.527.918</u>	<u>2.126.627</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(75.831)	(6.314)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(176.944)	(14.734)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(252.775)</u>	<u>(21.048)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>1.275.143</u>	<u>2.105.579</u>
Quellensteuer		(1.114.637)	(76.428)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>160.506</u>	<u>2.029.151</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	1.110.192	240.151
Forderungen gegenüber Maklern	3	89.305	32.048
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	93.270.759	119.297.022
Forderungen aus Kapitalanteilen		–	16.294.675
Gesamtvermögen		<u>94.470.256</u>	<u>135.863.896</u>
 Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(34.660)	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		–	(16.295.076)
Antizipative Passiva	5	(20.978)	(9.913)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(55.638)</u>	<u>(16.304.989)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>94.414.618</u>	<u>119.558.907</u>
 Anzahl der Aktien			
	6	1.450.365	1.850.365
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie			
		65,0971	64,6137

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
	Anm.		
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		119.558.907	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	82.229.838	133.044.631
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(107.534.633)	(15.514.875)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		160.506	2.029.151
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>94.414.618</u>	<u>119.558.907</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	EUR	EUR
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	2.693.164	605
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Futures-Kontrakten	(15.466)	6.973
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(136)	12
Realisierter Nettogewinn	2.677.562	7.590
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(6.763.545)	1.729.700
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Futures-Kontrakten	(39.735)	5.075
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(6.803.280)	1.734.775
	(4.125.718)	1.742.365

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011	Zum 31. Juli 2010
	EUR	EUR
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 1.110.192	240.151
Liquide Mittel insgesamt	1.110.192	240.151
Credit Suisse AG	b 89.305	32.048
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	89.305	32.048

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	93.270.759	119.291.947
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	5.075
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	93.270.759	119.297.022
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(34.660)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(34.660)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Managementaufwendungen	(6.293)	(2.981)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(14.685)	(6.932)
	(20.978)	(9.913)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	EUR	Aktien	EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.850.365	117.529.756	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.175.000	82.229.838	2.100.365	133.044.631
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(1.575.000)	(107.534.633)	(250.000)	(15.514.875)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.450.365	92.224.961	1.850.365	117.529.756

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	46.853	1.883.491	1,99
Belgien - insgesamt		<u>1.883.491</u>	<u>1,99</u>
Finnland			
Nokia OYJ	228.806	928.037	0,98
Finnland - insgesamt		<u>928.037</u>	<u>0,98</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	17.374	1.667.035	1,77
Alstom SA	12.422	456.571	0,48
AXA SA	113.275	1.485.035	1,57
BNP Paribas SA	62.075	2.822.240	2,98
Carrefour SA	35.914	739.828	0,78
Cie de St-Gobain	26.504	1.070.762	1,13
Credit Agricole SA	68.494	590.281	0,63
Danone	37.432	1.864.114	1,97
France Telecom SA	116.601	1.683.719	1,78
GDF Suez	83.779	1.912.675	2,03
L'Oreal SA	14.567	1.223.774	1,30
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	16.229	2.076.501	2,20
Sanofi-Aventis SA	69.331	3.763.979	3,99
Schneider Electric SA	17.009	1.720.459	1,83
Societe Generale SA	47.584	1.652.830	1,75
Total SA	137.698	5.202.230	5,51
Unibail-Rodamco SE	5.569	865.423	0,92
Vinci SA	33.013	1.337.687	1,42
Vivendi SA	75.548	1.262.029	1,34
Frankreich - insgesamt		<u>33.397.172</u>	<u>35,38</u>
Deutschland			
Allianz SE	28.228	2.570.442	2,71
BASF SE	57.047	3.606.511	3,83
Bayer AG	51.516	2.881.290	3,05
Bayerische Motoren Werke AG	19.650	1.371.963	1,45
Daimler AG	55.669	2.820.192	2,99
Deutsche Bank AG	58.298	2.245.639	2,38

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Deutsche Boerse AG	9.824	507.704	0,54
Deutsche Telekom AG	187.428	2.031.720	2,15
E.ON AG	125.175	2.405.863	2,55
Muenchener Rueckversicherungs AG	9.860	1.016.073	1,08
RWE AG	25.264	923.273	0,98
SAP AG	57.799	2.522.637	2,67
Siemens AG	53.357	4.769.049	5,05
Deutschland - insgesamt		<u>29.672.356</u>	<u>31,43</u>
Irland			
CRH Plc	43.862	600.909	0,64
Irland - insgesamt		<u>600.909</u>	<u>0,64</u>
Italien			
Assicurazioni Generali SpA	81.622	1.082.308	1,15
Enel SpA	401.909	1.615.674	1,71
ENI SpA	159.480	2.420.906	2,56
Intesa Sanpaolo SpA	866.686	1.400.565	1,49
Telecom Italia SpA	631.709	554.325	0,59
UniCredit SpA	1.008.268	1.260.335	1,33
Italien - insgesamt		<u>8.334.113</u>	<u>8,83</u>
Luxemburg			
ArcelorMittal	56.443	1.230.740	1,30
Luxemburg - insgesamt		<u>1.230.740</u>	<u>1,30</u>
Niederlande			
ING Groep NV	242.919	1.826.751	1,93
Koninklijke Philips Electronics NV	62.770	1.089.060	1,15
Unilever NV	96.063	2.175.826	2,31
Niederlande - insgesamt		<u>5.091.637</u>	<u>5,39</u>
Spanien			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	282.964	2.079.502	2,20
Banco Santander SA	523.600	3.835.370	4,07
Iberdrola SA	225.435	1.277.991	1,35

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
Repsol YPF SA	50.036	1.102.043	1,17
Telefonica SA	246.778	3.837.398	4,06
Spanien - insgesamt		12.132.304	12,85
Stammaktien insgesamt		93.270.759	98,79
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
Euro Stoxx 50 Future 16 September 2011	41	(34.660)	(0,04)
Futures-Kontrakte insgesamt		(34.660)	(0,04)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		93.236.099	98,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1.178.519	1,25
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		94.414.618	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,73
Sonstiges Umlaufvermögen	1,27
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EURO STOXX 50®

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Total SA	116.543	4.889.974
Siemens AG	44.398	4.023.215
Banco Santander SA	455.613	3.910.142
Telefonica SA	205.550	3.730.359
Sanofi-Aventis SA	60.773	3.060.727
BNP Paribas SA	51.999	2.855.921
Deutsche Bank AG	66.898	2.791.226
BASF SE	48.517	2.786.247
E.ON AG	105.189	2.465.977
Allianz SE	24.047	2.419.267
Daimler AG	47.141	2.412.246
ENI SpA	139.299	2.410.638
Bayer AG	43.302	2.377.966
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	284.995	2.104.222
SAP AG	49.100	2.025.331
GDF Suez	69.646	1.947.696
Bayerische Motoren Werke AG	35.157	1.854.996
Societe Generale SA	40.509	1.844.372
Unilever NV	82.646	1.836.158
Intesa Sanpaolo SpA	885.602	1.813.051

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
Total SA	153.271	6.167.172
Siemens AG	58.869	5.228.890
Banco Santander SA	572.673	5.021.619
Telefonica SA	271.217	4.710.036
Sanofi-Aventis SA	77.947	4.044.555
BASF SE	63.655	3.706.170
BNP Paribas SA	67.077	3.552.885
Daimler AG	61.516	3.138.541
Bayer AG	56.778	3.117.955
E.ON AG	137.264	2.991.991
Allianz SE	31.369	2.954.512
ENI SpA	171.309	2.854.536
SAP AG	63.915	2.616.156
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	296.543	2.594.212
Deutsche Bank AG	57.404	2.476.700
Unilever NV	108.661	2.414.433
GDF Suez	90.592	2.369.439
UniCredit SpA	1.293.703	2.227.630
ING Groep NV	267.259	2.207.476
Societe Generale SA	51.073	2.206.108

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		726.869	106.930
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	3.285.552	(54.672)
Gesamtanlageerträge		4.012.421	52.258
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(63.927)	(9.017)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(31.964)	(4.509)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(95.891)	(13.526)
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		3.916.530	38.732
Quellensteuer		(109.030)	(16.039)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.807.500	22.693

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	340.173	48.682
Forderungen gegenüber Maklern	3	46.602	30.831
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	37.394.551	9.757.482
Ausschüttungsforderungen		46.205	12.274
Gesamtvermögen		<u>37.827.531</u>	<u>9.849.269</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(10.243)	(2.646)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(10.243)</u>	<u>(2.646)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>37.817.288</u>	<u>9.846.623</u>
Anzahl der Aktien	6	324.997	99.997
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		116,3620	98,4692

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		9.846.623	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	24.163.165	9.823.930
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.807.500	22.693
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>37.817.288</u>	<u>9.846.623</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
	zum	zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	–	(1.825)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	15.031	(574)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	15.031	(2.399)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	3.269.781	(53.678)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Futures-Kontrakten	740	1.405
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	3.270.521	(52.273)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	3.285.552	(54.672)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 340.173	48.682
Liquide Mittel insgesamt	340.173	48.682
Credit Suisse AG	b 46.602	30.831
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	46.602	30.831

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	37.392.406	9.756.077
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.145	1.405
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	37.394.551	9.757.482

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(6.829)	(1.783)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(3.414)	(863)
	(10.243)	(2.646)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	99.997	9.823.930	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	225.000	24.163.165	99.997	9.823.930
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	324.997	33.987.095	99.997	9.823.930

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Vereinigte Staaten			
3M Co	23.305	2.030.798	5,37
Alcoa Inc	23.305	343.283	0,91
American Express Co	23.305	1.166.182	3,08
AT&T Inc	23.305	681.904	1,80
Bank of America Corp	23.305	226.292	0,60
Boeing Co/The	23.305	1.642.303	4,34
Caterpillar Inc	23.305	2.302.300	6,08
Chevron Corp	23.305	2.424.186	6,41
Cisco Systems Inc	23.305	372.181	0,98
Coca-Cola Co/The	23.305	1.584.972	4,19
El du Pont de Nemours & Co	23.305	1.198.343	3,17
Exxon Mobil Corp	23.305	1.859.506	4,92
General Electric Co	23.305	417.393	1,10
Hewlett-Packard Co	23.305	819.404	2,17
Home Depot Inc	23.305	814.044	2,15
Intel Corp	23.305	520.401	1,38
International Business Machines Corp	23.305	4.238.014	11,20
Johnson & Johnson	23.305	1.509.931	3,99
JPMorgan Chase & Co	23.305	942.687	2,49
Kraft Foods Inc	23.305	801.226	2,12
McDonald's Corp	23.305	2.015.416	5,33
Merck & Co Inc	23.305	795.400	2,10
Microsoft Corp	23.305	638.557	1,69
Pfizer Inc	23.305	448.388	1,19
Procter & Gamble Co/The	23.305	1.433.024	3,79
Travelers Cos Inc/The	23.305	1.284.805	3,40
United Technologies Corp	23.305	1.930.586	5,11
Verizon Communications Inc	23.305	822.433	2,17
Wal-Mart Stores Inc	23.305	1.228.407	3,25
Walt Disney Co/The	23.305	900.040	2,39
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>37.392.406</u>	<u>98,87</u>
Stammaktien insgesamt		<u>37.392.406</u>	<u>98,87</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
DJIA MINI e-CBOT 16 September 2011	6	2.145	0,01
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>2.145</u>	<u>0,01</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>37.394.551</u>	<u>98,88</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		422.737	1,12
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>37.817.288</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	98,85
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>1,14</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Dow Jones Industrial AverageSM

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
International Business Machines Corp	16.250	2.374.171
3M Co	16.250	1.429.811
Caterpillar Inc	16.250	1.411.185
Chevron Corp	16.250	1.402.904
United Technologies Corp	16.250	1.247.730
McDonald's Corp	16.250	1.221.623
Exxon Mobil Corp	16.250	1.154.511
Boeing Co/The	16.250	1.103.763
Procter & Gamble Co/The	16.250	1.011.102
Johnson & Johnson	16.250	997.152
Coca-Cola Co/The	16.250	992.507
Travelers Cos Inc/The	16.250	894.291
Wal-Mart Stores Inc	16.250	875.599
El du Pont de Nemours & Co	16.250	783.613
Hewlett-Packard Co	16.250	739.669
American Express Co	16.250	711.545
JPMorgan Chase & Co	16.250	681.420
Walt Disney Co/The	16.250	613.290
Merck & Co Inc	16.250	564.393
Verizon Communications Inc	16.250	541.330

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

Im Geschäftsjahr gab es insgesamt keine Verkäufe.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		1.344.309	61.904
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	21.962.798	622.727
Gesamtanlageerträge		<u>23.307.107</u>	<u>684.631</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(255.802)	(12.106)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(240.759)	(11.394)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(496.561)</u>	<u>(23.500)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>22.810.546</u>	<u>661.131</u>
Quellensteuer		(182.747)	(8.644)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>22.627.799</u></u>	<u><u>652.487</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	42.813	7.027
Forderungen gegenüber Maklern	3	41.338	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	243.634.806	29.483.415
Ausschüttungsforderungen		106.402	6.678
Gesamtvermögen		<u>243.825.359</u>	<u>29.497.120</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(64.380)	(3.260)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(64.380)</u>	<u>(3.260)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>243.760.979</u>	<u>29.493.860</u>
Anzahl der Aktien	6	1.950.039	300.039
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		125,0031	98,3001

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		29.493.860	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	191.639.320	49.171.798
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	–	(20.330.425)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		22.627.799	652.487
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>243.760.979</u>	<u>29.493.860</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	6.316.379	1.029.762
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(1.263)	–
Realisierter Nettogewinn	6.315.116	1.029.762
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	15.645.081	(407.035)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Futures-Kontrakten	2.601	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	15.647.682	(407.035)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	21.962.798	622.727

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 42.813	7.027
Liquide Mittel insgesamt	42.813	7.027
Credit Suisse AG	b 41.338	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	41.338	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	243.632.205	29.483.415
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.601	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	243.634.806	29.483.415

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(33.165)	(1.741)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(31.215)	(1.519)
	(64.380)	(3.260)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	300.039	28.841.373	-	-
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.650.000	191.639.320	500.039	49.171.798
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	-	-	(200.000)	(20.330.425)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.950.039	220.480.693	300.039	28.841.373

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Bermuda			
Marvell Technology Group Ltd	55.933	<u>828.927</u>	<u>0,34</u>
Bermuda - insgesamt		<u>828.927</u>	<u>0,34</u>
Kanada			
Research In Motion Ltd	48.499	<u>1.212.475</u>	<u>0,50</u>
Kanada - insgesamt		<u>1.212.475</u>	<u>0,50</u>
Cayman-Inseln			
Baidu Inc/China	25.237	3.963.975	1,63
Ctrip.com International Ltd	13.706	<u>631.847</u>	<u>0,26</u>
Cayman-Inseln - insgesamt		<u>4.595.822</u>	<u>1,89</u>
Indien			
Infosys Technologies Ltd	9.780	<u>608.512</u>	<u>0,25</u>
Indien - insgesamt		<u>608.512</u>	<u>0,25</u>
Irland			
Seagate Technology Plc	42.176	585.824	0,24
Warner Chilcott Plc	23.590	<u>495.862</u>	<u>0,20</u>
Irland - insgesamt		<u>1.081.686</u>	<u>0,44</u>
Israel			
Check Point Software Technologies Ltd	19.451	1.121.350	0,46
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	65.703	<u>3.064.388</u>	<u>1,26</u>
Israel - insgesamt		<u>4.185.738</u>	<u>1,72</u>
Niederlande			
QIAGEN NV	21.760	<u>368.614</u>	<u>0,15</u>
Niederlande - insgesamt		<u>368.614</u>	<u>0,15</u>
Singapur			
Flextronics International Ltd	70.939	<u>457.557</u>	<u>0,19</u>
Singapur - insgesamt		<u>457.557</u>	<u>0,19</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Schweiz			
Garmin Ltd	19.424	633.805	0,26
Schweiz - insgesamt		<u>633.805</u>	<u>0,26</u>
Vereinigtes Königreich			
Vodafone Group Plc	80.884	2.272.840	0,93
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>2.272.840</u>	<u>0,93</u>
Vereinigte Staaten			
Activision Blizzard Inc	104.389	1.235.966	0,51
Adobe Systems Inc	47.242	1.309.548	0,54
Akamai Technologies Inc	17.421	421.937	0,17
Alexion Pharmaceuticals Inc	17.054	968.667	0,40
Altera Corp	29.882	1.221.576	0,50
Amazon.com Inc	42.397	9.434.180	3,86
Amgen Inc	86.832	4.749.711	1,95
Apollo Group Inc	13.311	676.598	0,28
Apple Inc	86.392	33.734.349	13,83
Applied Materials Inc	123.170	1.517.454	0,62
Autodesk Inc	21.240	730.656	0,30
Automatic Data Processing Inc	46.359	2.387.025	0,98
Bed Bath & Beyond Inc	22.529	1.317.721	0,54
Biogen Idec Inc	22.493	2.291.362	0,94
BMC Software Inc	16.665	720.261	0,30
Broadcom Corp	45.243	1.677.158	0,69
CA Inc	47.596	1.061.391	0,44
Celgene Corp	43.701	2.591.469	1,06
Cerner Corp	15.574	1.035.515	0,42
CH Robinson Worldwide Inc	15.510	1.121.528	0,45
Cisco Systems Inc	515.209	8.227.888	3,38
Citrix Systems Inc	17.517	1.261.925	0,52
Cognizant Technology Solutions Corp	28.260	1.974.526	0,81
Comcast Corp	193.480	4.647.390	1,91
Costco Wholesale Corp	40.610	3.177.733	1,30
Dell Inc	175.936	2.857.201	1,17
DENTSPLY International Inc	13.262	502.497	0,21
DIRECTV	71.958	3.646.831	1,50
Dollar Tree Inc	11.676	773.301	0,32
eBay Inc	121.210	3.969.628	1,63

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Electronic Arts Inc	31.198	694.156	0,28
Expedia Inc	23.189	734.859	0,30
Expeditors International of Washington Inc	19.810	945.333	0,39
Express Scripts Inc	49.326	2.676.429	1,10
F5 Networks Inc	7.541	704.933	0,29
Fastenal Co	27.526	926.250	0,38
First Solar Inc	8.021	948.323	0,39
Fiserv Inc	13.624	822.345	0,34
FLIR Systems Inc	14.810	406.683	0,17
Gilead Sciences Inc	74.204	3.143.281	1,29
Google Inc	23.615	14.256.139	5,84
Green Mountain Coffee Roasters Inc	14.132	1.469.021	0,60
Henry Schein Inc	8.579	570.160	0,23
Illumina Inc	11.893	742.718	0,30
Intel Corp	495.569	11.066.056	4,54
Intuit Inc	27.655	1.291.489	0,53
Intuitive Surgical Inc	3.630	1.453.997	0,60
Joy Global Inc	9.765	917.129	0,38
KLA-Tencor Corp	15.614	621.749	0,26
Lam Research Corp	11.540	471.755	0,19
Liberty Media Corp - Interactive	53.288	874.456	0,36
Life Technologies Corp	16.799	756.459	0,31
Linear Technology Corp	21.179	620.545	0,25
Mattel Inc	32.547	867.703	0,36
Maxim Integrated Products Inc	27.669	635.280	0,26
Microchip Technology Inc	17.599	593.966	0,24
Micron Technology Inc	93.125	686.331	0,28
Microsoft Corp	787.071	21.565.746	8,85
Mylan Inc/PA	40.811	929.675	0,38
NetApp Inc	33.772	1.604.845	0,66
Netflix Inc	4.936	1.312.927	0,54
News Corp-Class A	169.859	2.721.141	1,12
NII Holdings Inc	15.846	671.078	0,28
NVIDIA Corp	58.195	804.837	0,33
Oracle Corp	473.421	14.477.214	5,94
O'Reilly Automotive Inc	13.161	783.080	0,32
PACCAR Inc	34.050	1.457.681	0,60
Paychex Inc	33.765	953.186	0,39

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
priceline.com Inc	4.591	2.468.351	1,01
QUALCOMM Inc	156.162	8.554.554	3,50
Ross Stores Inc	11.110	841.805	0,35
SanDisk Corp	22.106	940.168	0,39
Sears Holdings Corp	10.160	707.847	0,29
Sigma-Aldrich Corp	11.382	763.732	0,31
Sirius XM Radio Inc	370.000	780.700	0,32
Staples Inc	67.467	1.083.520	0,44
Starbucks Corp	69.338	2.779.760	1,14
Stericycle Inc	7.974	654.825	0,27
Symantec Corp	71.214	1.357.339	0,56
Urban Outfitters Inc	15.306	498.057	0,20
VeriSign Inc	16.166	504.541	0,21
Vertex Pharmaceuticals Inc	19.091	990.059	0,41
Virgin Media Inc	30.038	794.805	0,33
Whole Foods Market Inc	16.213	1.081.407	0,44
Wynn Resorts Ltd	11.575	1.778.846	0,73
Xilinx Inc	24.393	783.015	0,32
Yahoo! Inc	122.210	1.600.951	0,66
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>227.386.229</u>	<u>93,28</u>
Stammaktien insgesamt		<u>243.632.205</u>	<u>99,95</u>
		Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte		
Futures-Kontrakte			
NASDAQ 100 E-Mini Future 16 September 2011	2	2.601	0,00
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>2.601</u>	<u>0,00</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>243.634.806</u>	<u>99,95</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		126.173	0,05
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>243.760.979</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,92
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>0,08</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on NASDAQ 100**

**Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

Wesentliche Käufe: Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Apple Inc	120.084	38.412.060
Microsoft Corp	748.498	19.474.995
Oracle Corp	440.041	14.694.962
Google Inc	21.133	12.058.540
Intel Corp	480.613	10.618.833
QUALCOMM Inc	188.180	9.157.241
Cisco Systems Inc	487.365	9.155.339
Amazon.com Inc	37.703	6.790.900
Amgen Inc	80.568	4.549.975
Comcast Corp	171.881	3.894.955
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	68.268	3.507.291
eBay Inc	106.314	3.222.199
Baidu Inc/China	26.791	3.204.064
Starbucks Corp	97.932	3.057.819
DIRECTV	67.799	3.036.947
Gilead Sciences Inc	76.960	3.020.733
Costco Wholesale Corp	37.603	2.769.793
Research In Motion Ltd	49.328	2.678.249
Dell Inc	167.614	2.537.133
Celgene Corp	43.768	2.528.945

