

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

CIC CH

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B75914

Zeichnungen können nur auf der Grundlage des Verkaufsprospekts vorgenommen werden, der die Satzung sowie die Merkblätter zu den einzelnen Teilfonds enthält, sowie auf der Grundlage der Basisinformationsblätter (BIB).

Dem Verkaufsprospekt müssen bei seinem Vertrieb der letzte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht beigelegt sein, sofern Letzterer aktueller ist als der Jahresbericht.

Management und Verwaltung	2
Zusätzliche Informationen für Investoren in der Schweiz und Deutschland	5
Bericht des Anlageverwalters	6
Kombinierte Vermögensaufstellung.....	11
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	12
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	13
Vermögensaufstellung	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	14
Entwicklung des Nettovermögens	15
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	16
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	19
Wertpapierbestandsveränderungen	20
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	22
Vermögensaufstellung	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	23
Entwicklung des Nettovermögens	24
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	25
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	27
Wertpapierbestandsveränderungen	28
CIC CH - CONVERT BOND.....	29
Vermögensaufstellung	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	30
Entwicklung des Nettovermögens	31
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	32
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	34
Wertpapierbestandsveränderungen	35
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	36
Vermögensaufstellung	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	37
Entwicklung des Nettovermögens	38
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	39
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	40
Wertpapierbestandsveränderungen	41
CIC CH - STRATEGY (CHF).....	42
Vermögensaufstellung	42
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	43
Entwicklung des Nettovermögens	44
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	45
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	46
Wertpapierbestandsveränderungen	47
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss.....	48
Zusätzliche Informationen	58

Sitz der Gesellschaft

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(Vorsitzender seit dem 17. Februar 2023)

Christoph BÜTIKOFER
Member of the Management Committee
Bank CIC (Schweiz) AG
Schützengasse 30
CH-8021 ZÜRICH
(bis zum 17. Februar 2023)

Mitglieder

Mario GENIALE
Head Investments
Bank CIC (Schweiz) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BASEL
(seit dem 17. Februar 2023)

Luc RODESCH
Membre du Comité Exécutif
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Verwaltungsgesellschaft und
Domizilstelle**

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
handelnd unter dem Handelsnamen
CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Verwaltungsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

Nicolas BUCK
Chief Executive Officer
AVANTERRA
Société Anonyme
33-39, Rue du Puits Romain
L-8070 BERTRANGE

Mitglieder

Ruth BÜLTMANN
Adminstrateur indépendant
40, Rue d'Ernster
L-6977 OBERANVEN
(bis zum 31. Dezember 2022)

Gary JANAWAY
Chief Executive Officer
UI efa S.A.
(vormals EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.)
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

Fanny NOSETTI - PERROT
Chief Executive Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Guy WAGNER
Chief Investment Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Cédric LENOBLE
Chief Operating and Chief Financial Officer

Fanny NOSETTI - PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

Anlageverwalter

BANK CIC (SCHWEIZ) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BASEL

**Verwahrstelle, Zentralverwaltung
und Hauptzahlstelle**

BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Beauftragter der
Zentralverwaltung**

UI efa S.A.
(vormals EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.)
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

CIC CH

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Cabinet de révision agréé

DELOITTE Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 LUXEMBURG

Hauptvertriebsstelle

BANK CIC (SCHWEIZ) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BASEL

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Der Verkaufsprospekt der SICAV mit der darin enthaltenen Satzung, das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Liste der Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

- Gemäß dem aktualisierten Abkommen vom und mit Wirkung zum 27. März 2013 wurde die Bank CIC (Schweiz) AG, Marktplatz 13, CH-4001 Basel, als Zahlstelle der SICAV für die Schweiz gemäß Artikel 121 des Bundesgesetzes vom 23. Juni 2006 über die kollektiven Kapitalanlagen, ernannt.

Die Bank CIC (Schweiz) AG ist ferner für das Angebot der Aktien der SICAV verantwortlich.

Zusätzliche Informationen für Investoren in Deutschland

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert:

MARCARD, STEIN & CO. AG
Ballindamm 36
D-20095 HAMBURG

Bericht des Anlageverwalters - erstes Halbjahr 2023

Volkswirtschaftliche Entwicklung

Rückblick

Anleihen:

Die Anleihenmärkte zeigten sich im ersten Quartal äußerst volatil und wurden geprägt von einer Rally zum Jahresbeginn gefolgt von enttäuschenden Inflationsdaten, Bedenken bezüglich der Finanzmarktstabilität und äußerst schnell und entschlossen agierenden Notenbanken. Die US-Notenbank wie auch die EZB, haben die Zinsen im Februar und März weiter angehoben. Die Federal Reserve hat den Leitzins im ersten Quartal in der Summe um 0,5% auf 5% erhöht, die EZB um 1% auf 3,5% und die Schweizerische Nationalbank hat im März eine Erhöhung von 0,5% auf 1,5% vorgenommen.