Wesentliche Verkäufe: Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Apple Inc	55.528	19.307.669
QUALCOMM Inc	66.076	3.738.104
Genzyme Corp	27.898	2.118.522
Starbucks Corp	46.461	1.673.974
Millicom International Cellular SA	11.212	1.185.594
Virgin Media Inc	38.529	999.199
Altera Corp	19.465	947.880
Baidu Inc/China	6.247	898.784
Intuit Inc	16.459	898.574
Bed Bath & Beyond Inc	16.086	887.354
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	15.284	706.122
Biogen Idec Inc	7.655	700.528
Gilead Sciences Inc	17.807	688.436
Cephalon Inc	8.153	648.937
priceline.com Inc	1.126	615.891
PACCAR Inc	11.196	594.578
Citrix Systems Inc	7.049	594.472
Research In Motion Ltd	10.424	517.477
Wynn Resorts Ltd	3.361	494.537
Xilinx Inc	13.873	480.290

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Erträge			
Betriebliche Erträge		477.100	68.939
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	546.895	(26.984)
Gesamtanlageerträge		<u>1.023.995</u>	<u>41.955</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(29.106)	(3.386)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(14.554)	(1.693)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(43.660)</u>	<u>(5.079)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>980.335</u>	<u>36.876</u>
Quellensteuer		(49.740)	(7.181)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>930.595</u></u>	<u><u>29.695</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	112.627	24.333
Forderungen gegenüber Maklern	3	16.355	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	20.574.782	3.017.956
Ausschüttungsforderungen		73.662	12.788
Gesamtvermögen		<u>20.777.426</u>	<u>3.055.077</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(1.905)	–
Antizipative Passiva	5	(5.544)	(844)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(7.449)</u>	<u>(844)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>20.769.977</u>	<u>3.054.233</u>
Anzahl der Aktien	6	300.160	50.160
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		69,1964	60,8898

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		3.054.233	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	16.785.149	3.024.538
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		930.595	29.695
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>20.769.977</u>	<u>3.054.233</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 GBP	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 GBP
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(236)	(204)
Realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten	(7.025)	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	883	(221)
Realisierter Nettoverlust	(6.378)	(425)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagepapieren	555.154	(26.449)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Futures-Kontrakten	(1.905)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen	24	(110)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	553.273	(26.559)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	546.895	(26.984)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 GBP	Zum 31. Juli 2010 GBP
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 112.627	24.333
Liquide Mittel insgesamt	112.627	24.333
Credit Suisse AG	b 16.355	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	16.355	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	20.574.782	3.013.248
Wertpapiere - Investmentfonds	–	4.708
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	20.574.782	3.017.956
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.905)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(1.905)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	GBP	GBP
Managementaufwendungen	(3.696)	(575)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(1.848)	(269)
	(5.544)	(844)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	GBP	Aktien	GBP
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	50.160	3.024.538	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	250.000	16.785.149	50.160	3.024.538
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	300.160	19.809.687	50.160	3.024.538

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Guernsey			
Resolution Ltd	19.628	54.213	0,26
Guernsey - insgesamt		54.213	0,26
Jersey			
Experian Plc	13.705	109.983	0,53
Glencore International Plc	11.262	53.573	0,26
Petrofac Ltd	3.502	49.063	0,24
Randgold Resources Ltd	1.223	67.938	0,33
Shire Plc	7.566	160.323	0,77
Wolseley Plc	3.819	69.315	0,33
WPP Plc	17.023	118.225	0,57
Jersey - insgesamt		628.420	3,03
Spanien			
International Consolidated Airlines Group SA	24.904	59.097	0,28
Spanien - insgesamt		59.097	0,28
Vereinigtes Königreich			
3i Group Plc	13.033	34.968	0,17
Admiral Group Plc	2.703	41.869	0,20
Aggreko Plc	3.566	68.931	0,33
AMEC Plc	4.485	47.272	0,23
Anglo American Plc	18.013	522.377	2,52
Antofagasta Plc	5.335	75.224	0,36
ARM Holdings Plc	18.344	107.129	0,52
Associated British Foods Plc	5.357	57.373	0,28
AstraZeneca Plc	18.908	562.135	2,71
Autonomy Corp Plc	3.258	54.767	0,26
Aviva Plc	39.831	158.846	0,76
BAE Systems Plc	46.004	139.852	0,67
Barclays Plc	165.372	368.780	1,79
BG Group Plc	45.701	659.922	3,18
BHP Billiton Plc	29.117	661.829	3,19

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
BP Plc	256.870	1.184.171	5,70
British American Tobacco Plc	27.072	763.566	3,69
British Land Co Plc	11.870	69.440	0,33
British Sky Broadcasting Group Plc	17.750	126.380	0,61
BT Group Plc	104.590	210.226	1,01
Burberry Group Plc	5.850	87.399	0,42
Cairn Energy Plc	19.316	71.431	0,34
Capita Group Plc/The	8.513	61.123	0,29
Capital Shopping Centres Group Plc	9.090	33.942	0,16
Carnival Plc	2.874	60.814	0,29
Centrica Plc	69.649	213.544	1,03
Compass Group Plc	25.379	145.802	0,70
Diageo Plc	34.191	425.678	2,05
Essar Energy Plc	5.322	19.186	0,09
Eurasian Natural Resources Corp Plc	5.226	40.371	0,19
Fresnillo Plc	2.909	51.198	0,25
G4S Plc	19.045	52.221	0,25
GKN Plc	20.706	46.526	0,22
GlaxoSmithKline Plc	70.821	965.998	4,66
Hammerson Plc	9.547	44.470	0,21
Hargreaves Lansdown Plc	2.935	16.730	0,08
HSBC Holdings Plc	242.543	1.441.917	6,95
ICAP Plc	8.937	40.020	0,19
IMI Plc	4.335	45.518	0,22
Imperial Tobacco Group Plc	13.750	291.088	1,40
Inmarsat Plc	6.177	33.356	0,16
Intercontinental Hotels Group Plc	3.888	46.967	0,23
International Power Plc	20.540	62.791	0,30
Intertek Group Plc	2.148	41.134	0,20
Investec Plc	7.250	34.851	0,17
ITV Plc	57.224	40.028	0,19
J Sainsbury Plc	25.305	76.953	0,37
John Wood Group Plc	5.189	34.688	0,17
Johnson Matthey Plc	2.904	59.242	0,29
Kazakhmys Plc	2.897	39.052	0,19
Kingfisher Plc	31.682	80.060	0,39

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Land Securities Group Plc	10.999	94.041	0,45
Legal & General Group Plc	79.277	88.949	0,43
Lloyds Banking Group Plc	546.414	236.870	1,14
Lonmin Plc	2.713	34.455	0,17
Man Group Plc	25.375	56.536	0,27
Marks & Spencer Group Plc	21.456	74.281	0,36
National Grid Plc	47.636	284.387	1,37
Next Plc	2.456	58.330	0,28
Old Mutual Plc	73.696	93.668	0,45
Pearson Plc	11.143	130.819	0,63
Prudential Plc	34.133	235.518	1,13
Reckitt Benckiser Group Plc	9.863	340.964	1,64
Reed Elsevier Plc	16.998	94.169	0,45
Rexam Plc	11.841	43.989	0,21
Rio Tinto Plc	20.439	878.877	4,22
Rolls-Royce Group Plc	25.346	165.383	0,79
Royal Bank of Scotland Group Plc	234.353	83.641	0,40
Royal Dutch Shell Plc-Class A	48.800	1.090.436	5,25
Royal Dutch Shell Plc-Class B	36.833	824.875	3,97
RSA Insurance Group Plc	47.489	62.448	0,30
SABMiller Plc	16.406	374.877	1,80
Sage Group Plc/The	17.698	48.563	0,23
Schroders Plc	2.294	37.346	0,18
Schroders Plc-(Non Voting)	827	11.107	0,05
Scottish & Southern Energy Plc	12.584	164.473	0,79
Serco Group Plc	6.614	35.716	0,17
Severn Trent Plc	3.185	45.577	0,22
Smith & Nephew Plc	12.006	76.958	0,37
Smiths Group Plc	5.264	59.746	0,29
Standard Chartered Plc	32.231	502.158	2,43
Standard Life Plc	30.669	60.755	0,29
Tate & Lyle Plc	6.182	37.679	0,18
Tesco Plc	108.020	414.203	1,99
Tullow Oil Plc	11.959	147.096	0,71
Unilever Plc	17.836	347.445	1,67
United Utilities Group Plc	9.130	53.730	0,26

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Vedanta Resources Plc	1.776	31.435	0,15
Vodafone Group Plc	696.040	1.197.188	5,77
Weir Group Plc/The	2.838	60.222	0,29
Whitbread Plc	2.378	37.002	0,18
WM Morrison Supermarkets Plc	36.592	106.446	0,51
Xstrata Plc	30.223	391.539	1,89
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>19.833.052</u>	<u>95,49</u>
Stammaktien insgesamt		<u>20.574.782</u>	<u>99,06</u>
		Nicht realisierter (Verlust) (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte		
Futures-Kontrakte			
FTSE 100 Index Future 16 September 2011	3	(1.905)	(0,01)
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(1.905)</u>	<u>(0,01)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>20.572.877</u>	<u>99,05</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		197.100	0,95
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>20.769.977</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,02
Sonstiges Umlaufvermögen	0,98
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE 100

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten GBP
HSBC Holdings Plc	203.790	1.345.314
Vodafone Group Plc	590.431	977.319
BP Plc	215.461	961.219
Royal Dutch Shell Plc-Class A	41.038	849.527
GlaxoSmithKline Plc	59.513	713.358
Rio Tinto Plc	17.378	686.157
Royal Dutch Shell Plc-Class B	31.107	634.834
BHP Billiton Plc	24.864	558.247
British American Tobacco Plc	22.870	547.517
BG Group Plc	38.280	508.412
AstraZeneca Plc	16.023	494.732
Standard Chartered Plc	27.645	467.566
Anglo American Plc	15.095	440.108
Barclays Plc	138.456	428.352
Tesco Plc	90.565	363.188
Xstrata Plc	25.334	335.575
Diageo Plc	28.698	329.136
Lloyds Banking Group Plc	458.573	304.625
SABMiller Plc	13.817	285.322
Unilever Plc	14.981	276.191

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse GBP
Invensys Plc	10.910	31.967
Vodafone Group Plc	11.679	18.982
Bunzl Plc	2.575	18.333
Alliance Trust Plc/The	5.212	17.960
TUI Travel Plc	7.561	16.343
Tomkins Plc	4.800	15.600
Cobham Plc	7.675	15.243
BHP Billiton Plc	657	15.042
Rio Tinto Plc	356	14.725
Cable & Wireless Worldwide Plc	17.512	13.723
Segro Plc	4.934	13.010
Home Retail Group Plc	5.802	12.289
John Wood Group Plc	1.411	9.341
AstraZeneca Plc	315	9.152
Royal Dutch Shell Plc-Class B	355	6.426
British American Tobacco Plc	272	6.414
African Barrick Gold Ltd	993	5.213
GlaxoSmithKline Plc	383	4.596
Royal Dutch Shell Plc-Class A	138	2.857
BP Plc	592	2.764

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Erträge			
Betriebliche Erträge		546.968	165.538
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(1.635.223)	(490.135)
Gesamtanlagekosten		<u>(1.088.255)</u>	<u>(324.597)</u>
 Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(27.711)	(5.123)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(18.011)	(3.329)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(45.722)</u>	<u>(8.452)</u>
 Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(1.133.977)</u>	<u>(333.049)</u>
 Quellensteuer		(9.082)	(3.050)
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(1.143.059)</u>	<u>(336.099)</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	161.794	27.672
Forderungen gegenüber Maklern	3	51.636	19.394
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	16.833.316	6.223.225
Forderungen aus Kapitalanteilen		2.858.575	–
Gesamtvermögen		<u>19.905.321</u>	<u>6.270.291</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(2.400)	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(2.858.642)	–
Antizipative Passiva	5	(3.880)	(1.668)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(2.864.922)</u>	<u>(1.668)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>17.040.399</u>	<u>6.268.623</u>
Anzahl der Aktien	6	300.080	100.080
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		56,7862	62,6361

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		6.268.623	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	11.914.835	6.604.722
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.143.059)	(336.099)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>17.040.399</u>	<u>6.268.623</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 EUR	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 EUR
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	87.937	(2.485)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Futures-Kontrakten	(25.358)	11.394
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(42)	20
Realisierter Nettogewinn	62.537	8.929
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(1.694.617)	(498.901)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Futures-Kontrakten	(2.400)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(743)	(163)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(1.697.760)	(499.064)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(1.635.223)	(490.135)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 EUR	Zum 31. Juli 2010 EUR
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 161.794	27.672
Liquide Mittel insgesamt	161.794	27.672
Credit Suisse AG	b 51.636	19.394
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	51.636	19.394

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	16.833.316	6.222.958
Wertpapiere - Optionsscheine	–	267
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	16.833.316	6.223.225
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.400)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(2.400)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	EUR	EUR
Managementaufwendungen	(2.351)	(1.025)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(1.529)	(643)
	(3.880)	(1.668)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	EUR	Aktien	EUR
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	100.080	6.604.722	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	200.000	11.914.835	100.080	6.604.722
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	300.080	18.519.557	100.080	6.604.722

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (€UR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Italien			
A2A SpA	96.252	96.204	0,56
Ansaldo STS SpA	6.558	44.168	0,26
Assicurazioni Generali SpA	105.935	1.404.698	8,24
Atlantia SpA	23.342	301.346	1,77
Autogrill SpA	8.108	74.431	0,44
Azimut Holding SpA	7.548	43.024	0,25
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	428.750	224.451	1,32
Banca Popolare di Milano Scarl	32.348	48.813	0,29
Banco Popolare SC	138.037	184.970	1,09
Bulgari SpA	5.661	69.800	0,41
Buzzi Unicem SpA	5.572	45.663	0,27
Davide Campari-Milano SpA	21.971	126.333	0,74
DiaSorin SpA	2.048	70.533	0,41
Enel Green Power SpA	120.665	210.078	1,23
Enel SpA	509.588	2.048.543	12,03
ENI SpA	174.016	2.641.562	15,51
Exor SpA	4.809	100.941	0,59
Fiat Industrial SpA	56.980	524.502	3,08
Fiat SpA	57.095	394.241	2,31
Finmeccanica SpA	30.151	161.609	0,95
Fondiaria-Sai SpA	13.383	24.330	0,14
Impregilo SpA	19.656	38.899	0,23
Intesa Sanpaolo SpA	1.101.604	1.780.192	10,45
Lottomatica SpA	3.505	48.439	0,28
Luxottica Group SpA	11.259	248.824	1,46
Mediaset SpA	52.925	158.352	0,93
Mediobanca SpA	36.219	232.707	1,37
Mediolanum SpA	16.259	47.119	0,28
Parmalat SpA	21.518	39.012	0,23
Pirelli & C SpA	18.210	131.840	0,77
Prysmian SpA	15.789	203.836	1,19
Saipem SpA	19.541	710.902	4,17
Snam Rete Gas SpA	125.532	504.890	2,96
Telecom Italia SpA	816.866	716.800	4,21
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	101.614	320.897	1,88
Tod's SpA	1.036	96.711	0,57

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
UniCredit SpA	1.307.988	1.634.985	9,59
Unione di Banche Italiane SCPA	71.240	239.081	1,40
Italien - insgesamt		15.993.726	93,86
Luxemburg			
Tenaris SA	36.837	564.711	3,31
Luxemburg - insgesamt		564.711	3,31
Niederlande			
STMicroelectronics NV	49.797	274.879	1,61
Niederlande - insgesamt		274.879	1,61
Stammaktien insgesamt		16.833.316	98,78
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Futures-Kontrakte			
FTSE MIB Index Future 16 September 2011	2	(2.400)	(0,01)
Futures-Kontrakte insgesamt		(2.400)	(0,01)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		16.830.916	98,77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		209.483	1,23
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		17.040.399	100,00
Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.			
Gesamtvermögensanalyse			% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind			84,57
Sonstiges Umlaufvermögen			15,43
			100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on FTSE MIB

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
ENI SpA	125.637	1.988.727
Intesa Sanpaolo SpA	887.612	1.772.798
UniCredit SpA	977.691	1.624.116
Enel SpA	357.618	1.394.896
Assicurazioni Generali SpA	75.464	1.069.577
Telecom Italia SpA	577.485	571.238
Saipem SpA	13.654	432.747
Fiat SpA	40.354	407.277
Tenaris SA	25.796	391.285
Snam Rete Gas SpA	89.992	340.821
Atlantia SpA	19.293	286.559
Unione di Banche Italiane SCPA	55.260	285.864
Banco Popolare SC	122.538	280.031
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	362.870	261.700
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	69.622	218.265
STMicroelectronics NV	35.444	213.113
Enel Green Power SpA	121.827	199.158
Mediobanca SpA	29.407	195.250
Luxottica Group SpA	8.929	184.109
Finmeccanica SpA	22.265	177.106
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	EUR
UniCredit SpA	143.897	250.929
Parmalat SpA	97.667	221.282
ENI SpA	8.442	144.345
Assicurazioni Generali SpA	5.665	86.842
Enel SpA	18.934	81.898
Intesa Sanpaolo SpA	34.766	72.582
Atlantia SpA	4.535	71.032
Bulgari SpA	5.154	63.014
Intesa Sanpaolo SpA	516.638	57.160
Mediobanca SpA	6.278	42.093
Luxottica Group SpA	1.699	36.191
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	25.527	35.727
Telecom Italia SpA	35.027	33.865
Unipol Gruppo Finanziario SpA	66.055	30.310
Snam Rete Gas SpA	7.448	28.818
Italcementi SpA	4.409	27.873
Fiat SpA	2.632	27.785
Prysmian SpA	1.880	27.477
Saipem SpA	726	25.924
Tenaris SA	1.450	25.354

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Erträge			
Betriebliche Erträge		47.783.459	7.679.525
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(494.575.218)	(126.840.557)
Gesamtanlagekosten		<u>(446.791.759)</u>	<u>(119.161.032)</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(14.367.696)	(1.912.158)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(3.780.922)	(503.193)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(18.148.618)</u>	<u>(2.415.351)</u>
Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(464.940.377)</u>	<u>(121.576.383)</u>
Quellensteuer		(3.344.876)	(537.583)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(468.285.253)</u></u>	<u><u>(122.113.966)</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	27.277.667	6.648.761
Forderungen gegenüber Maklern	3	5.367.464	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	10.062.837.380	1.192.470.900
Ausschüttungsforderungen		3.649.088	1.024.116
Gesamtvermögen		<u>10.099.131.599</u>	<u>1.200.143.777</u>
Verbindlichkeiten			
Antizipative Passiva	5	(2.878.417)	(477.081)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(2.878.417)</u>	<u>(477.081)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>10.096.253.182</u>	<u>1.199.666.696</u>
Anzahl der Aktien	6	1.198.748	148.748
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		8.422,3316	8.065,0946

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		1.199.666.696	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	13.380.890.189	1.321.780.662
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(4.016.018.450)	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(468.285.253)	(122.113.966)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>10.096.253.182</u>	<u>1.199.666.696</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 JPY	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 JPY
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Anlagepapieren	(417.362.707)	86.832
Realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	152.464	–
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn	(417.210.243)	86.832
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(78.579.975)	(126.927.389)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Futures-Kontrakten	1.215.000	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(77.364.975)	(126.927.389)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(494.575.218)	(126.840.557)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 JPY	Zum 31. Juli 2010 JPY
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 27.277.667	6.648.761
Liquide Mittel insgesamt	27.277.667	6.648.761
Credit Suisse AG	b 5.367.464	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	5.367.464	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	10.061.622.380	1.192.470.900
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	1.215.000	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	10.062.837.380	1.192.470.900

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	JPY	JPY
Managementaufwendungen	(2.278.753)	(379.512)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(599.664)	(97.569)
	(2.878.417)	(477.081)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	JPY	Aktien	JPY
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	148.748	1.321.780.662	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	1.550.000	13.380.890.189	148.748	1.321.780.662
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(500.000)	(4.016.018.450)	–	–
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.198.748	10.686.652.401	148.748	1.321.780.662

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 26. Januar 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Japan			
Advantest Corp	81.600	111.792.000	1,12
Aeon Co Ltd	41.300	40.102.300	0,40
Ajinomoto Co Inc	45.000	42.930.000	0,43
All Nippon Airways Co Ltd	28.000	7.308.000	0,07
Alps Electric Co Ltd	40.900	35.419.400	0,35
Asahi Breweries Ltd	41.200	67.238.400	0,67
Asahi Glass Co Ltd	46.000	41.078.000	0,41
Asahi Kasei Corp	45.000	24.525.000	0,24
Astellas Pharma Inc	40.800	122.236.800	1,21
Bank of Yokohama Ltd/The	46.000	17.388.000	0,17
Bridgestone Corp	40.800	78.091.200	0,77
Canon Inc	62.000	232.500.000	2,30
Casio Computer Co Ltd	40.900	22.331.400	0,22
Central Japan Railway Co	45	29.925.000	0,30
Chiba Bank Ltd/The	46.000	22.494.000	0,22
Chiyoda Corp	45.000	44.370.000	0,44
Chubu Electric Power Co Inc	3.100	4.098.200	0,04
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	41.000	56.088.000	0,56
Citizen Holdings Co Ltd	41.500	19.256.000	0,19
COMSYS Holdings Corp	41.100	31.564.800	0,31
Credit Saison Co Ltd	40.800	53.529.600	0,53
CSK Corp	41.200	13.390.000	0,13
Dai Nippon Printing Co Ltd	46.000	40.296.000	0,40
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	32	3.491.200	0,03
Daiichi Sankyo Co Ltd	41.000	65.313.000	0,65
Daikin Industries Ltd	40.700	111.477.300	1,10
Dainippon Screen Manufacturing Co Ltd	46.000	27.876.000	0,28
Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd	41.200	32.259.600	0,32
Daiwa House Industry Co Ltd	45.000	46.575.000	0,46
Daiwa Securities Group Inc	34.000	11.424.000	0,11
Denki Kagaku Kogyo KK	46.000	17.158.000	0,17
Denso Corp	40.800	112.363.200	1,11
Dentsu Inc	40.800	98.246.400	0,97
Dowa Holdings Co Ltd	45.000	23.310.000	0,23
East Japan Railway Co	4.600	22.264.000	0,22
Ebara Corp	45.000	20.430.000	0,20

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Eisai Co Ltd	40.800	127.704.000	1,25
FANUC Corp	40.700	594.627.000	5,90
Fast Retailing Co Ltd	40.700	556.776.000	5,52
Fuji Electric Holdings Co Ltd	29.000	7.279.000	0,07
Fuji Heavy Industries Ltd	46.000	28.520.000	0,28
FUJIFILM Holdings Corp	40.800	95.186.400	0,94
Fujikura Ltd	46.000	16.744.000	0,17
Fujitsu Ltd	46.000	20.884.000	0,21
Fukuoka Financial Group Inc	29.000	9.512.000	0,09
Furukawa Co Ltd	31.000	2.418.000	0,02
Furukawa Electric Co Ltd	29.000	9.628.000	0,10
GS Yuasa Corp	46.000	24.656.000	0,24
Heiwa Real Estate Co Ltd	38.000	6.764.000	0,07
Hino Motors Ltd	46.000	22.034.000	0,22
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	40.700	70.899.400	0,70
Hitachi Ltd	46.000	22.034.000	0,22
Hitachi Zosen Corp	41.000	5.207.000	0,05
Hokuetsu Kishu Paper Co Ltd	37.500	18.112.500	0,18
Honda Motor Co Ltd	81.500	251.020.000	2,50
IHI Corp	28.000	5.824.000	0,06
Inpex Corp	45	26.955.000	0,27
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	41.100	33.619.800	0,33
Isuzu Motors Ltd	45.000	17.280.000	0,17
ITOCHU Corp	42.000	37.380.000	0,37
J Front Retailing Co Ltd	43.000	15.738.000	0,16
Japan Steel Works Ltd/The	45.000	24.345.000	0,24
Japan Tobacco Inc	195	68.250.000	0,68
JFE Holdings Inc	2.900	6.090.000	0,06
JGC Corp	45.000	108.225.000	1,07
JTEKT Corp	40.900	46.421.500	0,46
JX Holdings Inc	41.800	23.282.600	0,23
Kajima Corp	29.000	6.931.000	0,07
Kansai Electric Power Co Inc/The	3.100	4.023.800	0,04
Kao Corp	40.800	88.984.800	0,88
Kawasaki Heavy Industries Ltd	29.000	8.207.000	0,08
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	29.000	7.337.000	0,07

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
KDDI Corp	407	232.804.000	2,31
Keio Corp	45.000	20.970.000	0,21
Keisei Electric Railway Co Ltd	45.000	22.275.000	0,22
Kikkoman Corp	45.000	38.385.000	0,38
Kirin Holdings Co Ltd	45.000	51.030.000	0,51
Kobe Steel Ltd	29.000	4.930.000	0,05
Komatsu Ltd	40.800	98.205.600	0,97
Konami Corp	40.800	82.579.200	0,82
Konica Minolta Holdings Inc	37.500	23.475.000	0,23
Kubota Corp	46.000	32.338.000	0,32
Kuraray Co Ltd	40.700	47.456.200	0,47
Kyocera Corp	40.700	335.775.000	3,34
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	45.000	37.035.000	0,37
Marubeni Corp	45.000	26.010.000	0,26
Maruha Nichiro Holdings Inc	32.000	4.320.000	0,04
Marui Group Co Ltd	41.400	26.206.200	0,26
Matsui Securities Co Ltd	41.800	16.176.600	0,16
Mazda Motor Corp	29.000	6.177.000	0,06
Meidensha Corp	31.000	10.199.000	0,10
MEIJI Holdings Co Ltd	2.900	9.816.500	0,10
Minebea Co Ltd	46.000	18.078.000	0,18
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	14.500	8.743.500	0,09
Mitsubishi Corp	40.800	84.170.400	0,83
Mitsubishi Electric Corp	45.000	40.815.000	0,40
Mitsubishi Estate Co Ltd	45.000	62.280.000	0,62
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	46.000	16.560.000	0,16
Mitsubishi Logistics Corp	45.000	40.005.000	0,40
Mitsubishi Materials Corp	28.000	7.364.000	0,07
Mitsubishi Motors Corp	32.000	3.232.000	0,03
Mitsubishi Paper Mills Ltd	32.000	2.528.000	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	42.700	16.738.400	0,17
Mitsui & Co Ltd	40.800	59.364.000	0,59
Mitsui Chemicals Inc	29.000	8.526.000	0,08
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd	29.000	4.756.000	0,05
Mitsui Fudosan Co Ltd	45.000	66.105.000	0,65
Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	29.000	8.120.000	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Mitsui OSK Lines Ltd	46.000	18.630.000	0,18
Mitsumi Electric Co Ltd	40.800	30.600.000	0,30
Mizuho Financial Group Inc	44.500	5.651.500	0,06
Mizuho Securities Co Ltd	28.000	5.264.000	0,05
Mizuho Trust & Banking Co Ltd	28.000	1.904.000	0,02
MS&AD Insurance Group Holdings	12.100	23.377.200	0,23
NEC Corp	29.000	5.104.000	0,05
NGK Insulators Ltd	45.000	63.585.000	0,63
Nichirei Corp	40.000	13.680.000	0,14
Nikon Corp	40.800	73.929.600	0,73
Nippon Electric Glass Co Ltd	51.000	49.674.000	0,49
Nippon Express Co Ltd	29.000	9.860.000	0,10
Nippon Kayaku Co Ltd	46.000	39.422.000	0,39
Nippon Light Metal Co Ltd	29.000	4.727.000	0,05
Nippon Meat Packers Inc	45.000	48.375.000	0,48
Nippon Paper Group Inc	3.000	5.163.000	0,05
Nippon Sheet Glass Co Ltd	29.000	7.134.000	0,07
Nippon Soda Co Ltd	33.000	12.012.000	0,12
Nippon Steel Corp	28.000	7.280.000	0,07
Nippon Suisan Kaisha Ltd	43.000	11.997.000	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4.600	17.480.000	0,17
Nippon Yusen KK	29.000	8.207.000	0,08
Nissan Chemical Industries Ltd	41.700	38.447.400	0,38
Nissan Motor Co Ltd	41.300	33.948.600	0,34
Nisshin Seifun Group Inc	37.500	36.937.500	0,37
Nisshin Steel Co Ltd	29.000	4.640.000	0,05
Nisshinbo Holdings Inc	45.000	34.200.000	0,34
Nitto Boseki Co Ltd	33.000	7.359.000	0,07
NKSJ Holdings Inc	46.000	23.460.000	0,23
Nomura Holdings Inc	41.800	15.716.800	0,16
NSK Ltd	46.000	34.500.000	0,34
NTN Corp	46.000	21.436.000	0,21
NTT Data Corp	408	109.140.000	1,08
NTT DoCoMo Inc	30	4.245.000	0,04
Obayashi Corp	46.000	16.376.000	0,16
Odakyu Electric Railway Co Ltd	45.000	29.925.000	0,30

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
OJI Paper Co Ltd	46.000	17.710.000	0,18
Oki Electric Industry Co Ltd	33.000	2.541.000	0,03
OKUMA Corp	45.000	36.900.000	0,37
Olympus Corp	40.800	111.996.000	1,12
Osaka Gas Co Ltd	30.000	9.150.000	0,09
Pacific Metals Co Ltd	46.000	26.496.000	0,26
Panasonic Corp	41.100	37.935.300	0,38
Pioneer Corp	41.000	16.728.000	0,17
Resona Holdings Inc	3.300	1.260.600	0,01
Ricoh Co Ltd	46.000	38.272.000	0,38
Sapporo Holdings Ltd	29.000	9.338.000	0,09
Secom Co Ltd	40.800	157.284.000	1,55
Sekisui House Ltd	46.000	33.810.000	0,33
Seven & I Holdings Co Ltd	40.800	89.556.000	0,89
Sharp Corp/Japan	46.000	32.706.000	0,32
Shimizu Corp	30.000	10.230.000	0,10
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	40.700	169.515.500	1,67
Shinsei Bank Ltd	28.000	2.744.000	0,03
Shionogi & Co Ltd	41.000	54.612.000	0,54
Shiseido Co Ltd	41.000	60.680.000	0,60
Shizuoka Bank Ltd/The	46.000	33.350.000	0,33
Showa Denko KK	29.000	4.669.000	0,05
Showa Shell Sekiyu KK	41.300	30.644.600	0,30
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	40	1.356.000	0,01
Softbank Corp	122.200	367.822.000	3,64
Sojitz Corp	6.300	957.600	0,01
Sony Corp	40.700	79.242.900	0,78
Sumco Corp	2.900	3.532.200	0,03
Sumitomo Chemical Co Ltd	46.000	18.032.000	0,18
Sumitomo Corp	41.200	44.825.600	0,44
Sumitomo Electric Industries Ltd	41.200	47.544.800	0,47
Sumitomo Heavy Industries Ltd	45.000	24.345.000	0,24
Sumitomo Metal Industries Ltd	29.000	5.365.000	0,05
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	46.000	62.882.000	0,62
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2.900	7.058.600	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	29.000	8.236.000	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	29.000	6.467.000	0,06
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	45.000	85.770.000	0,86
Suzuki Motor Corp	40.800	73.072.800	0,72
T&D Holdings Inc	3.850	7.276.500	0,07
Taiheiyo Cement Corp	29.000	4.379.000	0,04
Taisei Corp	29.000	5.336.000	0,05
Taiyo Yuden Co Ltd	45.000	43.740.000	0,43
Takara Holdings Inc	45.000	19.125.000	0,19
Takashimaya Co Ltd	46.000	26.450.000	0,26
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	40.800	149.940.000	1,48
TDK Corp	40.700	162.393.000	1,61
Teijin Ltd	46.000	15.870.000	0,16
Terumo Corp	40.700	176.231.000	1,74
Tobu Railway Co Ltd	29.000	9.744.000	0,10
Toho Co Ltd/Tokyo	3.200	4.291.200	0,04
Toho Zinc Co Ltd	45.000	17.415.000	0,17
Tokai Carbon Co Ltd	46.000	20.102.000	0,20
Tokio Marine Holdings Inc	19.600	44.590.000	0,44
Tokyo Dome Corp	30.000	4.650.000	0,05
Tokyo Electric Power Co Inc/The	3.600	1.530.000	0,02
Tokyo Electron Ltd	40.700	169.312.000	1,68
Tokyo Gas Co Ltd	44.000	16.148.000	0,16
Tokyo Tatemono Co Ltd	29.000	9.135.000	0,09
Tokyu Corp	29.000	10.034.000	0,10
Tokyu Land Corp	41.000	14.842.000	0,15
Toppan Printing Co Ltd	46.000	28.060.000	0,28
Toray Industries Inc	45.000	26.955.000	0,27
Toshiba Corp	45.000	18.000.000	0,18
Tosoh Corp	29.000	9.512.000	0,09
TOTO Ltd	46.000	27.692.000	0,27
Toyo Seikan Kaisha Ltd	41.000	55.350.000	0,55
Toyobo Co Ltd	42.000	4.998.000	0,05
Toyota Motor Corp	40.700	128.408.500	1,27
Toyota Tsusho Corp	41.100	55.567.200	0,55
Trend Micro Inc	40.800	98.695.200	0,98
Ube Industries Ltd/Japan	29.000	7.598.000	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Unitika Ltd	33.000	1.980.000	0,02
UNY Co Ltd	41.200	31.188.400	0,31
West Japan Railway Co	2.900	9.497.500	0,09
Yahoo Japan Corp	184	5.026.880	0,05
Yamaha Corp	41.100	37.606.500	0,37
Yamato Holdings Co Ltd	41.100	54.334.200	0,54
Yaskawa Electric Corp	45.000	38.475.000	0,38
Yokogawa Electric Corp	41.000	28.003.000	0,28
Yokohama Rubber Co Ltd/The	46.000	21.528.000	0,21
Japan - insgesamt		10.061.622.380	99,66
Stammaktien insgesamt		10.061.622.380	99,66
		Nicht realisierter Gewinn (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte		
Futures-Kontrakte			
Nikkei 225 (OSE) Future 8 September 2011	3	1.215.000	0,01
Futures-Kontrakte insgesamt		1.215.000	0,01
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		10.062.837.380	99,67
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		33.415.802	0,33
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		10.096.253.182	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,63
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	0,36
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Nikkei 225**

**Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
FANUC Corp	52.700	703.975.431
Fast Retailing Co Ltd	52.700	672.798.318
Softbank Corp	158.100	470.576.084
Kyocera Corp	52.700	445.404.238
Honda Motor Co Ltd	105.400	341.580.648
Canon Inc	79.500	311.973.584
KDDI Corp	527	274.773.032
TDK Corp	52.700	264.564.917
Tokyo Electron Ltd	52.700	250.786.333
Terumo Corp	52.700	235.231.185
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	52.700	232.647.228
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	52.800	203.199.070
Secom Co Ltd	52.800	201.341.036
Toyota Motor Corp	52.700	177.202.676
Advantest Corp	105.500	170.889.172
Astellas Pharma Inc	52.800	164.273.167
Eisai Co Ltd	52.800	160.608.040
Denso Corp	52.800	152.557.617
Daikin Industries Ltd	52.700	150.662.332
NTT Data Corp	528	145.993.849
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	JPY
FANUC Corp	17.000	201.110.000
Fast Retailing Co Ltd	17.000	174.590.000
Softbank Corp	51.100	153.816.439
Kyocera Corp	17.000	130.390.000
Honda Motor Co Ltd	34.000	105.060.000
Canon Inc	25.000	92.875.000
KDDI Corp	170	87.890.000
TDK Corp	17.000	78.880.000
Tokyo Electron Ltd	17.000	76.585.000
Terumo Corp	17.000	69.785.000
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	17.000	69.700.000
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	17.000	66.215.000
Secom Co Ltd	17.000	63.920.000
Toyota Motor Corp	17.000	56.185.000
Eisai Co Ltd	17.000	51.170.000
Astellas Pharma Inc	17.000	50.847.000
Advantest Corp	34.000	47.464.000
Komatsu Ltd	17.000	44.778.000
Sony Corp	17.000	44.132.000
Denso Corp	17.000	43.843.000

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		6.367.870	62.844
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	15.254.511	284.518
Gesamtanlageerträge		<u>21.622.381</u>	<u>347.362</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(295.171)	(2.680)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(360.757)	(3.263)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(655.928)</u>	<u>(5.943)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>20.966.453</u>	<u>341.419</u>
Quellensteuer		(929.996)	(9.275)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>20.036.457</u></u>	<u><u>332.144</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 18. Mai 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	903.540	8.431
Forderungen gegenüber Maklern	3	54.501	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	767.344.672	37.338.582
Forderungen aus Kapitalanteilen		39.384.065	–
Ausschüttungsforderungen		730.060	39.043
Gesamtvermögen		808.416.838	37.386.056
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(19.643)	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(39.385.193)	–
Antizipative Passiva	5	(117.308)	(4.227)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		(39.522.144)	(4.227)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		768.894.694	37.381.829
Anzahl der Aktien	6	6.899.302	399.302
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		111,4453	93,6179

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

		Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010
	Anm.	USD	USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		37.381.829	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	711.476.408	37.049.685
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		20.036.457	332.144
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		768.894.694	37.381.829

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 18. Mai 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagepapieren	208.776	(15)
Realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten	47.618	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	256.394	(15)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagepapieren	15.017.760	284.533
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts) aus Futures-Kontrakten	(19.643)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	14.998.117	284.533
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	15.254.511	284.518

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 18. Mai 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten:

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 903.540	8.431
Liquide Mittel insgesamt	903.540	8.431
Credit Suisse AG	b 54.501	–
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	54.501	–

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

b) Margin-Konto für Futures

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	767.344.672	37.338.582
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	767.344.672	37.338.582
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(19.643)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(19.643)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(52.789)	(1.902)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(64.519)	(2.325)
	(117.308)	(4.227)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	399.302	37.049.685	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	6.500.000	711.476.408	399.302	37.049.685
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	6.899.302	748.526.093	399.302	37.049.685

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 18. Mai 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Bermuda			
Invesco Ltd	30.132	668.327	0,09
Nabors Industries Ltd	18.582	490.751	0,06
Bermuda - insgesamt		<u>1.159.078</u>	<u>0,15</u>
Irland			
Accenture Plc	42.684	2.524.332	0,33
Covidien Plc	31.994	1.624.975	0,21
Ingersoll-Rand Plc	21.027	786.830	0,10
XL Group Plc	20.951	429.915	0,06
Irland - insgesamt		<u>5.366.052</u>	<u>0,70</u>
Niederländische Antillen			
Schlumberger Ltd	88.603	8.007.053	1,04
Niederländische Antillen - insgesamt		<u>8.007.053</u>	<u>1,04</u>
Panama			
Carnival Corp	28.140	937.062	0,12
Panama - insgesamt		<u>937.062</u>	<u>0,12</u>
Schweiz			
ACE Ltd	22.020	1.474.900	0,19
Noble Corp	15.985	589.367	0,08
Tyco International Ltd	31.436	1.392.300	0,18
Schweiz - insgesamt		<u>3.456.567</u>	<u>0,45</u>
Vereinigte Staaten			
3M Co	46.341	4.038.155	0,53
Abbott Laboratories	100.601	5.162.843	0,67
Abercrombie & Fitch Co	5.692	416.199	0,05
Adobe Systems Inc	33.373	925.100	0,12
Advanced Micro Devices Inc	37.230	273.268	0,04
AES Corp/The	43.113	530.721	0,07
Aetna Inc	23.892	991.279	0,13
Aflac Inc	30.593	1.409.114	0,18
Agilent Technologies Inc	22.524	949.612	0,12

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Air Products & Chemicals Inc	13.865	1.230.241	0,16
Airgas Inc	4.804	330.035	0,04
AK Steel Holding Corp	7.175	87.176	0,01
Akamai Technologies Inc	11.927	288.872	0,04
Alcoa Inc	67.894	1.000.079	0,13
Allegheny Technologies Inc	6.574	382.541	0,05
Allergan Inc/United States	19.924	1.620.020	0,21
Allstate Corp/The	34.633	960.027	0,12
Alpha Natural Resources Inc	14.498	619.210	0,08
Altera Corp	20.466	836.650	0,11
Altria Group Inc	135.821	3.572.092	0,46
Amazon.com Inc	23.106	5.141.547	0,67
Ameren Corp	15.591	449.333	0,06
American Electric Power Co Inc	31.256	1.152.096	0,15
American Express Co	68.362	3.420.834	0,44
American International Group Inc	27.789	797.544	0,10
American Tower Corp	25.960	1.363.679	0,18
Ameriprise Financial Inc	16.110	871.551	0,11
AmerisourceBergen Corp	17.938	687.205	0,09
Amgen Inc	60.038	3.284.079	0,43
Amphenol Corp	11.385	556.613	0,07
Anadarko Petroleum Corp	32.240	2.661.734	0,35
Analog Devices Inc	19.412	667.773	0,09
AON Corp	21.144	1.017.449	0,13
Apache Corp	24.425	3.021.861	0,39
Apartment Investment & Management Co	7.671	209.418	0,03
Apollo Group Inc	8.114	412.435	0,05
Apple Inc	59.934	23.403.028	3,04
Applied Materials Inc	86.321	1.063.475	0,14
Archer-Daniels-Midland Co	41.958	1.274.684	0,17
Assurant Inc	6.689	238.262	0,03
AT&T Inc	384.410	11.247.838	1,45
Autodesk Inc	14.869	511.494	0,07
Automatic Data Processing Inc	32.251	1.660.604	0,22
AutoNation Inc	4.254	159.993	0,02

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
AutoZone Inc	1.787	510.099	0,07
AvalonBay Communities Inc	5.589	749.988	0,10
Avery Dennison Corp	7.014	221.292	0,03
Avon Products Inc	27.943	732.945	0,10
Baker Hughes Inc	28.152	2.178.402	0,28
Ball Corp	11.376	441.389	0,06
Bank of America Corp	660.803	6.416.397	0,83
Bank of New York Mellon Corp/The	80.055	2.010.181	0,26
Baxter International Inc	37.785	2.197.953	0,29
BB&T Corp	45.135	1.159.067	0,15
Becton Dickinson and Co	13.767	1.151.059	0,15
Bed Bath & Beyond Inc	16.743	979.298	0,13
Bemis Co Inc	6.990	220.884	0,03
Berkshire Hathaway Inc	112.366	8.334.186	1,08
Best Buy Co Inc	21.677	598.285	0,08
Big Lots Inc	4.980	173.453	0,02
Biogen Idec Inc	15.531	1.582.143	0,21
BlackRock Inc	6.172	1.101.455	0,14
BMC Software Inc	11.599	501.309	0,07
Boeing Co/The	47.713	3.362.335	0,44
Boston Properties Inc	9.202	987.927	0,13
Boston Scientific Corp	98.922	708.282	0,09
Bristol-Myers Squibb Co	111.082	3.183.610	0,41
Broadcom Corp	30.075	1.114.880	0,14
Brown-Forman Corp	6.783	498.957	0,06
CA Inc	24.958	556.563	0,07
Cablevision Systems Corp	15.306	372.854	0,05
Cabot Oil & Gas Corp	6.761	500.855	0,07
Cameron International Corp	15.835	885.810	0,12
Campbell Soup Co	12.132	400.963	0,05
Capital One Financial Corp	29.750	1.422.050	0,18
Cardinal Health Inc	22.826	998.866	0,13
CareFusion Corp	14.250	376.058	0,05
CarMax Inc	14.561	465.515	0,06
Caterpillar Inc	41.336	4.083.583	0,53

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
CB Richard Ellis Group Inc	18.773	409.251	0,05
CBS Corp	43.915	1.201.954	0,16
Celgene Corp	30.288	1.796.078	0,23
CenterPoint Energy Inc	27.519	538.822	0,07
CenturyLink Inc	38.771	1.438.792	0,19
Cephalon Inc	4.906	392.186	0,05
Cerner Corp	9.260	615.697	0,08
CF Industries Holdings Inc	4.632	719.442	0,09
CH Robinson Worldwide Inc	10.745	776.971	0,10
Charles Schwab Corp/The	64.666	965.463	0,13
Chesapeake Energy Corp	42.642	1.464.753	0,19
Chevron Corp	130.627	13.587.820	1,76
Chipotle Mexican Grill Inc	2.073	672.854	0,09
Chubb Corp	17.957	1.121.953	0,15
CIGNA Corp	17.680	879.934	0,11
Cincinnati Financial Corp	10.618	290.190	0,04
Cintas Corp	8.417	273.973	0,04
Cisco Systems Inc	358.238	5.721.061	0,74
Citigroup Inc	188.460	7.225.556	0,94
Citrix Systems Inc	12.180	877.447	0,11
Cliffs Natural Resources Inc	8.912	800.476	0,10
Clorox Co	8.956	641.160	0,08
CME Group Inc	4.405	1.273.882	0,17
CMS Energy Corp	15.879	303.924	0,04
Coach Inc	19.303	1.246.202	0,16
Coca-Cola Co/The	149.654	10.177.968	1,33
Coca-Cola Enterprises Inc	21.478	603.747	0,08
Cognizant Technology Solutions Corp	19.713	1.377.347	0,18
Colgate-Palmolive Co	31.854	2.687.841	0,35
Comcast Corp	181.329	4.355.523	0,57
Comerica Inc	11.455	366.904	0,05
Computer Sciences Corp	10.065	355.093	0,05
Compuware Corp	14.326	138.389	0,02
ConAgra Foods Inc	27.798	711.907	0,09
ConocoPhillips	93.346	6.719.978	0,87
Consol Energy Inc	14.713	788.617	0,10
Consolidated Edison Inc	18.772	987.407	0,13