Die Kreditprämien von Unternehmensanleihen sind bis Ende Februar auf Niveaus gefallen, welche man zuletzt vor der Finanzkrise im Jahr 2007 gesehen hat. Im März zeigten sich aufgrund der Geldpolitik der vergangenen zwölf Monate erste Anzeichen von Stress im Finanzsystem, was unter anderem einen Anstieg der Risikoprämien zur Folge hatte. Am stärksten sind die Zinsen in der Schweiz am kurzen Ende der Zinskurve gestiegen, während sie ab einer Laufzeit von sieben Jahren gesunken sind. Dies führte dazu, dass die Zinskurve bis zu einer Laufzeit von 18 Monaten sehr steil wurde und ab da eine inverse Struktur annahm.

10-jährige Schweizer Zinsen sind zwischen Anfang Januar und Ende März um 10 Basispunkte gesunken und die Schwankungsbreite war mit 57 Basispunkten relativ hoch. In diesem Umfeld haben sich Staatsanleihen und staatsähnliche Anleihen gefolgt von Covered Bonds am besten entwickelt. Am schlechtesten schnitten Finanztitel ab.

Die Entwicklung an den Anleihenmärkten wurde im zweiten Quartal zeitweise von Unsicherheiten bezüglich der Erhöhung der US-Schuldenobergrenze geprägt. Im internationalen Vergleich schnitten Schweizer Anleihen zwischen April und Juni am besten ab, weil die inländische Zinskurve am längeren Ende deutlich gesunken ist.

Die US-Notenbank hat den Leitzins im Mai um 0,25%, auf 5-5,25% angehoben. Die Europäische Zentralbank vollzog im Mai und im Juni einen Zinsschritt von jeweils 0,25% womit der Leitzins neu bei 4% liegt und die Schweizer Nationalbank erhöhte die Zinsen im Juni ebenfalls von 1,5% auf 1,75%. Zudem wurden aufgrund der anhaltend restriktiven Rhetorik der Notenbanken und der hartnäckigen Kerninflation sämtliche Zinssenkungserwartungen für das aktuelle Jahr aus dem Markt genommen.

Die Kreditprämien von Schweizer Unternehmensanleihen zeigten Ende Juni im Zusammenhang mit der Publikation von verhaltenen Wirtschaftsdaten und Konjunkturaussichten eine leicht steigende Tendenz. 10-jährige Schweizer Zinsen sind zwischen Anfang April und Ende Juni um 20 Basispunkte gesunken. Die Schwankungsbreite lag bei 31 Basispunkten. In diesem Umfeld haben sich Staatsanleihen & staatsähnliche Anleihen gefolgt von Pfandbriefen am besten entwickelt. Am schlechtesten schnitten Covered Bonds aus dem öffentlichen Sektor und Finanztitel ab.

Aktien:

Das Jahr 2023 fing für den Aktienmarkt positiv an, nachdem die Zinsprojektionen der Zentralbanken auf ein baldiges Ende der Zinserhöhungen hinwies. Die 10-jährigen US-Zinsen befinden sich seitdem in einem Handelsband zwischen 3,25% und 3,85%. Zudem hat sich mit der Lockerung der Covid-Maßnahmen in China das Anleger sentiment deutlich verbessert, was insbesondere zyklische Unternehmen geholfen hat. Verwiesen Anfang des Jahres die US-Wirtschaftsaussichten auf eine leichte Abkühlung hin (0,3% Wachstum 2023), haben sich die Projektionen im Laufe des ersten Quartals stetig verbessert (1%). Der starke Schweizer Franken aufgrund des schwachen US-Dollars, kann zwar die importierte Inflation niedrig halten, verschlechtert jedoch zugleich die Wettbewerbsposition der Schweizer Produzenten. Das Debakel um die Credit Suisse, die durch eine konzertierte Maßnahme der Eidgenossenschaft, der SNB und der Finma von der UBS übernommen wurde, hat dem Anlegervertrauen in den Schweizer Finanzplatz nach der Fast-Pleite der UBS im Jahr 2008 eine weitere Delle verpasst. Die Dividendenauszahlungen im ersten Halbjahr haben insgesamt den Schweizer Aktienmarkt eher gestützt. Im Laufe des 2. Quartals ist die Inflation global spürbar gesunken. In der Schweiz war sie zuletzt bei 1,7% (Juni 2023), wohingegen die Preisteuerung im Vorjahr noch doppelt so hoch war (3,4% im Juni 2022).

Ausblick

Anleihen:

Die weiterhin hartnäckige Kerninflation könnte kurzfristig Obligationen unter Druck bringen. Im Kontrast dazu steht jedoch die durch die Unruhen im Bankensektor aufkeimende Risikoaversion, welche speziell für High Grade Anleihen eine stützende Wirkung haben dürfte. Die Anleihenmärkte werden voraussichtlich auch in Zukunft von einer erhöhten Volatilität geprägt sein und ein sich fortsetzender Anstieg der Kreditprämien ist nicht auszuschließen. Mittelfristig dürfte sich der Zinserhöhungszyklus der Notenbanken seinem Ende nähern. Zudem könnten die zuletzt gesehenen Spannungen im Finanzsystem in ihrer restriktiven Wirkung einen zusätzlichen Zinsschritt der Währungshüter ersetzen. Die in diesem Jahr voraussichtlich eher unterdurchschnittliche Wirtschaftsdynamik spricht für eine Konsolidierung der Zinslandschaft. Im aktuell von Unsicherheiten geprägten Marktumfeld liegt der Fokus des Anlageverwalters auf Anleihen von qualitativ soliden Schuldern.

Der Anlageverwalter rechnet auch in Zukunft mit einer erhöhten Volatilität an den Anleihenmärkten. Die Sommermonate, welche erfahrungsgemäß von einer tieferen Liquidität geprägt sind, haben das Potential, mögliche Ausschläge zusätzlich zu verstärken. Ein Anstieg der Kreditprämien aufgrund von Sorgen bezüglich der konjunkturellen Entwicklung ist nicht auszuschließen, was eine genaue Prüfung der Kreditrisiken bei bestehenden Anlagen, wie auch bei Neuinvestitionen nahelegt. Die immer noch restriktive Rhetorik der Notenbanken weist auf weitere Zinserhöhungen hin. In der Schweiz rechnet der Anlageverwalter mit mindestens einem zusätzlichen Zinsschritt im September, seitens der EZB dürften noch zwei evtl. drei Zinsschritte kommen und auch in den Vereinigten Staaten sieht der Anlageverwalter noch ein bis zwei Zinserhöhungen. Im aktuell von Unsicherheiten geprägten Marktumfeld bevorzugt der Anlageverwalter Anleihen von qualitativ soliden Schuldern. Dabei würde der Anlageverwalter starke Renditeanstiege für Zukäufe nutzen.

Aktien:

Der nachlassende Preisauftrieb, begleitet durch einen weiter sehr festen Schweizer Franken gegenüber dem US-Dollar, sollte der Schweizer Nationalbank Spielraum geben, den Zins von aktuell 1,5% nicht weiter in die Höhe zu treiben. Die Schweizer Wirtschaft hat zwar mit dem festen Schweizer Franken einen Vorteil, weil importierte Leistungen/Produkte günstiger sind, auf der anderen Seite sind die gefertigten Produkte und der Export negativ betroffen, weil der starke Schweizer Franken die Wettbewerbsfähigkeit gegenüber Europa negativ beeinflusst. Es wird sich in der Veröffentlichung der Unternehmensergebnissen des ersten Halbjahres zeigen, wie stark die Schweizer Unternehmen in diesem Umfeld exponiert sind.

CIC CH – BOND CHF “PRIMUS”

Rückblick

Siehe oben Abschnitt ‚Obligationen:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

Positionierung / Transaktionen

Der Fonds hatte insgesamt eine kürzere Duration im Vergleich zum Benchmark*. Der Teilfonds wies per Ende des zweiten Quartals eine Rendite auf Verfall von +4,34% auf, während der Referenzindex* eine Rendite von +2,45% aufwies. Dies lag einerseits an der zyklischeren Ausrichtung sowie an der starken Kreditprämienausweitung bei Tier 1 Anleihen im Bankensektor. Die stärksten Übergewichte waren in den Sektoren Versorgung, zyklische Konsumgüter und Rohstoffe. Sektoren wie Staatsanleihen, Basiskonsumgüter und Kommunikation wurden untergewichtet.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds eine Performance von +0,52%, der Referenzindex* SBR34T hat im gleichen Zeitraum +2,27% zugelegt, was einer Unterperformance von -1,75% entspricht. Speziell die Selektion bei Finanztiteln und das Untergewicht bei Staatsanleihen wirkten sich im Betrachtungszeitraum nachteilig auf die Performance aus.