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Constellation Brands Inc	11.577	236.055	0,03
Constellation Energy Group Inc	13.036	506.188	0,07
Corning Inc	101.727	1.618.477	0,21
Costco Wholesale Corp	28.448	2.226.056	0,29
Coventry Health Care Inc	9.712	310.784	0,04
CR Bard Inc	5.072	500.505	0,07
CSX Corp	73.125	1.796.681	0,23
Cummins Inc	12.877	1.350.540	0,18
CVS Caremark Corp	88.592	3.220.319	0,42
Danaher Corp	34.990	1.718.359	0,22
Darden Restaurants Inc	8.968	455.574	0,06
DaVita Inc	6.363	531.565	0,07
Dean Foods Co	11.869	130.796	0,02
Deere & Co	27.460	2.155.885	0,28
Dell Inc	109.312	1.775.227	0,23
Denbury Resources Inc	25.988	502.088	0,07
DENTSPLY International Inc	9.255	350.672	0,05
Devon Energy Corp	27.989	2.202.734	0,29
DeVry Inc	4.041	251.108	0,03
Diamond Offshore Drilling Inc	4.553	308.830	0,04
DIRECTV	51.771	2.623.754	0,34
Discover Financial Services	35.415	906.978	0,12
Discovery Communications Inc-Class A	18.391	731.962	0,10
Dominion Resources Inc/VA	37.954	1.838.871	0,24
Dover Corp	12.140	734.106	0,10
Dow Chemical Co/The	75.769	2.642.065	0,35
DR Horton Inc	18.245	216.751	0,03
Dr Pepper Snapple Group Inc	14.968	565.192	0,07
DTE Energy Co	10.998	548.140	0,07
Duke Energy Corp	86.148	1.602.353	0,21
Dun & Bradstreet Corp	3.223	233.829	0,03
E*Trade Financial Corp	14.497	230.212	0,03
Eastman Chemical Co	4.633	447.501	0,06
Eaton Corp	22.023	1.056.003	0,14
eBay Inc	74.489	2.439.515	0,32
Ecolab Inc	15.169	758.450	0,10
Edison International	21.190	806.703	0,10

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Edwards Lifesciences Corp	7.496	534.840	0,07
El du Pont de Nemours & Co	59.603	3.064.786	0,41
El Paso Corp	47.339	972.816	0,13
Electronic Arts Inc	21.598	480.556	0,06
Eli Lilly & Co	66.142	2.533.239	0,33
EMC Corp/Massachusetts	134.004	3.494.824	0,45
Emerson Electric Co	48.979	2.404.379	0,31
Entergy Corp	11.813	789.108	0,10
EOG Resources Inc	16.980	1.731.960	0,23
EQT Corp	9.652	612.709	0,08
Equifax Inc	8.056	276.804	0,04
Equity Residential	18.818	1.163.329	0,15
Estee Lauder Cos Inc/The	7.461	782.734	0,10
Exelon Corp	43.008	1.895.363	0,24
Expedia Inc	13.180	417.674	0,05
Expeditors International of Washington Inc	13.802	658.631	0,09
Express Scripts Inc	34.700	1.882.822	0,24
Exxon Mobil Corp	322.832	25.758.764	3,34
F5 Networks Inc	5.386	503.483	0,07
Family Dollar Stores Inc	8.324	442.088	0,06
Fastenal Co	18.978	638.610	0,08
Federated Investors Inc	5.998	128.177	0,02
FedEx Corp	20.479	1.779.216	0,23
Fidelity National Information Services Inc	16.948	508.779	0,07
Fifth Third Bancorp	61.328	775.799	0,10
First Horizon National Corp	16.401	147.445	0,02
First Solar Inc	3.503	414.160	0,05
FirstEnergy Corp	27.160	1.212.694	0,16
Fiserv Inc	9.624	580.905	0,08
FLIR Systems Inc	10.283	282.371	0,04
Flowserve Corp	3.588	356.575	0,05
Fluor Corp	11.496	730.341	0,09
FMC Corp	4.692	410.878	0,05
FMC Technologies Inc	15.564	709.718	0,09
Ford Motor Co	245.286	2.994.942	0,39
Forest Laboratories Inc	18.636	690.650	0,09
Fortune Brands Inc	9.949	599.029	0,08

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Franklin Resources Inc	9.447	1.199.391	0,16
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	61.403	3.251.904	0,43
Frontier Communications Corp	64.598	483.839	0,06
GameStop Corp	9.559	225.401	0,03
Gannett Co Inc	15.552	198.444	0,03
Gap Inc/The	27.760	535.490	0,07
General Dynamics Corp	24.481	1.668.135	0,22
General Electric Co	692.096	12.395.440	1,60
General Mills Inc	41.634	1.555.030	0,20
Genuine Parts Co	10.219	543.242	0,07
Genworth Financial Inc	31.834	264.859	0,03
Gilead Sciences Inc	52.580	2.227.289	0,29
Goldman Sachs Group Inc/The	33.661	4.543.225	0,59
Goodrich Corp	8.140	774.440	0,10
Goodyear Tire & Rubber Co/The	15.813	255.696	0,03
Google Inc	16.233	9.799.700	1,26
H&R Block Inc	20.048	299.918	0,04
Halliburton Co	59.306	3.245.817	0,42
Harley-Davidson Inc	15.331	665.212	0,09
Harman International Industries Inc	4.554	189.446	0,02
Harris Corp	8.329	332.077	0,04
Hartford Financial Services Group Inc	28.915	677.189	0,09
Hasbro Inc	8.937	353.548	0,05
HCP Inc	25.457	935.036	0,12
Health Care REIT Inc	11.668	615.837	0,08
Helmerich & Payne Inc	6.912	477.274	0,06
Hershey Co/The	10.117	571.003	0,07
Hess Corp	19.384	1.328.967	0,17
Hewlett-Packard Co	133.787	4.703.951	0,61
HJ Heinz Co	20.845	1.097.281	0,14
Home Depot Inc	100.335	3.504.702	0,46
Honeywell International Inc	50.680	2.691.108	0,35
Hormel Foods Corp	9.046	262.063	0,03
Hospira Inc	10.888	556.595	0,07
Host Hotels & Resorts Inc	47.602	754.492	0,10
Hudson City Bancorp Inc	33.987	280.393	0,04
Humana Inc	10.996	820.082	0,11

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Huntington Bancshares Inc/OH	52.334	316.359	0,04
Illinois Tool Works Inc	32.348	1.610.930	0,21
Integrays Energy Group Inc	5.071	254.615	0,03
Intel Corp	344.278	7.687.728	1,00
IntercontinentalExchange Inc	4.817	593.936	0,08
International Business Machines Corp	79.353	14.430.343	1,88
International Flavors & Fragrances Inc	5.233	320.103	0,04
International Game Technology	19.412	360.869	0,05
International Paper Co	28.467	845.470	0,11
Interpublic Group of Cos Inc/The	31.808	312.036	0,04
Intuit Inc	18.141	847.185	0,11
Intuitive Surgical Inc	2.544	1.018.999	0,13
Iron Mountain Inc	12.929	408.944	0,05
ITT Corp	11.946	637.200	0,08
Jabil Circuit Inc	12.730	233.086	0,03
Jacobs Engineering Group Inc	8.215	321.535	0,04
Janus Capital Group Inc	12.025	101.491	0,01
JC Penney Co Inc	15.164	466.445	0,06
JDS Uniphase Corp	14.546	191.280	0,02
JM Smucker Co/The	7.709	600.685	0,08
Johnson & Johnson	177.275	11.485.646	1,50
Johnson Controls Inc	43.937	1.623.472	0,21
Joy Global Inc	6.769	635.744	0,08
JPMorgan Chase & Co	258.042	10.437.800	1,37
Juniper Networks Inc	34.367	803.844	0,10
Kellogg Co	14.515	809.647	0,11
KeyCorp	59.761	480.478	0,06
Kimberly-Clark Corp	21.806	1.425.240	0,19
Kimco Realty Corp	26.431	502.982	0,07
KLA-Tencor Corp	10.916	434.675	0,06
Kohl's Corp	18.069	988.555	0,13
Kraft Foods Inc	113.660	3.907.631	0,51
Kroger Co/The	41.272	1.026.435	0,13
L-3 Communications Holdings Inc	7.212	570.613	0,07
Laboratory Corp of America Holdings	6.557	595.113	0,08
Legg Mason Inc	9.990	293.906	0,04
Leggett & Platt Inc	9.502	206.193	0,03

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Lennar Corp	10.439	184.666	0,02
Leucadia National Corp	12.807	431.212	0,06
Lexmark International Inc	5.109	171.509	0,02
Life Technologies Corp	11.801	531.399	0,07
Lincoln National Corp	20.466	542.349	0,07
Linear Technology Corp	14.704	430.827	0,06
Lockheed Martin Corp	18.835	1.426.375	0,19
Loews Corp	20.679	824.472	0,11
Lorillard Inc	9.629	1.022.792	0,13
Lowe's Cos Inc	89.750	1.936.805	0,25
LSI Corp	40.642	299.125	0,04
Ltd Brands Inc	17.152	649.375	0,08
M&T Bank Corp	8.629	744.165	0,10
Macy's Inc	27.550	795.369	0,10
Marathon Oil Corp	46.177	1.430.102	0,19
Marathon Petroleum Corp	23.088	1.011.024	0,13
Marriott International Inc/DE	18.569	603.493	0,08
Marsh & McLennan Cos Inc	35.357	1.042.678	0,14
Masco Corp	23.319	246.015	0,03
Mastercard Inc	6.310	1.913.508	0,25
Mattel Inc	22.997	613.100	0,08
McCormick & Co Inc/MD	8.683	422.428	0,05
McDonald's Corp	67.353	5.824.687	0,75
McGraw-Hill Cos Inc/The	20.028	833.165	0,11
McKesson Corp	16.725	1.356.732	0,18
Mead Johnson Nutrition Co	13.286	948.222	0,12
MeadWestvaco Corp	10.969	341.575	0,04
Medco Health Solutions Inc	27.063	1.701.721	0,22
Medtronic Inc	69.959	2.522.022	0,33
MEMC Electronic Materials Inc	14.917	110.684	0,01
Merck & Co Inc	200.286	6.835.760	0,89
MetLife Inc	67.861	2.796.552	0,36
MetroPCS Communications Inc	17.104	278.453	0,04
Microchip Technology Inc	12.218	412.358	0,05
Micron Technology Inc	55.723	410.679	0,05
Microsoft Corp	482.631	13.224.089	1,72
Molex Inc	8.976	210.756	0,03
Molson Coors Brewing Co	10.293	463.700	0,06

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Monsanto Co	34.984	2.570.624	0,33
Monster Worldwide Inc	8.395	98.557	0,01
Moody's Corp	13.053	464.817	0,06
Morgan Stanley	101.113	2.249.764	0,29
Motorola Mobility Holdings Inc	19.077	426.943	0,06
Motorola Solutions Inc	21.832	980.038	0,13
Murphy Oil Corp	12.512	803.521	0,10
Mylan Inc/PA	25.891	589.797	0,08
NASDAQ OMX Group Inc/The	9.622	231.602	0,03
National Oilwell Varco Inc	27.353	2.203.831	0,29
National Semiconductor Corp	15.655	386.992	0,05
NetApp Inc	23.570	1.120.046	0,15
Netflix Inc	2.874	764.455	0,10
Newell Rubbermaid Inc	19.197	297.937	0,04
Newfield Exploration Co	8.874	598.285	0,08
Newmont Mining Corp	32.068	1.783.301	0,23
News Corp-Class A	148.302	2.375.798	0,31
NextEra Energy Inc	27.250	1.505.563	0,20
Nicor Inc	2.916	159.505	0,02
NIKE Inc	24.968	2.250.865	0,29
NiSource Inc	18.141	365.178	0,05
Noble Energy Inc	11.398	1.136.153	0,15
Nordstrom Inc	10.887	546.092	0,07
Norfolk Southern Corp	23.463	1.776.149	0,23
Northeast Utilities	11.456	389.504	0,05
Northern Trust Corp	15.728	706.266	0,09
Northrop Grumman Corp	19.029	1.151.445	0,15
Novellus Systems Inc	5.926	183.943	0,02
NRG Energy Inc	16.199	397.199	0,05
Nucor Corp	20.549	799.151	0,10
NVIDIA Corp	37.792	522.663	0,07
NYSE Euronext	16.983	568.251	0,07
Occidental Petroleum Corp	52.844	5.188.224	0,67
Omnicom Group Inc	18.995	891.245	0,12
Oneok Inc	6.915	503.343	0,07
Oracle Corp	252.644	7.725.854	1,00
O'Reilly Automotive Inc	9.096	541.212	0,07
Owens-Illinois Inc	10.642	246.575	0,03

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
PACCAR Inc	23.738	1.016.224	0,13
Pall Corp	7.519	372.792	0,05
Parker Hannifin Corp	10.502	829.868	0,11
Patterson Cos Inc	6.243	192.534	0,03
Paychex Inc	20.923	590.656	0,08
Peabody Energy Corp	17.589	1.010.840	0,13
People's United Financial Inc	23.913	303.217	0,04
Pepco Holdings Inc	14.592	272.579	0,04
PepsiCo Inc/NC	103.183	6.607.839	0,86
PerkinElmer Inc	7.454	182.325	0,02
Pfizer Inc	520.298	10.010.533	1,30
PG&E Corp	25.546	1.058.371	0,14
Philip Morris International Inc	116.655	8.302.335	1,08
Pinnacle West Capital Corp	7.041	298.186	0,04
Pioneer Natural Resources Co	7.581	704.957	0,09
Pitney Bowes Inc	13.302	286.658	0,04
Plum Creek Timber Co Inc	10.499	401.272	0,05
PNC Financial Services Group Inc	34.182	1.855.741	0,24
Polo Ralph Lauren Corp	4.235	572.021	0,07
PPG Industries Inc	10.581	890.920	0,12
PPL Corp	33.353	930.549	0,12
Praxair Inc	19.160	1.985.742	0,26
Precision Castparts Corp	9.324	1.504.707	0,20
priceline.com Inc	3.167	1.702.738	0,22
Principal Financial Group Inc	20.843	575.892	0,07
Procter & Gamble Co/The	181.228	11.143.709	1,46
Progress Energy Inc	19.051	890.444	0,12
Progressive Corp/The	43.053	847.283	0,11
ProLogis	27.865	992.830	0,13
Prudential Financial Inc	31.153	1.828.058	0,24
Public Service Enterprise Group Inc	32.905	1.077.639	0,14
Public Storage	9.085	1.086.839	0,14
Pulte Group Inc	21.761	149.498	0,02
QEP Resources Inc	11.409	500.056	0,07
QUALCOMM Inc	107.276	5.876.579	0,76
Quanta Services Inc	13.913	257.669	0,03
Quest Diagnostics Inc/DE	9.898	534.591	0,07
Range Resources Corp	10.425	679.293	0,09

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Raytheon Co	21.445	959.235	0,12
Red Hat Inc	12.442	523.559	0,07
Regions Financial Corp	81.373	495.562	0,06
Republic Services Inc	20.020	581.181	0,08
Reynolds American Inc	22.015	774.928	0,10
Robert Half International Inc	9.539	261.178	0,03
Rockwell Automation Inc	9.262	664.641	0,09
Rockwell Collins Inc	10.134	558.282	0,07
Roper Industries Inc	6.159	502.759	0,07
Ross Stores Inc	7.782	589.642	0,08
Rowan Cos Inc	8.005	313.556	0,04
RR Donnelley & Sons Co	13.211	248.499	0,03
Ryder System Inc	3.362	189.348	0,02
Safeway Inc	24.230	488.719	0,06
SAIC Inc	18.979	304.233	0,04
Salesforce.com Inc	7.677	1.110.939	0,14
SanDisk Corp	15.324	651.730	0,08
Sara Lee Corp	40.629	776.420	0,10
SCANA Corp	7.387	289.497	0,04
Scripps Networks Interactive Inc	5.872	272.108	0,04
Sealed Air Corp	10.366	223.180	0,03
Sears Holdings Corp	2.901	202.113	0,03
Sempra Energy	15.776	799.685	0,10
Sherwin-Williams Co/The	5.812	448.512	0,06
Sigma-Aldrich Corp	7.916	531.164	0,07
Simon Property Group Inc	19.163	2.309.333	0,30
SLM Corp	33.080	515.717	0,07
Snap-on Inc	3.761	213.850	0,03
Southern Co	54.599	2.158.844	0,27
Southwest Airlines Co	49.587	493.887	0,06
Southwestern Energy Co	22.570	1.005.719	0,13
Spectra Energy Corp	42.177	1.139.623	0,15
Sprint Nextel Corp	194.287	821.834	0,11
St Jude Medical Inc	21.381	994.217	0,13
Stanley Black & Decker Inc	10.809	710.908	0,09
Staples Inc	46.996	754.756	0,10
Starbucks Corp	48.396	1.940.196	0,25
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	12.479	685.846	0,09

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500**

**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
State Street Corp	32.675	1.355.032	0,18
Stericycle Inc	5.537	454.698	0,06
Stryker Corp	21.726	1.180.591	0,15
Sunoco Inc	7.860	319.509	0,04
SunTrust Banks Inc	33.800	827.762	0,11
SUPERVALU Inc	13.796	118.646	0,02
Symantec Corp	50.304	958.794	0,12
Sysco Corp	38.076	1.164.745	0,15
T Rowe Price Group Inc	16.794	953.899	0,12
Target Corp	46.089	2.373.123	0,31
TECO Energy Inc	13.937	258.253	0,03
Tellabs Inc	24.074	99.666	0,01
Tenet Healthcare Corp	31.331	174.200	0,02
Teradata Corp	10.908	599.504	0,08
Teradyne Inc	11.893	160.437	0,02
Tesoro Corp	9.288	225.606	0,03
Texas Instruments Inc	75.319	2.240.740	0,29
Textron Inc	17.877	413.495	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc	25.779	1.549.060	0,20
Tiffany & Co	8.234	655.344	0,09
Time Warner Cable Inc	22.602	1.656.953	0,22
Time Warner Inc	71.712	2.521.394	0,33
Titanium Metals Corp	5.820	103.538	0,01
TJX Cos Inc	25.836	1.428.731	0,19
Torchmark Corp	7.740	312.619	0,04
Total System Services Inc	10.826	201.472	0,03
Travelers Cos Inc/The	28.724	1.583.554	0,21
Tyson Foods Inc	19.449	341.524	0,04
Union Pacific Corp	32.130	3.292.682	0,43
United Parcel Service Inc	64.274	4.449.047	0,58
United States Steel Corp	9.367	374.586	0,05
United Technologies Corp	60.034	4.973.218	0,65
UnitedHealth Group Inc	70.249	3.486.458	0,45
Unum Group	20.594	502.288	0,07
Urban Outfitters Inc	8.323	270.830	0,04
US Bancorp	124.875	3.254.243	0,42
Valero Energy Corp	36.890	926.677	0,12
Varian Medical Systems Inc	7.828	491.285	0,06

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ventas Inc	19.145	1.036.319	0,13
VeriSign Inc	11.311	353.016	0,05
Verizon Communications Inc	183.854	6.488.208	0,83
VF Corp	5.658	660.854	0,09
Viacom Inc	39.013	1.889.009	0,25
Visa Inc	31.730	2.714.184	0,35
Vornado Realty Trust	10.557	987.607	0,13
Vulcan Materials Co	8.353	286.424	0,04
Walgreen Co	58.346	2.277.828	0,30
Wal-Mart Stores Inc	119.345	6.290.675	0,81
Walt Disney Co/The	121.049	4.674.912	0,61
Washington Post Co/The	370	148.851	0,02
Waste Management Inc	30.976	975.434	0,13
Waters Corp	5.943	522.330	0,07
Watson Pharmaceuticals Inc	7.812	524.420	0,07
WellPoint Inc	24.816	1.676.321	0,22
Wells Fargo & Co	341.708	9.547.322	1,25
Western Digital Corp	14.994	516.693	0,07
Western Union Co/The	42.382	822.635	0,11
Weyerhaeuser Co	34.867	696.991	0,09
Whirlpool Corp	4.957	343.173	0,04
Whole Foods Market Inc	9.741	649.725	0,08
Williams Cos Inc/The	38.088	1.207.390	0,16
Windstream Corp	32.214	393.333	0,05
Wisconsin Energy Corp	15.184	465.390	0,06
WW Grainger Inc	3.841	569.889	0,07
Wyndham Worldwide Corp	11.384	393.773	0,05
Wynn Resorts Ltd	4.885	750.727	0,10
Xcel Energy Inc	30.732	737.568	0,10
Xerox Corp	90.571	845.027	0,11
Xilinx Inc	17.032	546.727	0,07
Yahoo! Inc	85.907	1.125.382	0,15
Yum! Brands Inc	30.398	1.605.622	0,21
Zimmer Holdings Inc	12.778	766.936	0,10
Zions Bancorporation	11.597	253.974	0,03
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>748.418.860</u>	<u>97,34</u>
Stammaktien insgesamt		<u>767.344.672</u>	<u>99,80</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Nettovermögens
Futures-Kontrakte			
S&P 500 E-mini Future 16 September 2011	18	(18.743)	0,00
S&P 500 Future 15 September 2011	1	(900)	0,00
Futures-Kontrakte insgesamt		<u>(19.643)</u>	<u>0,00</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>767.325.029</u>	<u>99,80</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1.569.665	0,20
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>768.894.694</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	94,92
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>5,08</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on S&P 500**

**Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

Wesentliche Käufe: Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Exxon Mobil Corp	306.701	23.718.094
Apple Inc	56.523	18.739.758
General Electric Co	653.108	12.020.316
Chevron Corp	123.098	11.975.788
International Business Machines Corp	75.640	11.950.159
Microsoft Corp	458.451	11.895.589
Procter & Gamble Co/The	172.315	10.977.631
AT&T Inc	362.246	10.807.471
Johnson & Johnson	168.108	10.707.841
JPMorgan Chase & Co	245.770	10.292.513
Pfizer Inc	490.061	9.412.203
Wells Fargo & Co	322.173	9.225.529
Coca-Cola Co/The	141.010	9.163.091
Google Inc	15.324	8.705.854
Berkshire Hathaway Inc	106.162	8.462.811
Bank of America Corp	623.159	7.543.474
Oracle Corp	237.979	7.506.544
Schlumberger Ltd	88.603	7.150.611
Philip Morris International Inc	110.803	7.128.677
Intel Corp	336.748	7.118.327

Wesentliche Verkäufe: Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Genzyme Corp	7.765	590.125
Wal-Mart Stores Inc	8.978	480.919
ProLogis	29.545	449.281
Schlumberger Ltd	7.051	461.026
Hewlett-Packard Co	9.814	368.649
Northeast Utilities	10.875	358.472
Kimberly-Clark Corp	4.578	304.452
Intel Corp	13.300	298.401
Marshall & Ilsley Corp	31.384	247.953
Home Depot Inc	6.540	239.258
Exxon Mobil Corp	3.043	227.626
McAfee Inc	4.411	211.552
International Business Machines Corp	1.073	158.574
AMC Networks Inc	3.499	134.794
Procter & Gamble Co/The	1.892	121.272
Microsoft Corp	4.402	119.857
Kellogg Co	2.073	106.166
Walt Disney Co/The	2.865	106.115
Walgreen Co	2.811	105.604
Raytheon Co	2.336	105.484

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Gewinn- und Verlustrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

		Geschäftsjahr*	Berichtszeitraum**
		zum	zum
		31. Juli 2011	31. Juli 2010
	Anm.	USD	USD
Erträge			
Betriebliche Erträge		39	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	3.876.092	(47)
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		<u>3.876.131</u>	<u>(47)</u>
Aufwendungen			
Managementaufwendungen		(122.856)	(1)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(30.714)	(1)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(153.570)</u>	<u>(2)</u>
Vorsteuergewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum		<u>3.722.561</u>	<u>(49)</u>
Quellensteuer		–	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>3.722.561</u></u>	<u><u>(49)</u></u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 22. Juli 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	44	–
Forderungen gegenüber Maklern	3	178.804	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	22.020.855	11.179
Forderungen aus Kapitalanteilen		–	12.694
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		858.612	13.862
Gesamtvermögen		<u>23.058.315</u>	<u>37.735</u>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(68.708)	–
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	3	–	(181)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(1.037.419)	(2.602)
Antizipative Passiva	5	(10.028)	(2)
Verbindlichkeiten aus Kapitalanteilen		–	(11.086)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(1.116.155)</u>	<u>(13.871)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>21.942.160</u>	<u>23.864</u>
Anzahl der Aktien	6	180.595	235
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		121,4993	101,5490

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		23.864	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	33.389.126	34.999
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(15.193.391)	(11.086)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.722.561	(49)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		<u>21.942.160</u>	<u>23.864</u>

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 22. Juli 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Geschäftsjahr* zum 31. Juli 2011 USD	Berichtszeitraum** zum 31. Juli 2010 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	5.056.503	276
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	67.601	(523)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(104.452)	(24)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	5.019.652	(271)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagepapieren	(1.073.583)	182
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(68.811)	(103)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(1.166)	(61)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(1.143.560)	(224)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	3.876.092	(47)

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 22. Juli 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 und zum 31. Juli 2010 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD	Zum 31. Juli 2010 USD
Gegenpartei		
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a 44	-
Liquide Mittel insgesamt	44	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	C 178.804	-
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	178.804	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	C -	(181)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern insgesamt	-	(181)

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Wertpapiere - Stammaktien	22.020.855	11.069
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	–	110
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	22.020.855	11.179
	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten		
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(68.708)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(68.708)	–

5. Antizipative Passiva

	Zum	Zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2010
	USD	USD
Managementaufwendungen	(8.023)	(1)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(2.005)	(1)
	(10.028)	(2)

6. Grundkapital

	Geschäfts-	Geschäfts-	Berichtszeit-	Berichtszeit-
	jahr* zum	jahr* zum	raum** zum	raum** zum
	31. Juli 2011	31. Juli 2011	31. Juli 2010	31. Juli 2010
	Aktien	USD	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	235	23.913	–	–
Zeichnungen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	305.570	33.389.126	345	34.999
Rücknahmen im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	(125.210)	(15.193.391)	(110)	(11.086)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	180.595	18.219.648	235	23.913

*Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis zum 31. Juli 2011.

**Für den Berichtszeitraum vom 22. Juli 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2010.

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	15.089	871.652	3,97
Belgien - insgesamt		871.652	3,97
Finnland			
Nokia OYJ	155.723	907.627	4,14
Finnland - insgesamt		907.627	4,14
Frankreich			
Air Liquide SA	6.378	879.400	4,01
AXA SA	45.495	857.083	3,91
BNP Paribas SA	13.510	882.652	4,02
Danone	12.240	875.926	3,99
GDF Suez	59.107	1.939.106	8,84
L'Oreal SA	7.346	886.827	4,04
Sanofi-Aventis SA	25.394	1.981.106	9,03
Schneider Electric SA	5.805	843.772	3,85
Vinci SA	15.170	883.307	4,02
Frankreich - insgesamt		10.029.179	45,71
Deutschland			
Allianz SE	6.748	882.998	4,02
BASF SE	20.833	1.892.618	8,63
Deutsche Telekom AG	132.101	2.057.748	9,38
SAP AG	14.845	931.047	4,24
Siemens AG	6.849	879.679	4,01
Deutschland - insgesamt		6.644.090	30,28
Italien			
Enel SpA	23.481	135.644	0,62
UniCredit SpA	508.994	914.280	4,16
Italien - insgesamt		1.049.924	4,78

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Niederlande			
Koninklijke DSM NV	14.571	829.480	3,78
Randstad Holding NV	18.496	835.237	3,81
Niederlande - insgesamt		1.664.717	7,59
Schweden			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	67.902	853.666	3,89
Schweden - insgesamt		853.666	3,89
Stammaktien insgesamt		22.020.855	100,36
Total Return Swaps			
Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)
			% des Netto- vermö- gens
22.070.842	MSCI South Africa TRS Index Sub Basket	15. März 2012	(68.708)
			(0,31)
Total Return Swaps insgesamt			(68.708)
			(0,31)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			21.952.147
			100,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(9.987)
			(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			21.942.160
			100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	95,50
Sonstiges Umlaufvermögen	4,50
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI South Africa

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
GDF Suez	146.147	5.643.582
Total SA	83.250	4.797.074
Siemens AG	33.013	4.381.627
Sanofi-Aventis SA	58.293	4.333.000
Allianz SE	27.359	3.983.490
Bayer AG	50.317	3.951.968
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	24.438	3.846.932
Fortum OYJ	141.458	3.816.232
ENI SpA	150.300	3.516.839
Reed Elsevier NV	252.704	3.194.619
Heineken NV	61.893	3.059.083
Vivendi SA	108.384	3.016.661
BNP Paribas SA	39.370	2.777.598
Fiat SpA	188.539	2.737.234
Danone	37.196	2.648.354
Schneider Electric SA	16.001	2.629.037
UniCredit SpA	1.145.906	2.619.289
ArcelorMittal	69.994	2.462.802
Deutsche Telekom AG	158.109	2.314.777
Stora Enso OYJ	242.072	2.303.091

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Total SA	83.259	4.838.147
Fortum OYJ	141.458	4.202.058
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	24.438	3.936.707
Bayer AG	50.317	3.835.984
ENI SpA	150.302	3.566.037
Siemens AG	26.164	3.447.939
GDF Suez	87.040	3.424.397
Reed Elsevier NV	252.704	3.368.339
Fiat SpA	188.539	3.362.259
Heineken NV	61.893	3.155.545
Vivendi SA	108.384	3.131.033
Allianz SE	20.611	2.879.685
Sanofi-Aventis SA	32.899	2.545.646
ArcelorMittal	69.994	2.435.848
Stora Enso OYJ	242.072	2.392.166
Pernod-Ricard SA	23.141	2.219.579
Peugeot SA	52.408	2.014.780
Lagardere SCA	47.628	2.010.175
Suez Environnement Co	94.884	1.996.978
BNP Paribas SA	25.860	1.927.426

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Geschäftsjahr wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 6. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		96
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	7.264.280
Gesamtanlageerträge		<u>7.264.376</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(409.474)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(102.366)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(511.840)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>6.752.536</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		
		<u>6.752.536</u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	50
Forderungen gegenüber Maklern	3	2.157.530
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	97.678.314
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		3.889.220
Gesamtvermögen		<u>103.725.114</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(672.606)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(6.046.749)
Antizipative Passiva	5	(46.504)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(6.765.859)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>96.959.255</u>
Anzahl der Aktien	6	838.886
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		115,5810

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 6. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	140.813.684
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(50.606.965)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.752.536
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 96.959.255 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 6. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	16.134.472
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(4.930.037)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(106.367)
Realisierter Nettogewinn	<u>11.098.068</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(3.144.241)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(672.606)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(16.941)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	<u>(3.833.788)</u>
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>7.264.280</u>

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>50</u>
Liquide Mittel insgesamt	<u>50</u>
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>2.157.530</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	<u>2.157.530</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 6. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	97.678.314
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>97.678.314</u>

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(672.606)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>(672.606)</u>

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(37.203)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(9.301)
	<u>(46.504)</u>

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	—	—
Zeichnungen im Berichtszeitraum	1.288.987	140.813.684
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(450.101)	(50.606.965)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u>838.886</u>	<u>90.206.719</u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	66.711	3.853.721	3,97
Belgien - insgesamt		<u>3.853.721</u>	<u>3,97</u>
Frankreich			
AXA SA	203.878	3.840.872	3,96
BNP Paribas SA	59.976	3.918.425	4,04
Cie de St-Gobain	69.359	4.026.623	4,15
Credit Agricole SA	315.970	3.912.993	4,04
GDF Suez	121.695	3.992.413	4,12
L'Oreal SA	32.540	3.928.306	4,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	22.340	4.107.525	4,24
Sanofi-Aventis SA	114.965	8.968.963	9,25
Vinci SA	70.223	4.088.891	4,22
Vivendi SA	163.479	3.924.327	4,05
Frankreich - insgesamt		<u>44.709.338</u>	<u>46,12</u>
Deutschland			
Allianz SE	66.754	8.734.976	9,01
BASF SE	43.480	3.950.034	4,07
Bayer AG	49.652	3.990.601	4,12
Daimler AG	53.869	3.921.578	4,04
Deutsche Telekom AG	271.004	4.221.451	4,35
E.ON AG	148.816	4.110.170	4,24
Siemens AG	18.020	2.314.472	2,39
Deutschland - insgesamt		<u>31.243.282</u>	<u>32,22</u>
Italien			
Assicurazioni Generali SpA	461.576	8.795.155	9,07
UniCredit SpA	5.053.204	9.076.818	9,36
Italien - insgesamt		<u>17.871.973</u>	<u>18,43</u>
Stammaktien insgesamt		<u>97.678.314</u>	<u>100,74</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Nettovermögens
98.068.641	MSCI EM EMEA Index Sub Basket	15. März 2012	(672.606)	(0,69)
Total Return Swaps insgesamt			(672.606)	(0,69)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			97.005.708	100,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(46.453)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			96.959.255	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	94,17
Sonstiges Umlaufvermögen	5,83
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Asia

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 6. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
UniCredit SpA	10.858.946	24.309.925
Allianz SE	146.617	20.723.611
ENI SpA	865.719	20.364.091
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	125.724	20.002.960
Total SA	342.488	19.825.855
Bayer AG	230.909	18.264.455
GDF Suez	487.329	17.547.769
Siemens AG	118.483	15.454.437
BNP Paribas SA	208.128	15.383.439
Vivendi SA	544.357	14.734.927
Sanofi-Aventis SA	192.362	14.019.725
Enel SpA	2.639.016	13.658.013
Assicurazioni Generali SpA	546.309	11.236.196
AXA SA	492.317	10.304.272
BASF SE	118.339	9.685.489
Vinci SA	147.780	8.885.529
Anheuser-Busch InBev NV	126.493	7.466.741
Cie de St-Gobain	117.292	7.444.106
France Telecom SA	309.252	6.928.625
L'Oreal SA	56.503	6.896.098

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
ENI SpA	865.719	20.459.793
Total SA	342.488	19.824.355
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	103.384	16.844.599
Enel SpA	2.639.016	15.321.498
GDF Suez	365.634	14.277.984
Siemens AG	100.463	13.819.782
Bayer AG	181.257	13.814.747
UniCredit SpA	5.805.742	13.661.763
BNP Paribas SA	148.152	11.202.704
Allianz SE	79.863	11.143.125
Vivendi SA	380.878	10.507.812
France Telecom SA	309.252	6.963.256
Societe Generale SA	111.375	6.695.860
Schneider Electric SA	40.022	6.352.620
BASF SE	74.859	6.236.108
Air Liquide SA	43.785	6.202.410
Sanofi-Aventis SA	77.397	5.962.396
AXA SA	288.439	5.959.942
Nokia OYJ	851.198	5.202.114
Fiat Industrial SpA	362.117	4.813.494

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 20. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		20
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	2.947.275
Gesamtanlageerträge		<u>2.947.295</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(179.756)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(101.113)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(280.869)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>2.666.426</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>2.666.426</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	27
Forderungen gegenüber Maklern	3	2.762.069
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	94.425.290
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		7.775.280
Gesamtvermögen		<u>104.962.666</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(10.537.356)
Antizipative Passiva	5	(38.524)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(10.575.880)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>94.386.786</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	865.100
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		109,1051

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 20. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	91.720.360
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.666.426
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 94.386.786 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300**

**Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 20. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	8.208.992
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(2.206.760)
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	140.369
Realisierter Nettogewinn	6.142.601
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(3.497.721)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	317.395
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(15.000)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(3.195.326)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2.947.275

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>27</u>
Liquide Mittel insgesamt	27
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>2.762.069</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	2.762.069

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300**

**Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 20. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

**4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden
Zeitwert bewertet**

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	94.107.895
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	317.395
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	94.425.290

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(24.655)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(13.869)
	(38.524)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	865.100	91.720.360
Rücknahmen im Berichtszeitraum	–	–
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	865.100	91.720.360

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300**

**Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011**

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Frankreich			
Air Liquide SA	30.064	4.145.229	4,39
AXA SA	425.365	8.013.481	8,49
BNP Paribas SA	129.972	8.491.487	9,00
Danone	119.394	8.544.145	9,05
GDF Suez	255.985	8.398.026	8,90
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	20.126	3.700.450	3,92
Sanofi-Aventis SA	51.890	4.048.184	4,29
Schneider Electric SA	25.434	3.696.897	3,92
Societe Generale SA	71.177	3.552.743	3,76
Vinci SA	63.929	3.722.409	3,94
Vivendi SA	168.000	4.032.854	4,27
Frankreich - insgesamt		<u>60.345.905</u>	<u>63,93</u>
Deutschland			
BASF SE	42.001	3.815.671	4,04
Bayer AG	36.709	2.950.354	3,13
Bayerische Motoren Werke AG	37.672	3.779.682	4,00
Daimler AG	55.137	4.013.887	4,25
Deutsche Bank AG	69.045	3.821.864	4,05
E.ON AG	136.347	3.765.787	3,99
SAP AG	60.154	3.772.730	4,00
Siemens AG	30.690	3.941.795	4,18
Deutschland - insgesamt		<u>29.861.770</u>	<u>31,64</u>
Italien			
Intesa Sanpaolo SpA	89.049	206.789	0,22
UniCredit SpA	2.056.190	3.693.431	3,91
Italien - insgesamt		<u>3.900.220</u>	<u>4,13</u>
Stammaktien insgesamt		<u>94.107.895</u>	<u>99,70</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Nettovermögens
94.612.460	CSI 300 Index Sub Basket	15. März 2012	317.395	0,34
Total Return Swaps insgesamt			317.395	0,34
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			94.425.290	100,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(38.504)	(0,04)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			94.386.786	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	89,66
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	0,30
Sonstiges Umlaufvermögen	10,04
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on CSI 300

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 20. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Total SA	328.591	19.366.125
GDF Suez	501.670	18.672.326
Siemens AG	144.540	18.470.046
Schneider Electric SA	99.932	16.485.565
AXA SA	736.822	15.714.594
ENI SpA	620.364	14.608.911
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	82.742	13.450.396
Danone	183.213	12.960.566
Vinci SA	223.027	12.576.833
BNP Paribas SA	175.533	12.557.961
Societe Generale SA	198.331	11.903.828
Daimler AG	168.854	11.513.547
Anheuser-Busch InBev NV	187.559	11.088.548
Sanofi-Aventis SA	142.252	10.644.690
BASF SE	128.439	10.446.259
Bayer AG	128.882	10.369.533
Vivendi SA	309.767	8.415.190
Air Liquide SA	56.623	7.631.203
France Telecom SA	351.380	7.425.630
UniCredit SpA	3.576.708	7.374.975

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Total SA	328.591	19.320.768
Siemens AG	113.850	15.183.309
ENI SpA	620.364	14.895.257
Schneider Electric SA	74.498	11.567.086
Anheuser-Busch InBev NV	187.559	11.169.806
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	62.616	10.398.804
GDF Suez	245.685	9.502.557
Vinci SA	159.098	8.921.338
Daimler AG	113.717	7.619.888
Societe Generale SA	127.154	7.612.645
France Telecom SA	351.380	7.482.442
Assicurazioni Generali SpA	318.451	7.302.057
Bayer AG	92.173	7.154.331
Sanofi-Aventis SA	90.362	7.130.443
BASF SE	86.438	7.110.368
L'Oreal SA	56.757	6.871.156
Intesa Sanpaolo SpA	1.996.457	6.439.523
AXA SA	311.457	6.312.393
Enel SpA	835.141	5.396.813
Nokia OYJ	797.522	5.105.967

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		68
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	6.095.178
Gesamtanlageerträge		<u>6.095.246</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(135.591)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(33.897)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(169.488)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>5.925.758</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>5.925.758</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	49
Forderungen gegenüber Maklern	3	316.780
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	19.736.903
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		1.571.696
Gesamtvermögen		<u>21.625.428</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(4.061)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(1.888.471)
Antizipative Passiva	5	(9.824)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(1.902.356)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>19.723.072</u>
 Anzahl der Aktien	 6	 154.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		 128,0719

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	39.801.915
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(26.004.601)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.925.758
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 19.723.072 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	5.091.794
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	1.599.825
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	242.422
Realisierter Nettogewinn	6.934.041
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(834.507)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(4.061)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(295)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(838.863)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	6.095.178

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>49</u>
Liquide Mittel insgesamt	49
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>316.780</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	316.780

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	19.736.903
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	19.736.903

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(4.061)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(4.061)

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(7.859)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(1.965)
	(9.824)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	354.000	39.801.915
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(200.000)	(26.004.601)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	154.000	13.797.314

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	30.357	<u>1.753.645</u>	<u>8,89</u>
Belgien - insgesamt		<u>1.753.645</u>	<u>8,89</u>
Finnland			
Nokia OYJ	136.919	<u>798.029</u>	<u>4,05</u>
Finnland - insgesamt		<u>798.029</u>	<u>4,05</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	5.853	807.013	4,09
AXA SA	41.233	776.791	3,94
BNP Paribas SA	12.327	805.363	4,08
Danone	24.821	1.776.255	9,01
GDF Suez	53.829	1.765.952	8,95
L'Oreal SA	6.581	794.474	4,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	4.307	791.903	4,02
Sanofi-Aventis SA	23.042	1.797.615	9,11
Schneider Electric SA	5.402	<u>785.194</u>	<u>3,98</u>
Frankreich - insgesamt		<u>10.100.560</u>	<u>51,21</u>
Deutschland			
Allianz SE	6.000	785.119	3,98
BASF SE	8.793	798.820	4,05
Bayer AG	8.300	667.083	3,38
Daimler AG	10.863	790.809	4,01
Deutsche Telekom AG	52.326	815.086	4,13
E.ON AG	28.636	790.902	4,01
SAP AG	13.680	857.980	4,35
Siemens AG	6.155	<u>790.542</u>	<u>4,01</u>
Deutschland - insgesamt		<u>6.296.341</u>	<u>31,92</u>
Italien			
Assicurazioni Generali SpA	41.372	<u>788.328</u>	<u>4,00</u>
Italien - insgesamt		<u>788.328</u>	<u>4,00</u>
Stammaktien insgesamt		<u>19.736.903</u>	<u>100,07</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Nettovermögens
19.834.065	MSCI EM EMEA Index Sub Basket	15. März 2012	(4.061)	(0,02)
Total Return Swaps insgesamt			(4.061)	(0,02)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			19.732.842	100,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(9.770)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			19.723.072	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	91,27
Sonstiges Umlaufvermögen	8,73
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM EMEA

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Siemens AG	59.521	7.504.879
Total SA	112.952	6.405.217
Anheuser-Busch InBev NV	93.861	5.451.102
Sanofi-Aventis SA	65.864	4.783.521
Deutsche Telekom AG	310.747	4.668.495
Danone	73.411	4.653.315
BNP Paribas SA	61.733	4.476.468
AXA SA	236.871	4.388.383
Intesa Sanpaolo SpA	1.195.772	3.857.372
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	23.554	3.648.641
Koninklijke Philips Electronics NV	115.535	3.436.254
Deutsche Boerse AG	41.689	3.153.456
BASF SE	35.650	3.076.688
Assicurazioni Generali SpA	137.792	2.780.323
GDF Suez	72.803	2.711.415
L'Oreal SA	20.901	2.422.108
Schneider Electric SA	17.564	2.404.055
Nokia OYJ	293.370	2.268.935
RWE AG	33.272	2.215.494
Air Liquide SA	17.420	2.206.678

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Siemens AG	53.366	6.795.777
Total SA	112.952	6.510.954
Deutsche Telekom AG	258.421	3.992.712
Anheuser-Busch InBev NV	63.504	3.836.453
Intesa Sanpaolo SpA	1.195.772	3.709.519
AXA SA	195.638	3.640.333
BNP Paribas SA	49.406	3.603.849
Koninklijke Philips Electronics NV	115.535	3.563.858
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	19.247	3.217.111
Deutsche Boerse AG	41.689	3.189.780
Danone	48.590	3.186.423
Sanofi-Aventis SA	42.822	3.160.974
BASF SE	26.857	2.342.848
ENI SpA	93.444	2.186.186
Vinci SA	40.353	2.164.568
Assicurazioni Generali SpA	96.420	2.098.480
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	158.948	2.051.402
RWE AG	33.272	2.022.089
Vivendi SA	68.094	1.946.512
Schneider Electric SA	12.162	1.940.307

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		83
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(7.787.286)
Gesamtanlagekosten		<u>(7.787.203)</u>
 Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(314.109)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(48.324)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(362.433)</u>
 Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		 <u>(8.149.636)</u>
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		 <u><u>(8.149.636)</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	42
Forderungen gegenüber Maklern	3	543.340
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	43.719.519
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		3.693.445
Gesamtvermögen		<u>47.956.346</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(101.967)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(4.236.778)
Antizipative Passiva	5	(24.127)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(4.362.872)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>43.593.474</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	420.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		103,7940

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	112.161.866
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(60.418.756)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(8.149.636)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 43.593.474 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	7.899.402
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(14.371.115)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(321.149)
Realisierter Nettoverlust	<u>(6.792.862)</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(885.859)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(101.967)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(6.598)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	<u>(994.424)</u>
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(7.787.286)</u>

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>42</u>
Liquide Mittel insgesamt	<u>42</u>
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>543.340</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	<u>543.340</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	43.719.519
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>43.719.519</u>
	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(101.967)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>(101.967)</u>

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(20.910)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(3.217)
	<u>(24.127)</u>