CIC CH – BOND EUR "PRIMUS"

Rückblick

Siehe oben Abschnitt ‚Obligationen:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

Positionierung / Transaktionen

Der Fonds hatte insgesamt eine kürzere Duration im Vergleich zum Benchmark*. Der Teilfonds hatte per Ende des zweiten Quartals eine Rendite auf Verfall von +4,30%, während der Referenzindex* eine Rendite von +5,04% aufwies. Die stärksten Übergewichte waren in den Sektoren Rohstoffe und Industrie. Sektoren in den Bereichen Finanz, Kommunikation, Basiskonsum und Versorgung wiesen ein Untergewicht auf. Die Gewichtungen in einzelnen Sektoren ergaben sich in der Vergangenheit zum Teil auch aufgrund des starken Fokus‘ auf die Schweiz, was das zur Verfügung stehende Anleihen-Universum begrenzte. Am 20. Juni 2023 trat für diesen Teilfonds jedoch eine neue Anlagestrategie in Kraft, welche sich insofern von der bisherigen Strategie unterscheidet, dass der explizite Fokus auf die Schweiz nicht mehr besteht.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds eine Performance von +1,40%, der Referenzindex* LECPTREU Index legte um +2,18% zu, was einer Unterperformance von -0,78% entspricht. Die Selektion im Sektor Basiskonsum, sowie das Untergewicht bei den Kommunikations- und Finanztiteln erwies sich gegenüber dem Referenzindex* als Nachteil.

Ausblick

Siehe oben Abschnitt ‚Obligationen:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

CIC CH – CONVERT BOND

Rückblick

Siehe oben Abschnitt ‚Obligationen:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

Positionierung und Transaktionen

Der Teilfonds CIC CH - Convert Bond konnte vom positiven Wandelanleihenmarktumfeld profitieren und leicht zulegen. Vor allem sehr große US-Technologie-Unternehmen entwickelten sich im ersten Halbjahr 2023 sehr dynamisch, wovon auch mittelgroße US-Software-Unternehmen wie MongoDB sowie der Halbleiter/Chip-Sektor profitierten. Die defensiven IG-Wandelanleihen, wie Qiagen 27 (Medizinal-Sektor) als auch der Sektor der erneuerbaren Energien mit Emittenten, wie Ormat Technologies, Siemens Energy und Enphase Energy blieben leicht hinter dem Gesamtmarkt zurück.

Positive Performancebeiträge zur Fondsperformance erwirtschafteten die Positionen von STM, Ford, BE Semi, Sika, MongoDB (Details siehe unten). Die größten absoluten negativen Performancebeiträge zur Fonds-Performance verursachten die Wandelanleihen von Qiagen, Burlington, Orpar (in Remy), Enphase Energy und Ormat Technologies.

Performance

Der Thomson Reuters Qualified Global Convertible Index (EUR hedged) stieg in einem dynamischen Marktumfeld im ersten Halbjahr um +7,39% und war damit besser als der CIC CH – Convert Bond mit einer Halbjahresperformance von +3,19% (in EUR) bzw. +2,23% (in CHF). Nach einem sehr anspruchsvollen Anlagejahr 2022 mit steigenden US-Zinsen, steigenden Kreditrisiko-aufschlägen und sinkenden Aktienmärkten konnte die Anlageklasse vom positiv dynamischen Marktumfeld teilweise profitieren. Zu sehr starken Kurserholungen kam es vor allem bei den US-Large-Cap-Technologiewerten Alphabet, Apple, Meta, Microsoft und Nvidia, wobei die genannten Basisaktien über keine ausstehenden Wandelanleihen verfügen. Von der deutlichen Kurserholung bei US-Large-Cap-Technologiewerten profitierten jedoch auch US-Mid-Cap-Technologie-Unternehmen wie MongoDB (Wandelanleihe 2026: +66,31%, im Fonds) sowie Halbleiter-Hersteller wie STM (Wandelanleihe 2027: +15,32%, im Fonds) und ON Semi (Wandelanleihe 2027: +19,02%, im Fonds). Der europäische Wandelanleihen-Markt entwickelte sich ebenfalls positiv, verfügt jedoch nicht über die Dynamik des US-Marktes, was die relative Underperformance des CIC - Convert Bond Fonds zur Benchmark* größtenteils erklärt. Im CIC – Convert Bond fokussiert sich der Fondsmanager auf IG-Emittenten mit solidem Bondfloor sowie konvexen Investmentprofilen, welche daher über ein relatives Untergewicht von US-Sub-IG-Emittenten sowie tieferen Allokationen bei US-Technologie-Software-Basisaktien verfügen.