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Zeichnungen im Berichtszeitraum	995.001	112.161.866
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(575.001)	(60.418.756)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u>420.000</u>	<u>51.743.110</u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	32.152	1.857.337	4,26
Belgien - insgesamt		<u>1.857.337</u>	<u>4,26</u>
Finnland			
Kesko OYJ	29.531	1.148.744	2,64
Sampo OYJ	58.816	1.797.710	4,12
Finnland - insgesamt		<u>2.946.454</u>	<u>6,76</u>
Frankreich			
AXA SA	207.385	3.906.941	8,97
BNP Paribas SA	27.029	1.765.891	4,05
Danone	55.973	4.005.573	9,19
GDF Suez	56.120	1.841.113	4,22
L'Oreal SA	15.125	1.825.926	4,19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	21.733	3.995.920	9,17
Sanofi-Aventis SA	52.319	4.081.653	9,35
Societe Generale SA	35.308	1.762.370	4,04
Frankreich - insgesamt		<u>23.185.387</u>	<u>53,18</u>
Deutschland			
Allianz SE	14.357	1.878.660	4,30
Daimler AG	24.485	1.782.469	4,09
Deutsche Bank AG	25.956	1.436.749	3,30
Deutsche Telekom AG	124.977	1.946.777	4,47
E.ON AG	68.627	1.895.419	4,35
Siemens AG	13.753	1.766.422	4,05
Deutschland - insgesamt		<u>10.706.496</u>	<u>24,56</u>
Italien			
Intesa Sanpaolo SpA	759.355	1.763.368	4,05
Italien - insgesamt		<u>1.763.368</u>	<u>4,05</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Niederlande			
QIAGEN NV	89.356	1.507.470	3,46
Wolters Kluwer NV	84.306	<u>1.753.007</u>	<u>4,02</u>
Niederlande - insgesamt		<u>3.260.477</u>	<u>7,48</u>
Stammaktien insgesamt		<u>43.719.519</u>	<u>100,29</u>
Total Return Swaps			
Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)
			% des Nettover- mögens
44.003.771	MSCI India Index Sub Basket	15. März 2012	(101.967)
Total Return Swaps insgesamt			<u>(101.967)</u>
			<u>(0,23)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>43.617.552</u>	<u>100,06</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(24.078)	(0,06)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>43.593.474</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	91,17
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>8,83</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (UCITS Notice) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI India

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Siemens AG	125.920	16.351.433
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	96.915	15.684.351
BNP Paribas SA	196.269	14.072.877
GDF Suez	388.144	14.026.344
Societe Generale SA	177.269	11.071.038
Deutsche Bank AG	211.040	10.774.170
Total SA	179.187	10.758.713
Sanofi-Aventis SA	114.153	8.292.228
Schneider Electric SA	51.734	8.145.974
Pernod-Ricard SA	93.077	8.114.049
AXA SA	383.880	8.027.901
Danone	115.042	7.589.849
Intesa Sanpaolo SpA	2.450.028	7.183.495
ENI SpA	242.194	5.616.443
Allianz SE	38.767	5.437.980
Kesko OYJ	110.440	5.025.289
France Telecom SA	227.971	4.802.301
Cie Generale des Etablissements Michelin	66.723	4.798.233
Daimler AG	63.451	4.625.404
Anheuser-Busch InBev NV	80.022	4.607.157

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Siemens AG	112.167	14.532.124
BNP Paribas SA	169.240	12.862.735
GDF Suez	332.024	12.843.813
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	75.182	12.215.319
Total SA	179.187	10.716.579
Deutsche Bank AG	185.084	10.596.866
Societe Generale SA	141.961	9.200.575
Pernod-Ricard SA	93.077	8.537.264
Schneider Electric SA	51.734	8.176.780
ENI SpA	242.194	5.730.980
Intesa Sanpaolo SpA	1.690.673	5.375.704
Cie Generale des Etablissements Michelin	66.723	5.206.135
France Telecom SA	227.971	5.066.710
Sanofi-Aventis SA	61.834	4.753.915
Vivendi SA	144.981	4.163.447
Danone	59.069	3.981.217
AXA SA	176.495	3.655.869
Kesko OYJ	80.909	3.567.595
Allianz SE	24.410	3.383.025
Enel SpA	513.137	3.227.127

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		98
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	8.537.552
Gesamtanlageerträge		<u>8.537.650</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(159.731)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(39.932)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(199.663)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>8.337.987</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>8.337.987</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	54
Forderungen gegenüber Maklern	3	693.615
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	37.520.700
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		1.594.092
Gesamtvermögen		<u>39.808.461</u>
Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(250.041)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(2.287.709)
Antizipative Passiva	5	(19.453)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(2.557.203)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>37.251.258</u>
Anzahl der Aktien	6	269.000
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		138,4805

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	58.449.877
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(29.536.606)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		8.337.987
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u>37.251.258</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	5.561.932
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	4.310.973
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	211.087
Realisierter Nettogewinn	<u>10.083.992</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(1.289.301)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(250.041)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(7.098)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	<u>(1.546.440)</u>
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>8.537.552</u>

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>54</u>
Liquide Mittel insgesamt	<u>54</u>
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>693.615</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	<u>693.615</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	37.520.700
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u><u>37.520.700</u></u>
	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(250.041)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u><u>(250.041)</u></u>

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(15.563)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(3.890)
	<u><u>(19.453)</u></u>

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	494.001	58.449.877
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(225.001)	(29.536.606)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u><u>269.000</u></u>	<u><u>28.913.271</u></u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	25.685	1.483.756	3,98
Belgien - insgesamt		<u>1.483.756</u>	<u>3,98</u>
Finnland			
Nokia OYJ	260.459	1.518.078	4,08
Finnland - insgesamt		<u>1.518.078</u>	<u>4,08</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	25.053	3.454.311	9,27
AXA SA	176.485	3.324.814	8,92
BNP Paribas SA	23.161	1.513.182	4,06
Danone	21.118	1.511.259	4,06
GDF Suez	47.005	1.542.079	4,14
L'Oreal SA	12.539	1.513.738	4,06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	8.796	1.617.269	4,34
Sanofi-Aventis SA	44.829	3.497.322	9,40
Schneider Electric SA	10.355	1.505.126	4,04
Societe Generale SA	30.122	1.503.515	4,04
Vivendi SA	63.057	1.513.689	4,06
Frankreich - insgesamt		<u>22.496.304</u>	<u>60,39</u>
Deutschland			
Allianz SE	25.682	3.360.573	9,02
Bayer AG	19.384	1.557.919	4,18
Bayerische Motoren Werke AG	9.440	947.128	2,54
Daimler AG	21.319	1.551.989	4,17
E.ON AG	57.480	1.587.548	4,26
Siemens AG	11.709	1.503.893	4,04
Deutschland - insgesamt		<u>10.509.050</u>	<u>28,21</u>
Italien			
Enel SpA	262.001	1.513.512	4,06
Italien - insgesamt		<u>1.513.512</u>	<u>4,06</u>
Stammaktien insgesamt		<u>37.520.700</u>	<u>100,72</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Nettovermögens
37.729.928	MSCI Korea Index Sub Basket	15. März 2012	(250.041)	(0,67)
Total Return Swaps insgesamt			<u>(250.041)</u>	<u>(0,67)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>37.270.659</u>	<u>100,05</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(19.401)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u>37.251.258</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	94,25
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>5,75</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Korea

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Air Liquide SA	84.182	10.893.520
Siemens AG	76.309	9.794.011
Sanofi-Aventis SA	130.063	9.480.618
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	51.944	7.837.810
AXA SA	331.650	6.902.262
Total SA	115.078	6.761.070
Nokia OYJ	908.976	6.669.619
BASF SE	71.376	5.978.050
Societe Generale SA	89.599	5.409.230
Allianz SE	33.914	4.629.678
BNP Paribas SA	60.153	4.468.051
ENI SpA	188.822	4.313.902
Carrefour SA	85.107	4.246.331
L'Oreal SA	35.262	4.157.319
Schneider Electric SA	28.186	4.146.928
GDF Suez	105.991	4.034.928
Enel SpA	591.710	3.604.942
France Telecom SA	170.587	3.587.923
Bayer AG	44.885	3.567.214
Anheuser-Busch InBev NV	54.423	3.200.163

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Siemens AG	64.600	8.269.608
Air Liquide SA	59.129	8.009.670
Total SA	115.078	6.750.728
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	43.148	6.746.823
BASF SE	71.376	6.323.032
Sanofi-Aventis SA	85.234	6.182.900
Nokia OYJ	648.517	4.607.124
ENI SpA	188.822	4.429.869
Carrefour SA	85.107	3.795.370
France Telecom SA	170.587	3.671.180
Societe Generale SA	59.477	3.664.556
AXA SA	155.165	3.220.249
Vinci SA	53.185	2.949.651
Koninklijke Philips Electronics NV	91.217	2.900.203
Telecom Italia SpA	2.032.399	2.883.169
BNP Paribas SA	36.992	2.809.539
Schneider Electric SA	17.831	2.803.052
L'Oreal SA	22.723	2.655.746
GDF Suez	58.986	2.332.133
Cie de St-Gobain	38.252	2.257.830

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		97
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	1.791.621
Gesamtanlageerträge		<u>1.791.718</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(232.528)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(58.132)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(290.660)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>1.501.058</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>1.501.058</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	53
Forderungen gegenüber Maklern	3	1.006.866
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	48.169.539
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		3.906.394
Gesamtvermögen		<u>53.082.852</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(603.230)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(4.913.265)
Antizipative Passiva	5	(24.590)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(5.541.085)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>47.541.767</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	380.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		125,1099

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	94.523.910
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(48.483.201)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.501.058
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 47.541.767 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan**

**Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	6.020.222
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(2.865.232)
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	241.369
Realisierter Nettogewinn	3.396.359
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(994.665)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(603.230)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(6.843)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(1.604.738)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	1.791.621

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>53</u>
Liquide Mittel insgesamt	53
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>1.006.866</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	1.006.866

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	48.169.539
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	48.169.539
	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(603.230)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	(603.230)

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(19.672)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(4.918)
	(24.590)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	780.001	94.523.910
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(400.001)	(48.483.201)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	380.000	46.040.709

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	34.114	1.970.677	4,15
Belgien - insgesamt		<u>1.970.677</u>	<u>4,15</u>
Finnland			
Elisa OYJ	63.838	1.374.193	2,89
Finnland - insgesamt		<u>1.374.193</u>	<u>2,89</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	14.290	1.970.307	4,14
BNP Paribas SA	30.407	1.986.587	4,18
Danone	60.542	4.332.543	9,11
L'Oreal SA	16.068	1.939.767	4,08
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	23.638	4.346.181	9,14
Sanofi-Aventis SA	56.696	4.423.124	9,31
Schneider Electric SA	13.226	1.922.433	4,04
Societe Generale SA	86.939	4.339.490	9,13
Vivendi SA	80.643	1.935.842	4,07
Frankreich - insgesamt		<u>27.196.274</u>	<u>57,20</u>
Deutschland			
Allianz SE	15.105	1.976.538	4,16
BASF SE	21.448	1.948.489	4,09
Bayer AG	23.803	1.913.081	4,02
Daimler AG	27.027	1.967.523	4,14
E.ON AG	69.716	1.925.496	4,05
SAP AG	30.789	1.931.020	4,06
Siemens AG	15.013	1.928.256	4,06
Deutschland - insgesamt		<u>13.590.403</u>	<u>28,58</u>
Italien			
Enel SpA	334.570	1.932.723	4,07
Intesa Sanpaolo SpA	47.160	109.515	0,23
Italien - insgesamt		<u>2.042.238</u>	<u>4,30</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Niederlande			
Akzo Nobel NV	32.533	1.995.754	4,20
Niederlande - insgesamt		<u>1.995.754</u>	<u>4,20</u>
Stammaktien insgesamt		<u>48.169.539</u>	<u>101,32</u>
Total Return Swaps			
Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)
			% des Nettover- mögens
48.376.935	MSCI Taiwan Index Sub Basket	15. März 2012	(603.230)
Total Return Swaps insgesamt			<u>(603.230)</u>
			<u>(1,27)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>47.566.309</u>
			<u>100,05</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(24.542)
			(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u>47.541.767</u>
			<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	90,74
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>9,26</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Taiwan

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Siemens AG	158.535	20.321.237
Societe Generale SA	282.275	17.340.805
Schneider Electric SA	74.650	11.892.074
GDF Suez	310.386	11.801.067
Total SA	193.682	11.178.093
ENI SpA	460.349	10.784.761
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	64.460	10.155.521
Danone	138.351	9.490.235
Allianz SE	65.154	9.134.601
AXA SA	418.892	8.878.676
Sanofi-Aventis SA	116.501	8.729.509
BNP Paribas SA	107.641	7.892.888
UniCredit SpA	3.012.470	7.420.182
France Telecom SA	325.512	6.986.180
Enel SpA	1.177.845	6.696.450
BASF SE	75.051	6.223.677
Vivendi SA	229.772	6.175.642
Intesa Sanpaolo SpA	1.768.290	5.759.064
Daimler AG	82.564	5.610.593
Air Liquide SA	42.003	5.533.005

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Siemens AG	143.522	18.736.352
Societe Generale SA	195.336	12.798.334
GDF Suez	310.386	11.755.944
Total SA	193.682	11.373.180
ENI SpA	460.349	11.083.849
Schneider Electric SA	61.424	9.828.752
AXA SA	418.892	8.943.986
UniCredit SpA	3.012.470	7.610.323
France Telecom SA	325.512	7.206.749
Allianz SE	50.049	6.985.305
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	40.822	6.638.019
BNP Paribas SA	77.234	5.863.475
Danone	77.809	5.619.946
Intesa Sanpaolo SpA	1.721.130	5.478.419
Enel SpA	843.275	5.280.276
Muenchener Rueckversicherungs AG	31.983	4.916.230
Sanofi-Aventis SA	59.805	4.717.950
BASF SE	53.603	4.503.799
Cie de St-Gobain	68.060	4.396.151
Vivendi SA	149.129	4.330.575

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		29
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	5.546.061
Gesamtanlageerträge		<u>5.546.090</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(179.623)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(84.529)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(264.152)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>5.281.938</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		
		<u><u>5.281.938</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	40
Forderungen gegenüber Maklern	3	1.434.883
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	99.770.315
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		4.169.011
Gesamtvermögen		<u>105.374.249</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(943.766)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(5.603.893)
Antizipative Passiva	5	(39.193)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(6.586.852)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>98.787.397</u>
Anzahl der Aktien	6	757.000
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		130,4985

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

		Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	Anm.	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	98.483.163
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(4.977.704)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.281.938
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		98.787.397

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	7.040.824
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	4.486.502
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(39.163)
Realisierter Nettogewinn	11.488.163
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(4.980.012)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(943.766)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(18.324)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(5.942.102)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	5.546.061

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>40</u>
Liquide Mittel insgesamt	40
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>1.434.883</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	1.434.883

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	99.770.315
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>99.770.315</u>
	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(943.766)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>(943.766)</u>

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(26.651)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(12.542)
	<u>(39.193)</u>

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	795.000	98.483.163
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(38.000)	(4.977.704)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u>757.000</u>	<u>93.505.459</u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	69.570	<u>4.018.878</u>	<u>4,07</u>
Belgien - insgesamt		<u>4.018.878</u>	<u>4,07</u>
Finnland			
Nokia OYJ	690.775	<u>4.026.163</u>	<u>4,08</u>
Finnland - insgesamt		<u>4.026.163</u>	<u>4,08</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	29.773	4.105.106	4,16
AXA SA	213.230	4.017.055	4,07
BNP Paribas SA	62.972	4.114.162	4,16
Cie de St-Gobain	70.771	4.108.596	4,16
Danone	125.735	8.997.924	9,11
GDF Suez	122.274	4.011.408	4,06
L'Oreal SA	33.561	4.051.563	4,10
Sanofi-Aventis SA	52.631	4.105.993	4,16
Schneider Electric SA	62.156	9.034.533	9,14
Vivendi SA	167.995	<u>4.032.734</u>	<u>4,08</u>
Frankreich - insgesamt		<u>50.579.074</u>	<u>51,20</u>
Deutschland			
Allianz SE	69.461	9.089.195	9,19
BASF SE	99.822	9.068.544	9,18
Bayer AG	49.235	3.957.086	4,01
Daimler AG	34.475	2.509.726	2,54
Deutsche Bank AG	76.596	4.239.837	4,29
E.ON AG	149.773	4.136.601	4,19
Siemens AG	31.064	<u>3.989.831</u>	<u>4,04</u>
Deutschland - insgesamt		<u>36.990.820</u>	<u>37,44</u>
Italien			
UniCredit SpA	2.313.364	<u>4.155.380</u>	<u>4,21</u>
Italien - insgesamt		<u>4.155.380</u>	<u>4,21</u>
Stammaktien insgesamt		<u>99.770.315</u>	<u>101,00</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Nettovermögens
100.065.064	MSCI Australia Index Sub Basket	15. März 2012	(943.766)	(0,96)
Total Return Swaps insgesamt			(943.766)	(0,96)
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			98.826.549	100,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(39.152)	(0,04)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			98.787.397	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	94,68
Sonstiges Umlaufvermögen	5,32
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Australia

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 24. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Danone	234.294	16.649.373
Total SA	268.166	15.397.273
Schneider Electric SA	97.864	15.032.285
Vivendi SA	527.271	14.407.775
Siemens AG	106.277	13.534.482
ENI SpA	566.937	12.964.738
GDF Suez	313.959	11.909.766
Bayer AG	136.763	10.878.259
Sanofi-Aventis SA	147.349	10.498.825
Allianz SE	75.812	10.301.340
BASF SE	112.661	10.114.022
L'Oreal SA	82.074	9.681.315
UniCredit SpA	4.103.649	9.110.722
Anheuser-Busch InBev NV	150.383	8.884.344
AXA SA	382.813	8.093.061
Nokia OYJ	1.166.428	8.070.481
France Telecom SA	357.032	7.545.579
Air Liquide SA	54.192	7.161.621
Societe Generale SA	107.270	7.005.975
BNP Paribas SA	89.129	6.551.553

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Total SA	268.166	15.282.600
ENI SpA	566.937	13.198.623
Siemens AG	75.213	10.409.265
Vivendi SA	359.276	9.922.145
Danone	108.559	7.976.333
France Telecom SA	357.032	7.624.864
Sanofi-Aventis SA	94.718	7.614.869
GDF Suez	191.685	7.584.082
Bayer AG	87.528	6.810.972
Societe Generale SA	107.270	6.481.579
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	38.266	6.443.671
ThyssenKrupp AG	133.774	6.176.049
Aegon NV	884.871	5.794.448
L'Oreal SA	48.513	5.553.317
Schneider Electric SA	35.708	5.245.179
Anheuser-Busch InBev NV	80.813	4.876.904
Vinci SA	83.438	4.813.771
Pernod-Ricard SA	44.148	4.225.702
Muenchener Rueckversicherungs AG	27.590	4.215.832
EDF SA	103.333	4.185.759

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		70
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	1.003.181
Gesamtanlageerträge		<u>1.003.251</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(158.738)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(39.684)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(198.422)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>804.829</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>804.829</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	57
Forderungen gegenüber Maklern	3	701.138
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	36.707.891
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		7.717
Gesamtvermögen		<u>37.416.803</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(708.861)
Antizipative Passiva	5	(19.269)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(728.130)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>36.688.673</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	326.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		112,5419

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	45.714.443
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(9.830.599)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		804.829
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 36.688.673 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	6.164.407
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3.272.015)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(65.919)
Realisierter Nettogewinn	2.826.473
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(2.155.716)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	328.909
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	3.515
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(1.823.292)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	1.003.181

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>57</u>
Liquide Mittel insgesamt	57
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>701.138</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	701.138

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	36.378.982
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	328.909
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	36.707.891

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(15.415)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(3.854)
	(19.269)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Zeichnungen im Berichtszeitraum	411.000	45.714.443
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(85.000)	(9.830.599)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	326.000	35.883.844

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	26.801	1.548.224	4,22
KBC Groep NV	30.636	<u>1.086.511</u>	<u>2,96</u>
Belgien - insgesamt		<u>2.634.735</u>	<u>7,18</u>
Finnland			
UPM-Kymmene OYJ	91.660	<u>1.431.747</u>	<u>3,90</u>
Finnland - insgesamt		<u>1.431.747</u>	<u>3,90</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	11.018	1.519.163	4,14
Alcatel-Lucent/France	301.559	1.193.852	3,25
AXA SA	80.040	1.507.879	4,11
BNP Paribas SA	23.637	1.544.281	4,21
Danone	20.491	1.466.389	4,00
GDF Suez	97.345	3.193.569	8,70
L'Oreal SA	27.833	3.360.066	9,15
Sanofi-Aventis SA	42.262	3.297.059	8,99
Schneider Electric SA	22.749	3.306.626	9,02
Vinci SA	26.484	<u>1.542.090</u>	<u>4,20</u>
Frankreich - insgesamt		<u>21.930.974</u>	<u>59,77</u>
Deutschland			
Allianz SE	11.742	1.536.479	4,19
BASF SE	16.228	1.474.267	4,02
Bayer AG	19.143	1.538.549	4,19
Daimler AG	17.855	1.299.816	3,54
Deutsche Telekom AG	102.908	1.603.006	4,37
Siemens AG	11.453	<u>1.471.013</u>	<u>4,01</u>
Deutschland - insgesamt		<u>8.923.130</u>	<u>24,32</u>
Italien			
Enel SpA	252.460	<u>1.458.396</u>	<u>3,98</u>
Italien - insgesamt		<u>1.458.396</u>	<u>3,98</u>
Stammaktien insgesamt		<u>36.378.982</u>	<u>99,15</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Nettovermögens
36.571.224	MSCI EM Latin America Index Sub Basket	15. März 2012	328.909	0,90
Total Return Swaps insgesamt			<u>328.909</u>	<u>0,90</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>36.707.891</u>	<u>100,05</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(19.218)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u><u>36.688.673</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	97,23
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	0,88
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>1,89</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI EM Latin America

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Schneider Electric SA	42.410	6.432.207
Siemens AG	49.993	6.375.379
Sanofi-Aventis SA	80.761	5.833.784
Total SA	90.281	5.289.855
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	34.939	5.095.653
AXA SA	261.014	4.868.731
L'Oreal SA	40.220	4.793.488
Danone	75.347	4.724.579
BNP Paribas SA	61.828	4.611.297
Vinci SA	74.053	4.277.333
GDF Suez	114.694	4.185.673
BASF SE	38.089	3.249.586
Air Liquide SA	23.237	3.005.439
ENI SpA	128.699	2.907.395
Anheuser-Busch InBev NV	48.586	2.873.357
France Telecom SA	132.708	2.861.825
Enel SpA	479.251	2.837.553
Deutsche Telekom AG	184.913	2.735.737
Daimler AG	40.634	2.694.725
Finmeccanica SpA	214.873	2.651.053

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	34.939	5.540.659
Total SA	90.281	5.253.050
Siemens AG	38.540	4.875.596
Danone	54.856	3.610.021
AXA SA	180.974	3.347.929
Sanofi-Aventis SA	38.499	3.101.706
BNP Paribas SA	38.191	3.052.388
France Telecom SA	132.708	2.990.055
ENI SpA	128.699	2.953.934
Schneider Electric SA	19.661	2.895.199
Finmeccanica SpA	214.873	2.878.958
Societe Generale SA	41.457	2.653.170
Vinci SA	47.569	2.621.735
Heineken NV	40.605	2.404.687
RWE AG	39.677	2.401.029
Cie de St-Gobain	31.626	1.969.287
Vivendi SA	66.646	1.967.958
Volvo AB	116.600	1.956.874
Linde AG	12.552	1.874.443
BASF SE	21.861	1.820.709

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.
 In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		49
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	5.718.359
Gesamtanlageerträge		<u>5.718.408</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(181.538)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(45.384)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(226.922)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>5.491.486</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>5.491.486</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	51
Forderungen gegenüber Maklern	3	2.095.358
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	49.155.923
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		2.082.138
Gesamtvermögen		<u>53.333.470</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(4.177.496)
Antizipative Passiva	5	(25.496)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(4.202.992)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>49.130.478</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	379.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		129,6319

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

		Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
	Anm.	
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	53.269.660
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(9.630.668)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.491.486
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u>49.130.478</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	5.024.410
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	2.865.032
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(43.444)
Realisierter Nettogewinn	<u>7.845.998</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(2.236.356)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	112.676
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(3.959)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	<u>(2.127.639)</u>
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>5.718.359</u>

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>51</u>
Liquide Mittel insgesamt	<u>51</u>
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>2.095.358</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	<u>2.095.358</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	49.043.247
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	112.676
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	49.155.923

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(20.397)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(5.099)
	(25.496)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	454.000	53.269.660
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(75.000)	(9.630.668)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	379.000	43.638.992

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	35.795	2.067.785	4,21
Umicore SA	38.289	1.959.858	3,99
Belgien - insgesamt		<u>4.027.643</u>	<u>8,20</u>
Finnland			
Nokia OYJ	363.856	2.120.725	4,31
Stora Enso OYJ	227.461	1.964.437	4,00
Finnland - insgesamt		<u>4.085.162</u>	<u>8,31</u>
Frankreich			
Alcatel-Lucent/France	482.024	1.908.302	3,88
AXA SA	102.530	1.931.570	3,93
BNP Paribas SA	29.734	1.942.617	3,96
Danone	61.752	4.419.134	8,99
GDF Suez	61.500	2.017.613	4,11
L'Oreal SA	16.575	2.000.973	4,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	11.478	2.110.393	4,30
Safran SA	45.985	1.918.315	3,90
Sanofi-Aventis SA	58.082	4.531.251	9,23
Schneider Electric SA	13.548	1.969.236	4,01
Frankreich - insgesamt		<u>24.749.404</u>	<u>50,38</u>
Deutschland			
Allianz SE	33.571	4.392.873	8,94
Bayer AG	24.266	1.950.293	3,97
Continental AG	20.228	2.023.107	4,12
Deutsche Telekom AG	292.307	4.553.291	9,26
E.ON AG	46.909	1.295.586	2,64
Siemens AG	15.306	1.965.888	4,00
Deutschland - insgesamt		<u>16.181.038</u>	<u>32,93</u>
Stammaktien insgesamt		<u>49.043.247</u>	<u>99,82</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Nettovermögens
49.319.016	MSCI Mexico Capped Index Sub Basket	15. März 2012	112.676	0,23
Total Return Swaps insgesamt			112.676	0,23
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			49.155.923	100,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(25.445)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			49.130.478	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	91,96
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	0,21
Sonstiges Umlaufvermögen	7,83
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Total SA	207.358	12.153.043
Danone	151.573	10.206.581
ENI SpA	435.540	10.147.628
Sanofi-Aventis SA	119.182	8.753.405
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	55.646	8.609.771
Schneider Electric SA	46.541	7.319.456
Vinci SA	121.232	7.041.378
France Telecom SA	324.412	6.990.690
Siemens AG	51.211	6.877.836
Deutsche Telekom AG	469.229	6.816.931
AXA SA	289.072	5.871.558
Allianz SE	41.635	5.546.885
GDF Suez	138.960	5.159.590
Anheuser-Busch InBev NV	84.329	4.813.068
Vivendi SA	158.961	4.428.786
Hennes & Mauritz AB	121.764	4.428.703
Cie de St-Gobain	68.500	3.864.599
Stora Enso OYJ	373.164	3.739.364
L'Oreal SA	31.010	3.690.698
BNP Paribas SA	52.399	3.677.614

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Total SA	207.358	12.205.658
ENI SpA	435.540	10.282.053
Vinci SA	121.232	7.129.233
France Telecom SA	324.412	7.094.223
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	44.168	6.988.297
Danone	89.821	6.316.201
Schneider Electric SA	32.993	5.101.950
Sanofi-Aventis SA	61.100	4.933.004
Vivendi SA	158.961	4.739.959
Siemens AG	35.905	4.725.895
Cie de St-Gobain	68.500	4.558.159
Hennes & Mauritz AB	121.764	4.229.637
AXA SA	186.542	3.760.103
Intesa Sanpaolo SpA	971.494	3.046.507
GDF Suez	77.460	2.998.291
EDF SA	71.966	2.942.440
Anheuser-Busch InBev NV	48.534	2.897.064
Deutsche Telekom AG	176.922	2.888.816
Assicurazioni Generali SpA	112.952	2.651.310
Air Liquide SA	17.162	2.535.575

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		86
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	11.484.061
Gesamtanlageerträge		<u>11.484.147</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(517.086)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(129.270)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(646.356)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>10.837.791</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>10.837.791</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	57
Forderungen gegenüber Maklern	3	4.692.085
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	210.423.669
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		8.712.557
Gesamtvermögen		<u>223.828.368</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(1.511.849)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(13.404.645)
Antizipative Passiva	5	(107.366)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(15.023.860)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>208.804.508</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	1.478.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		141,2750

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	197.966.717
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.837.791
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 208.804.508 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	9.234.578
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	10.892.761
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	74.843
Realisierter Nettogewinn	20.202.182
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(7.207.461)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(1.511.849)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	1.189
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(8.718.121)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	11.484.061

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>57</u>
Liquide Mittel insgesamt	57
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>4.692.085</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	4.692.085

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	210.423.669
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>210.423.669</u>
	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(1.511.849)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>(1.511.849)</u>

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(85.893)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(21.473)
	<u>(107.366)</u>

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	1.478.000	197.966.717
Rücknahmen im Berichtszeitraum	–	–
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u>1.478.000</u>	<u>197.966.717</u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	145.150	8.384.938	4,02
Belgien - insgesamt		<u>8.384.938</u>	<u>4,02</u>
Finnland			
Nokia OYJ	1.421.245	8.283.686	3,97
Sampo OYJ	118.775	3.630.357	1,74
Finnland - insgesamt		<u>11.914.043</u>	<u>5,71</u>
Frankreich			
AXA SA	413.116	7.782.721	3,73
BNP Paribas SA	132.231	8.639.075	4,13
L'Oreal SA	69.365	8.373.907	4,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	48.172	8.857.104	4,24
Sanofi-Aventis SA	244.097	19.043.162	9,12
Schneider Electric SA	55.089	8.007.327	3,83
Societe Generale SA	154.162	7.694.872	3,69
Sodexo	28.750	2.202.023	1,05
Vinci SA	148.158	8.626.831	4,14
Frankreich - insgesamt		<u>79.227.022</u>	<u>37,94</u>
Deutschland			
Allianz SE	63.123	8.259.848	3,96
BASF SE	198.391	18.023.256	8,63
Bayer AG	81.181	6.524.631	3,12
Beiersdorf AG	25.450	1.642.250	0,79
Daimler AG	58.144	4.232.791	2,03
Deutsche Bank AG	160.838	8.902.904	4,26
Deutsche Telekom AG	571.781	8.906.678	4,27
GEA Group AG	64.432	2.246.667	1,08
Henkel AG & Co KGaA	46.482	2.540.534	1,22
Merck KGaA	23.899	2.559.917	1,22
SAP AG	314.437	19.720.818	9,43
Siemens AG	147.334	18.923.440	9,06
Deutschland - insgesamt		<u>102.483.734</u>	<u>49,07</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Italien			
Enel SpA	1.456.519	8.413.932	4,03
Italien - insgesamt		<u>8.413.932</u>	<u>4,03</u>
Stammaktien insgesamt		<u>210.423.669</u>	<u>100,77</u>
Total Return Swaps			
Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)
			% des Nettover- mögens
210.989.974	MSCI Russia Index Sub Basket	15. März 2012	(1.511.849)
Total Return Swaps insgesamt			<u>(1.511.849)</u>
			<u>(0,72)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>208.911.820</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(107.312)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u>208.804.508</u>
			<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse	% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	94,01
Sonstiges Umlaufvermögen	5,99
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Russia

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Siemens AG	404.567	52.774.615
BNP Paribas SA	572.028	42.435.317
Total SA	723.493	41.814.342
GDF Suez	1.055.283	40.209.051
Sanofi-Aventis SA	523.842	38.998.036
Societe Generale SA	528.949	33.148.954
Air Liquide SA	236.044	31.432.101
BASF SE	306.347	27.932.156
France Telecom SA	1.283.748	27.897.364
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	138.072	21.973.205
Cie de St-Gobain	344.268	21.664.574
Vinci SA	362.933	21.554.128
SAP AG	339.909	20.237.670
Schneider Electric SA	118.385	19.050.482
Deutsche Telekom AG	1.217.174	18.202.991
Enel SpA	3.066.193	18.152.004
L'Oreal SA	153.855	18.119.475
ENI SpA	765.892	17.949.907
AXA SA	851.819	17.525.198
Nokia OYJ	2.056.559	16.442.021
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Total SA	723.493	41.485.070
GDF Suez	1.055.283	39.509.751
Siemens AG	257.233	34.989.993
BNP Paribas SA	439.797	33.582.177
Air Liquide SA	236.044	32.936.571
France Telecom SA	1.283.748	28.181.755
Societe Generale SA	374.787	22.733.141
Cie de St-Gobain	344.268	22.226.942
Sanofi-Aventis SA	279.745	22.052.074
ENI SpA	765.892	18.095.925
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	89.900	15.192.626
Alstom SA	233.474	14.148.868
Vinci SA	214.775	12.954.615
Telecom Italia SpA	8.420.342	11.413.083
Danone	154.686	11.263.379
UniCredit SpA	4.630.339	10.853.405
Enel SpA	1.609.674	10.788.783
Deutsche Telekom AG	645.393	10.738.407
Carrefour SA	269.717	10.716.609
E.ON AG	358.756	10.183.637

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		62
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(5.112.904)
Gesamtanlagekosten		<u>(5.112.842)</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(270.267)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(67.566)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(337.833)</u>
Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(5.450.675)</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(5.450.675)</u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	49
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	101.887.297
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		5.640.623
Gesamtvermögen		<u>107.527.969</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	3	(422.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(5.218.624)
Antizipative Passiva	5	(53.616)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(5.694.240)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>101.833.729</u>
Anzahl der Aktien	6	934.000
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		109,0297

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	107.284.404
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.450.675)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u>101.833.729</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil**

**Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	5.339.006
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(6.876.053)
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	124.222
Realisierter Nettoverlust	<u>(1.412.825)</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(5.015.189)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	1.300.112
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	14.998
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	<u>(3.700.079)</u>
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(5.112.904)</u>

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Verbindlichkeiten gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011
	USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>49</u>
Liquide Mittel insgesamt	<u>49</u>
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>(422.000)</u>
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern insgesamt	<u>(422.000)</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	100.587.185
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	1.300.112
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	101.887.297

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(42.893)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(10.723)
	(53.616)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	934.000	107.284.404
Rücknahmen im Berichtszeitraum	–	–
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	934.000	107.284.404

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	74.350	4.295.006	4,22
Belgien - insgesamt		4.295.006	4,22
Finnland			
Nokia OYJ	749.013	4.365.601	4,29
Finnland - insgesamt		4.365.601	4,29
Frankreich			
Air Liquide SA	67.104	9.252.310	9,09
AXA SA	220.782	4.159.328	4,08
BNP Paribas SA	65.202	4.259.855	4,19
Bouygues SA	106.891	4.053.566	3,98
GDF Suez	274.264	8.997.700	8,84
L'Oreal SA	34.753	4.195.465	4,12
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	22.401	4.118.741	4,04
Sanofi-Aventis SA	121.321	9.464.824	9,28
Schneider Electric SA	28.162	4.093.419	4,02
Societe Generale SA	80.071	3.996.680	3,92
Frankreich - insgesamt		56.591.888	55,56
Deutschland			
Allianz SE	32.389	4.238.205	4,16
Bayer AG	53.225	4.277.768	4,20
Daimler AG	58.046	4.225.657	4,15
E.ON AG	337.174	9.312.456	9,15
SAP AG	64.317	4.033.825	3,96
Siemens AG	31.534	4.050.197	3,98
Deutschland - insgesamt		30.138.108	29,60
Italien			
Enel SpA	697.619	4.029.964	3,95
Intesa Sanpaolo SpA	502.378	1.166.618	1,15
Italien - insgesamt		5.196.582	5,10
Stammaktien insgesamt		100.587.185	98,77

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Brazil

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Nettovermögens
101.056.394	MSCI Brazil Index Sub Basket	15. März 2012	1.300.112	1,28
Total Return Swaps insgesamt			<u>1.300.112</u>	<u>1,28</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>101.887.297</u>	<u>100,05</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(53.568)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u>101.833.729</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	93,54
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	1,21
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>5,25</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Air Liquide SA	171.074	22.384.379
GDF Suez	564.286	21.426.120
Siemens AG	160.167	20.945.497
Societe Generale SA	323.408	20.063.523
Total SA	330.790	19.732.809
Sanofi-Aventis SA	260.630	19.633.804
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	104.244	16.696.920
ENI SpA	660.418	15.468.370
Enel SpA	2.264.526	13.830.338
Schneider Electric SA	77.393	11.879.151
Vinci SA	188.101	11.377.891
BNP Paribas SA	138.654	10.306.144
L'Oreal SA	84.517	10.197.544
E.ON AG	362.852	10.196.588
Telecom Italia SpA	6.651.280	9.804.798
Danone	141.901	9.594.685
AXA SA	408.520	8.936.882
Koninklijke KPN NV	581.620	8.512.758
Bouygues SA	188.013	8.328.974
Cie Generale d'Optique Essilor International SA	108.480	8.237.164

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Total SA	330.790	19.925.999
Siemens AG	128.633	16.842.455
Societe Generale SA	243.337	15.784.207
ENI SpA	660.418	15.751.236
Air Liquide SA	103.970	14.805.889
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	81.843	13.415.433
GDF Suez	290.022	11.374.293
Vinci SA	188.101	11.260.953
Sanofi-Aventis SA	139.309	11.238.470
Danone	1.566.907	10.401.978
Enel SpA	1.566.907	10.401.978
Telecom Italia SpA	6.651.280	8.822.822
Cie Generale d'Optique Essilor International SA	108.480	8.379.526
Koninklijke KPN NV	581.620	8.331.637
Schneider Electric SA	49.231	7.349.148
Cie de St-Gobain	103.124	6.800.261
Intesa Sanpaolo SpA	2.000.470	6.269.271
Assicurazioni Generali SpA	255.223	5.889.065
L'Oreal SA	49.764	5.822.891
Carrefour SA	135.461	5.663.715

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlicity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		7
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(709.374)
Gesamtanlagekosten		<u>(709.367)</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(221.236)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(55.308)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(276.544)</u>
Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(985.911)</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>(985.911)</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	9
Forderungen gegenüber Maklern	3	963.295
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	63.707.394
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		340.723
Gesamtvermögen		<u>65.011.421</u>
 Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(89.469)
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(1.304.018)
Antizipative Passiva	5	(33.860)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(1.427.347)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>63.584.074</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	565.000
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		112,5382

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	74.374.567
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(9.804.582)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(985.911)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 63.584.074 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettogewinn aus Anlagepapieren	5.453.422
Realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3.346.847)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(197.911)
Realisierter Nettogewinn	1.908.664
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(2.531.520)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Total Return Swaps	(89.469)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	2.951
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(2.618.038)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(709.374)

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>9</u>
Liquide Mittel insgesamt	9
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>963.295</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	963.295

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	63.707.394
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>63.707.394</u>

Zum
31. Juli 2011
USD

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Zu Handelszwecken gehalten	
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps	(89.469)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	<u>(89.469)</u>

5. Antizipative Passiva

	Zum
	31. Juli 2011
	USD
Managementaufwendungen	(27.088)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(6.772)
	<u>(33.860)</u>

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
	Aktien	USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	655.000	74.374.567
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(90.000)	(9.804.582)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u>565.000</u>	<u>64.569.985</u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	99.970	5.775.007	9,08
Belgien - insgesamt		<u>5.775.007</u>	<u>9,08</u>
Finnland			
Nokia OYJ	444.311	2.589.654	4,07
Finnland - insgesamt		<u>2.589.654</u>	<u>4,07</u>
Frankreich			
BNP Paribas SA	88.254	5.765.917	9,07
Cie de St-Gobain	47.071	2.732.697	4,22
Danone	37.515	2.684.671	4,22
GDF Suez	178.705	5.862.723	9,22
L'Oreal SA	12.363	1.492.491	2,35
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	13.603	2.501.104	3,93
Sanofi-Aventis SA	74.907	5.843.849	9,19
Schneider Electric SA	17.222	2.503.262	3,94
Vivendi SA	112.507	2.700.740	4,25
Frankreich - insgesamt		<u>32.087.454</u>	<u>50,46</u>
Deutschland			
Allianz SE	19.672	2.574.145	4,05
BASF SE	28.667	2.604.315	4,10
Bayer AG	34.340	2.759.954	4,34
Daimler AG	37.632	2.739.550	4,31
Deutsche Telekom AG	165.758	2.582.026	4,06
E.ON AG	102.941	2.843.142	4,47
Siemens AG	20.604	2.646.358	4,16
Deutschland - insgesamt		<u>18.749.490</u>	<u>29,49</u>
Italien			
Enel SpA	324.101	1.872.247	2,94
UniCredit SpA	1.466.133	2.633.542	4,15
Italien - insgesamt		<u>4.505.789</u>	<u>7,09</u>
Stammaktien insgesamt		<u>63.707.394</u>	<u>100,19</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (USD)	% des Nettovermögens
63.979.283	MSCI Chile Index Sub Basket	15. März 2012	(89.469)	(0,14)
Total Return Swaps insgesamt			<u>(89.469)</u>	<u>(0,14)</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>63.617.925</u>	<u>100,05</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(33.851)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u>63.584.074</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	97,99
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>2,01</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI Chile

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 25. August 2010 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Total SA	266.383	14.842.894
Siemens AG	114.865	14.387.862
Anheuser-Busch InBev NV	222.316	12.949.418
GDF Suez	310.523	11.552.496
BNP Paribas SA	154.881	11.260.996
BASF SE	134.758	10.723.505
Sanofi-Aventis SA	143.897	10.476.768
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	59.153	9.329.974
Danone	121.503	8.315.999
Bayer AG	111.859	8.295.115
Vivendi SA	296.594	8.082.081
AXA SA	376.154	7.740.270
Nokia OYJ	963.525	6.653.453
ENI SpA	284.351	6.340.080
L'Oreal SA	50.926	6.079.256
UniCredit SpA	2.658.267	6.021.243
Schneider Electric SA	37.621	5.708.672
Cie de St-Gobain	87.763	5.655.791
France Telecom SA	231.453	5.056.053
Deutsche Telekom AG	333.829	4.976.036

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Total SA	266.383	15.328.707
Siemens AG	94.261	11.722.404
BASF SE	106.091	8.353.001
AXA SA	376.154	7.689.634
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	45.550	7.602.651
Anheuser-Busch InBev NV	122.346	7.378.253
ENI SpA	284.351	6.694.425
Danone	83.988	6.027.741
Bayer AG	77.519	5.806.391
Vivendi SA	184.087	5.208.065
France Telecom SA	231.453	5.183.347
GDF Suez	131.818	5.149.248
Sanofi-Aventis SA	68.990	5.138.799
BNP Paribas SA	66.627	4.987.463
Intesa Sanpaolo SpA	1.539.238	4.805.191
L'Oreal SA	38.563	4.558.645
Vinci SA	66.687	3.798.554
Muenchener Rueckversicherungs AG	23.634	3.769.379
Bouygues SA	79.019	3.453.431
Heineken NV	65.480	3.292.881

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA**

**Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 24. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 EUR
Erträge		
Betriebliche Aufwendungen		(215)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	143.445
Gesamtanlageerträge		<u>143.230</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(5.478)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(13.694)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(19.172)</u>
Vorsteuergewinn im Berichtszeitraum		<u>124.058</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u><u>124.058</u></u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA**

**Bilanz
Zum 31. Juli 2011**

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 EUR
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	13
Forderungen gegenüber Maklern	3	814.835
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	49.725.442
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		<u>22</u>
Gesamtvermögen		<u>50.540.312</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(814.851)
Antizipative Passiva	5	(5.529)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(820.380)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>49.719.932</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	495.180
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		100,4078

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 31. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	49.600.874
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(5.000)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		124.058
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		49.719.932

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 24. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zurr 31. Juli 2011 EUR
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(619.995)
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	2.952.172
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungen	13.430
Realisierter Nettogewinn	2.345.607
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(2.602.317)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	400.155
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(2.202.162)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	143.445

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>13</u>
Liquide Mittel insgesamt	13
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>814.835</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	814.835

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 24. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

**4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden
Zeitwert bewertet**

	Zum 31. Juli 2011 EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	49.325.287
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	400.155
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	49.725.442

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 EUR
Managementaufwendungen	(1.580)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(3.949)
	(5.529)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011
		EUR
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	495.230	49.600.874
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(50)	(5.000)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	495.180	49.595.874

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Ageas	1.158.897	1.663.017	3,34
Anheuser-Busch InBev NV	50.932	2.047.467	4,12
Belgien - insgesamt		<u>3.710.484</u>	<u>7,46</u>
Finnland			
Nokia OYJ	523.527	2.123.426	4,27
Finnland - insgesamt		<u>2.123.426</u>	<u>4,27</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	21.243	2.038.266	4,10
AXA SA	332.965	4.365.171	8,78
BNP Paribas SA	45.573	2.071.976	4,17
Casino Guichard Perrachon SA	18.088	1.150.035	2,31
Danone	39.502	1.967.200	3,96
GDF Suez	88.489	2.020.204	4,06
L'Oreal SA	23.849	2.003.554	4,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	16.244	2.078.420	4,18
Sanofi-Aventis SA	83.179	4.515.787	9,09
Schneider Electric SA	43.860	4.436.439	8,92
Frankreich - insgesamt		<u>26.647.052</u>	<u>53,60</u>
Deutschland			
Allianz SE	22.638	2.061.416	4,15
BASF SE	31.640	2.000.281	4,02
Daimler AG	38.975	1.974.474	3,97
Deutsche Telekom AG	421.357	4.567.509	9,19
Infineon Technologies AG	279.932	1.961.483	3,95
SAP AG	7.976	348.113	0,70
Siemens AG	21.943	1.961.265	3,94
Deutschland - insgesamt		<u>14.874.541</u>	<u>29,92</u>
Niederlande			
Aegon NV	490.484	1.969.784	3,96
Niederlande - insgesamt		<u>1.969.784</u>	<u>3,96</u>
Stammaktien insgesamt		<u>49.325.287</u>	<u>99,21</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	% des Nettovermögens
49.724.201	EONIA Index Sub Basket	26. Januar 2012	400.155	0,80
Total Return Swaps insgesamt			400.155	0,80
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			49.725.442	100,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(5.510)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			49.719.932	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	97,60
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	0,79
Sonstiges Umlaufvermögen	1,61
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on EONIA

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 24. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten EUR
Sanofi-Aventis SA	156.838	8.210.870
AXA SA	502.713	7.449.382
Total SA	177.191	7.209.784
Schneider Electric SA	61.873	6.978.555
BNP Paribas SA	131.105	6.830.160
Deutsche Telekom AG	626.848	6.631.144
ENI SpA	352.428	5.680.965
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	46.509	5.335.025
L'Oreal SA	46.158	3.934.438
Air Liquide SA	39.338	3.790.878
Danone	74.702	3.625.807
Vivendi SA	170.688	3.469.559
Ageas	1.837.906	3.245.823
Nokia OYJ	658.921	3.209.381
Aegon NV	642.542	2.899.118
Siemens AG	30.702	2.797.703
Carrefour SA	93.003	2.768.964
GDF Suez	105.918	2.754.737
Daimler AG	51.118	2.617.272
Allianz SE	25.160	2.477.381

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse EUR
Total SA	177.191	7.254.909
ENI SpA	352.428	5.756.828
BNP Paribas SA	85.532	4.530.485
Sanofi-Aventis SA	73.659	3.984.140
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	30.265	3.602.786
Vivendi SA	170.688	3.470.940
Carrefour SA	93.003	2.567.026
AXA SA	169.748	2.463.189
Deutsche Telekom AG	205.491	2.280.847
Pernod-Ricard SA	33.616	2.262.851
Schneider Electric SA	18.013	1.974.304
Intesa Sanpaolo SpA	882.261	1.900.625
L'Oreal SA	22.309	1.834.477
Vinci SA	41.718	1.812.021
Air Liquide SA	18.095	1.807.304
Assicurazioni Generali SpA	112.637	1.781.252
Cie de St-Gobain	39.620	1.777.922
Cie Generale des Etablissements Michelin	26.543	1.772.011
Cap Gemini SA	44.957	1.763.089
Enel SpA	374.818	1.747.339

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 28. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

		Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		–
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(527.324)
Gesamtanlagekosten		(527.324)
 Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(113.041)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(102.276)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		(215.317)
 Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		(742.641)
 Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(742.641)

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	18
Forderungen gegenüber Maklern	3	1.215.047
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	156.462.705
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		7.429.152
Ausschüttungsforderungen		–
Gesamtvermögen		<u>165.106.922</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(8.644.204)
Antizipative Passiva	5	(50.664)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(8.694.868)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>156.412.054</u>
 Anzahl der Aktien		
	6	1.550.130
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		
		100,9025

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 28. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	157.158.772
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(4.077)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(742.641)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 156.412.054 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 28. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(2.360.680)
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	8.845.548
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(410.368)
Realisierter Nettogewinn	<u>6.074.500</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(6.746.364)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	147.310
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(2.770)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	<u>(6.601.824)</u>
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(527.324)</u>

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>18</u>
Liquide Mittel insgesamt	<u>18</u>
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>1.215.047</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	<u>1.215.047</u>

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 28. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	156.315.395
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	147.310
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	156.462.705

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(26.599)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(24.065)
	(50.664)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	—	—
Zeichnungen im Berichtszeitraum	1.550.171	157.158.772
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(41)	(4.077)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	1.550.130	157.154.695

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Belgien			
Anheuser-Busch InBev NV	240.680	13.903.458	8,89
Belgien - insgesamt		<u>13.903.458</u>	<u>8,89</u>
Finnland			
Fortum OYJ	196.355	5.205.891	3,33
Kone OYJ	74.637	4.333.037	2,77
Metso OYJ	57.115	2.802.836	1,79
Wartsila OYJ	77.560	2.239.105	1,43
Finnland - insgesamt		<u>14.580.869</u>	<u>9,32</u>
Frankreich			
Air Liquide SA	46.847	6.459.271	4,13
AXA SA	326.911	6.158.699	3,94
BNP Paribas SA	96.903	6.330.984	4,05
Cie Generale de Geophysique - Veritas	46.557	1.574.883	1,01
Danone	197.508	14.134.186	9,04
GDF Suez	189.981	6.232.652	3,98
L'Oreal SA	53.154	6.416.877	4,10
Sanofi-Aventis SA	183.306	14.300.567	9,14
Schneider Electric SA	96.366	14.007.044	8,96
Societe Generale SA	123.908	6.184.768	3,95
Frankreich - insgesamt		<u>81.799.931</u>	<u>52,30</u>
Deutschland			
Allianz SE	49.165	6.433.399	4,11
BASF SE	69.719	6.333.772	4,05
Bayer AG	80.256	6.450.287	4,13
Daimler AG	86.128	6.269.982	4,01
Deutsche Telekom AG	443.081	6.901.908	4,41
E.ON AG	39.713	1.096.839	0,70
SAP AG	100.081	6.276.867	4,01
Siemens AG	48.802	6.268.083	4,01
Deutschland - insgesamt		<u>46.031.137</u>	<u>29,43</u>
Stammaktien insgesamt		<u>156.315.395</u>	<u>99,94</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Nettovermögens
157.249.774	MSCI World Index Sub Basket	26. Januar 2012	147.310	0,09
Total Return Swaps insgesamt			147.310	0,09
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			156.462.705	100,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(50.651)	(0,03)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			156.412.054	100,00

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	94,67
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	0,09
Sonstiges Umlaufvermögen	5,24
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on MSCI World

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 28. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli
2011

Wesentliche Käufe:		
Wertpapierbeschreibung	Käufe Nominal	Kosten USD
Total SA	508.644	29.368.430
Sanofi-Aventis SA	371.307	28.359.322
Schneider Electric SA	147.308	24.285.254
Danone	322.225	22.725.838
Societe Generale SA	367.145	22.665.899
Daimler AG	305.669	22.444.633
AXA SA	1.059.272	22.292.154
BNP Paribas SA	291.205	21.452.310
Siemens AG	156.284	20.653.453
Anheuser-Busch InBev NV	297.089	17.523.672
L'Oreal SA	120.760	14.425.942
GDF Suez	377.579	14.424.431
Vivendi SA	506.319	14.093.271
France Telecom SA	646.911	13.706.589
ENI SpA	585.241	13.681.186
Air Liquide SA	100.893	13.385.936
UniCredit SpA	4.749.428	12.071.154
E.ON AG	288.236	8.510.648
Credit Agricole SA	493.170	8.299.532
Assicurazioni Generali SpA	365.928	7.933.592

Wesentliche Verkäufe:		
Wertpapierbeschreibung	Verkäufe Nominal	Erlöse USD
Total SA	508.644	29.186.181
Siemens AG	107.482	15.651.653
AXA SA	732.361	15.176.784
Daimler AG	219.541	15.171.893
Vivendi SA	506.319	15.001.782
Sanofi-Aventis SA	188.001	14.848.371
Societe Generale SA	243.237	14.723.023
BNP Paribas SA	194.302	14.687.216
ENI SpA	585.241	14.125.966
France Telecom SA	646.911	13.918.564
UniCredit SpA	4.749.428	11.646.797
Danone	124.717	9.117.651
Assicurazioni Generali SpA	365.928	8.394.284
Air Liquide SA	54.046	7.935.881
Schneider Electric SA	50.942	7.921.386
L'Oreal SA	67.606	7.914.908
Credit Agricole SA	493.170	7.802.188
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	45.262	7.651.619
Cie de St-Gobain	116.984	7.566.189
GDF Suez	187.598	7.422.549

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlcity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 31. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	1.924
Gesamtanlageerträge		<u>1.924</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(945)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(2.365)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(3.310)</u>
Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(1.386)</u>
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(1.386)</u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	1
Forderungen gegenüber Maklern	3	170.948
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	5.604.539
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		227.420
Gesamtvermögen		<u>6.002.908</u>
 Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		(398.360)
Antizipative Passiva	5	(623)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(398.983)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>5.603.925</u>
 Anzahl der Aktien	 6	 56.050
 Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		 99,9808

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 31. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	5.610.311
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	(5.000)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.386)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 5.603.925 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 31. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(183.284)
Realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	350.012
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(35.991)
Realisierter Nettogewinn	130.737
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(148.326)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Total Return Swaps	20.092
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Fremdwährungen	(579)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(128.813)
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	1.924

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen gegenüber Maklern

Liquide Mittel und Forderungen gegenüber Maklern wurden zum 31. Juli 2011 bei den folgenden Kreditinstituten gehalten.

	Zum 31. Juli 2011 USD
Gegenpartei	
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	a <u>1</u>
Liquide Mittel insgesamt	1
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	c <u>170.948</u>
Forderungen gegenüber Maklern insgesamt	170.948

a) Die Zahlungsmittel werden bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

c) Swap-Marginkonto

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 31. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	5.584.447
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	20.092
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	5.604.539

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(178)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(445)
	(623)

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	56.100	5.610.311
Rücknahmen im Berichtszeitraum	(50)	(5.000)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	56.050	5.605.311

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Frankreich			
Air Liquide SA	1.707	235.361	4,20
AXA SA	26.215	493.865	8,82
BNP Paribas SA	3.400	222.133	3,96
Cie de St-Gobain	3.992	231.755	4,13
Danone	3.153	225.637	4,03
GDF Suez	15.210	498.990	8,90
L'Oreal SA	1.859	224.423	4,00
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	1.305	239.943	4,28
Sanofi-Aventis SA	6.652	518.953	9,27
Schneider Electric SA	1.526	221.808	3,96
Technip SA	2.111	231.639	4,13
Vivendi SA	9.542	229.057	4,09
Frankreich - insgesamt		<u>3.573.564</u>	<u>63,77</u>
Deutschland			
Allianz SE	3.814	499.074	8,91
BASF SE	2.484	225.664	4,03
Bayer AG	2.898	232.917	4,15
Daimler AG	3.141	228.660	4,08
E.ON AG	5.559	153.535	2,74
Siemens AG	1.743	223.869	3,99
Deutschland - insgesamt		<u>1.563.719</u>	<u>27,90</u>
Italien			
Enel SpA	38.689	223.496	3,99
UniCredit SpA	124.519	223.668	3,99
Italien - insgesamt		<u>447.164</u>	<u>7,98</u>
Stammaktien insgesamt		<u>5.584.447</u>	<u>99,65</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Funds Effective Rate

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Total Return Swaps

Kosten	Beschreibung	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	% des Nettovermögens
5.604.527	Fed Funds Index Sub Basket	26. Januar 2012	20.092	0,36
Total Return Swaps insgesamt			<u>20.092</u>	<u>0,36</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt			<u>5.604.539</u>	<u>100,01</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(614)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen			<u>5.603.925</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

Gesamtvermögensanalyse

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	93,03
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps	0,33
Sonstiges Umlaufvermögen	<u>6,64</u>
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Fed Fund Effective Rate

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 31. Januar 2011 (Gründungsdatum) bis zum 31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
GDF Suez	29.038	1.103.363
Allianz SE	6.571	923.006
AXA SA	40.735	869.037
Siemens AG	6.460	830.672
Sanofi-Aventis SA	10.501	762.669
Total SA	13.034	749.201
ENI SpA	28.887	680.816
L'Oreal SA	5.398	657.365
Nokia OYJ	77.604	649.479
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	3.898	644.952
E.ON AG	20.092	617.388
Schneider Electric SA	3.712	588.907
Bayer AG	7.223	573.111
Enel SpA	90.693	552.036
Daimler AG	7.505	548.527
BNP Paribas SA	7.085	518.471
UniCredit SpA	243.911	515.665
Deutsche Bank AG	8.122	510.052
Intesa Sanpaolo SpA	155.437	507.100
Vivendi SA	17.655	480.739

Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
Total SA	13.034	753.721
ENI SpA	28.887	681.804
Siemens AG	4.717	641.207
Nokia OYJ	77.604	601.442
GDF Suez	13.828	541.301
Intesa Sanpaolo SpA	155.437	486.788
Deutsche Bank AG	8.122	477.039
Vinci SA	7.549	461.843
France Telecom SA	20.625	451.928
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	2.593	438.335
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	31.503	437.075
E.ON AG	14.533	430.530
Koninklijke Philips Electronics NV	14.648	427.591
L'Oreal SA	3.539	411.036
Allianz SE	2.757	375.720
Enel SpA	52.004	350.752
Bayer AG	4.325	346.100
Schneider Electric SA	2.186	337.833
Sanofi-Aventis SA	3.849	300.785
AXA SA	14.520	299.842

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihicity – Kalandergrasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Gewinn- und Verlustrechnung
Für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Erträge		
Betriebliche Erträge		280.015
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2	(2.399.671)
Gesamtanlagekosten		<u>(2.119.656)</u>
Aufwendungen		
Managementaufwendungen		(52.221)
Aufwendungen zur Kostenkompensation		(7.330)
Betriebliche Aufwendungen insgesamt		<u>(59.551)</u>
Vorsteuerverlust im Berichtszeitraum		<u>(2.179.207)</u>
Quellensteuer		(53.135)
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(2.232.342)</u>

Alle Beträge sind ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen sind keine weiteren Gewinne oder Verluste angefallen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Bilanz
Zum 31. Juli 2011

	Anm.	Zum 31. Juli 2011 USD
Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	104.118
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	30.647.490
Ausschüttungsforderungen		2.827
Gesamtvermögen		<u>30.754.435</u>
Verbindlichkeiten		
Antizipative Passiva	5	(15.639)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbare Nettovermögen)		<u>(15.639)</u>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>30.738.796</u>
Anzahl der Aktien	6	550.000
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbarer Nettoinventarwert je Aktie		55,8887

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

**Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer,
gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens
Für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011**

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	6	32.971.138
Kosten der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	6	–
Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(2.232.342)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<hr/> 30.738.796 <hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Siehe Seiten 23 bis 27.

2. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Realisierter Nettoverlust aus Anlagepapieren	(1.052.373)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungen	(1.936)
Realisierter Nettoverlust	(1.054.309)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagepapieren	(1.346.611)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus Fremdwährungen	1.249
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	(1.345.362)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(2.399.671)

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Sämtliche Bankguthaben werden zum 31. Juli 2011 bzw. 31. Juli 2010 bei der globalen Unterdepotbank, BNY Mellon Brussels SA/NV (belgische Bank), im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Depotbank, gehalten.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Zum 31. Juli 2011 USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	
Zu Handelszwecken gehalten	
Wertpapiere - Stammaktien	30.647.490
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	30.647.490

5. Antizipative Passiva

	Zum 31. Juli 2011 USD
Managementaufwendungen	(13.714)
Aufwendungen zur Kostenkompensation	(1.925)
	(15.639)

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

6. Grundkapital

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 Aktien	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2011 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Zeichnungen im Berichtszeitraum	550.000	32.971.138
Rücknahmen im Berichtszeitraum	–	–
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	<u>550.000</u>	<u>32.971.138</u>

7. Finanzielles Risikomanagement

Siehe Seiten 38 bis 74.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Aufstellung der Vermögenswerte
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien			
Österreich			
Verbund AG	34.200	1.399.182	4,55
Österreich - insgesamt		<u>1.399.182</u>	<u>4,55</u>
Bermuda			
Bunge Ltd	12.048	829.023	2,70
Bermuda - insgesamt		<u>829.023</u>	<u>2,70</u>
Brasilien			
Cosan SA Industria e Comercio	33.320	509.466	1,66
Brasilien - insgesamt		<u>509.466</u>	<u>1,66</u>
Kanada			
Encana Corp	17.935	526.888	1,71
TransCanada Corp	17.256	725.957	2,37
Kanada - insgesamt		<u>1.252.845</u>	<u>4,08</u>
Cayman-Inseln			
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	1.976.000	1.112.915	3,62
Trina Solar Ltd	10.070	180.354	0,59
Cayman-Inseln - insgesamt		<u>1.293.269</u>	<u>4,21</u>
China			
Byd Co Ltd	159.000	525.273	1,70
China Longyuan Power Group Corp	250.000	216.819	0,71
China - insgesamt		<u>742.092</u>	<u>2,41</u>
Dänemark			
Novozymes A/S	4.440	725.302	2,36
Vestas Wind Systems A/S	18.875	417.181	1,36
Dänemark - insgesamt		<u>1.142.483</u>	<u>3,72</u>
Deutschland			
Wacker Chemie AG	6.654	1.264.081	4,11
Deutschland - insgesamt		<u>1.264.081</u>	<u>4,11</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Italien			
Enel Green Power SpA	463.230	1.158.927	3,77
Italien - insgesamt		<u>1.158.927</u>	<u>3,77</u>
Japan			
GS Yuasa Corp	83.000	576.344	1,87
Japan - insgesamt		<u>576.344</u>	<u>1,87</u>
Norwegen			
Renewable Energy Corp ASA	126.393	235.408	0,77
Norwegen - insgesamt		<u>235.408</u>	<u>0,77</u>
Portugal			
EDP - Energias de Portugal SA	734.500	2.554.276	8,31
Portugal - insgesamt		<u>2.554.276</u>	<u>8,31</u>
Russland			
Federal Hydrogenerating Co JSC	83.250	416.250	1,35
Gazprom OAO	70.280	1.011.329	3,29
Russland - insgesamt		<u>1.427.579</u>	<u>4,64</u>
Singapur			
Wilmar International Ltd	524.000	2.563.963	8,34
Singapur - insgesamt		<u>2.563.963</u>	<u>8,34</u>
Spanien			
Abengoa SA	7.470	212.596	0,69
Gamesa Corp Tecnologica SA	22.937	168.430	0,55
Iberdrola SA	178.601	1.454.960	4,73
Spanien - insgesamt		<u>1.835.986</u>	<u>5,97</u>
Vereinigtes Königreich			
BG Group Plc	82.645	1.958.956	6,37
Vereinigtes Königreich - insgesamt		<u>1.958.956</u>	<u>6,37</u>

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)
Ungeprüfte zusätzliche Angaben
Zum 31. Juli 2011

Wertpapierbeschreibung	Nominal	Zeitwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten			
Anadarko Petroleum Corp	12.131	1.001.535	3,26
Apache Corp	9.351	1.156.906	3,76
Applied Materials Inc	168.200	2.072.224	6,74
Archer-Daniels-Midland Co	52.200	1.585.836	5,16
First Solar Inc	10.992	1.299.585	4,23
NextEra Energy Inc	39.088	2.159.612	7,03
Polypore International Inc	9.234	627.912	2,04
Vereinigte Staaten - insgesamt		<u>9.903.610</u>	<u>32,22</u>
Stammaktien insgesamt		<u>30.647.490</u>	<u>99,70</u>
Beizulegender Zeitwert der Wertpapiere insgesamt		<u>30.647.490</u>	<u>99,70</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		91.306	0,30
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen		<u>30.738.796</u>	<u>100,00</u>

Alle Wertpapiere sind an einer amtlichen Börse notiert oder werden an einem anderen geregelten Markt gehandelt.

	% des Gesamt- vermö- gens
Gesamtvermögensanalyse	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind	99,65
Sonstiges Umlaufvermögen	0,35
	<u>100,00</u>

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist gemäß OGAW-Mitteilung (*UCITS Notice*) 8.2, Anhang A vorgeschrieben.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Wertpapiere nach dem Land ihrer Eintragung kategorisiert wurden.

CS ETF (IE) plc
CS ETF (IE) on Credit Suisse Global Alternative Energy

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2011 (Gründungsdatum) bis zum
31. Juli 2011

Wesentliche Käufe:	Käufe	Kosten
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
First Solar Inc	21.292	3.052.925
EDP - Energias de Portugal SA	734.500	2.813.071
NextEra Energy Inc	48.868	2.731.526
Iberdrola Renovables SA	667.162	2.521.559
Wilmar International Ltd	533.000	2.270.666
BG Group PLC	89.617	2.148.879
Applied Materials Inc	168.200	2.098.769
Archer-Daniels-Midland Co	53.350	1.845.651
Verbund AG	34.200	1.467.898
Wacker Chemie AG	6.654	1.412.027
Enel Green Power SpA	463.230	1.275.063
Apache Corp	9.701	1.204.088
Gazprom OAO	50.283	1.177.331
Anadarko Petroleum Corp	13.131	1.035.868
SMA Solar Technologies AG	8.650	982.253
GCL Poly Energy Holdings Ltd	1.976.000	977.818
Bunge Ltd	12.198	868.087
Vestas Wind Systems A/S	23.450	829.525
Renewable Energy Corp ASA	255.632	820.626
Hokuriku Electric Power Co	36.500	795.793
Wesentliche Verkäufe:	Verkäufe	Erlöse
Wertpapierbeschreibung	Nominal	USD
First Solar Inc	10.300	1.251.440
Iberdrola Renovables SA	96.012	1.036.735
SMA Solar Technologies AG	8.650	887.592
Hokuriku Electric Power Co	36.500	607.642
EDP Renovaveis SA	92.000	603.956
NextEra Energy Inc	9.780	553.494
Tokuyama Corp	86.000	416.926
Motech Industries Inc	93.000	328.387
Renewable Energy Corp ASA	129.239	243.817
Trina Solar Ltd	10.150	202.974
CSR Ltd	50.109	153.700
Iberdrola SA	147.000	148.914
BG Group PLC	6.972	148.660
Vestas Wind Systems A/S	4.575	121.693
Gazprom OAO	5.982	85.747
Anadarko Petroleum Corp	1.000	70.420
TransCanada Corp	1.500	63.524
Gamesa Corp Tecnologica SA	5.783	49.820
Encana Corp	1.600	49.466
Apache Corp	350	41.019

Die Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe gibt die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, sowie alle Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen, im Berichtszeitraum wieder. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden.

In der Schweiz kann eine Liste aller Käufe/Verkäufe kostenfrei beim örtlichen Vertreter, der Credit Suisse Asset Management Funds AG, Sihlicity – Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich, bezogen werden.



CS ETF (IE) plc
15/16 Fitzwilliam Place
Dublin 2
Ireland