Aufgrund der höheren Zinsdifferenzen zwischen den Währungsräumen (CHF, EUR, USD, GBP) sind auch die Währungsabsicherungskosten für die Investoren deutlich angestiegen, was die Performancedifferenz zwischen der EUR- und CHF-Anteilsklasse erklärt.

Für das zweite Halbjahr ist der Fondsmanager zuversichtlich. Die stark rückläufige US-Inflation sowie mittelfristig sinkende US-Zinsen sind in der historischen Betrachtung ein sehr gutes Marktumfeld für die Anlageklasse „Wandelanleihen Global“.

Ausblick

Siehe oben Abschnitt ‚Obligationen:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

CIC CH – EQUITY CHF “PRIMUS”

Siehe auch oben Abschnitt ‚Aktien:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

Positionierung / Transaktionen

Die Übergewichte in Titeln, wie Kühne+Nagel, ABB, Sika und Straumann wirkten sich positiv auf die Performance aus. Untergewichte in Temenos, Swisscom, Holcim und Swatch haben gekostet.

Performance

In der Berichtsperiode (Klasse B) hatte der Teilfonds eine Performance von +10,39%, während der SLI* um +11,02% stieg.

Ausblick Aktien

Siehe auch oben Abschnitt ‚Aktien:‘ unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

CIC CH – STRATEGY (CHF)

Rückblick

Siehe zum Obligation- und Aktienteil oben unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.
Siehe zum Aktienteil oben auch unter ‚**CIC CH – EQUITY CHF “PRIMUS”**‘.

Portfoliokommentar

Im Betrachtungszeitraum wurde ein leichtes Übergewicht bei den Aktien und ein Untergewicht bei den Anleihen gefahren.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete die B-Klasse des Teilfonds eine Performance von +3,99%. Aktien und Wandelanleihen entwickelten sich im Betrachtungszeitraum erfreulich und lieferten entsprechend den größten Performancebeitrag. Der Anleiheanteil entwickelte sich ebenfalls positiv. Die Anleihseselektion bei den Finanztiteln wirkte sich jedoch nachteilig auf die Performance aus.

Ausblick

Siehe zum Obligation- und Aktienteil oben unter ‚**Volkswirtschaftliche Entwicklung**‘.

* Die Teilfonds CIC CH werden auf diskretionärer Basis verwaltet ohne sich auf einen Referenzwert (Benchmark) zu beziehen. Die Heranziehung eines unverbindlichen Referenzindex bzw. zusammengesetzten Benchmarks geschieht nach freiem Ermessen, dient lediglich zur Orientierung und verpflichtet in keiner Weise diesen abzubilden oder zu replizieren.

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	251.434.093,82
Bankguthaben	4.586.404,65
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.240.443,73
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	464.176,50
Gesamtaktiva	<u>257.725.118,70</u>

Passiva

Bankverbindlichkeiten	309.844,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.403.131,80
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	181.677,81
Sonstige Verbindlichkeiten	460.777,08
Gesamtpassiva	<u>2.355.431,18</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>255.369.687,52</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
 vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023
Erträge

Nettodividenderträge	890.948,81
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.299.359,22
Bankzinsen	30.148,14
Andere erhaltene Kommissionen	5.495,64
Gesamterträge	<u>2.225.951,81</u>

Aufwendungen

Managementgebühr	771.086,58
Verwahrstellenvergütung	91.699,93
Bankspesen und sonstige Gebühren	9.927,64
Transaktionskosten	117.235,85
Zentralverwaltungsaufwand	143.131,84
Honorare externer Dienstleister	19.327,99
Sonstiger Verwaltungsaufwand	139.382,46
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	22.903,72
Bezahlte Bankzinsen	8.522,45
Sonstige Aufwendungen	9.250,98
Gesamtaufwendungen	<u>1.332.469,44</u>

Summe der Nettoerträge 893.482,37

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-2.423.121,04
- aus Devisentermingeschäften	-532.600,43
- aus Devisengeschäften	170.889,84
Realisiertes Ergebnis	<u>-1.891.349,26</u>

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	10.349.049,86
- aus Devisentermingeschäften	520.005,06
Ergebnis	<u>8.977.705,66</u>

Zeichnung von Aktien 27.603.487,51

Rücknahme von Aktien -37.321.762,22

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -740.569,05

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 254.089.691,44

Bewertungsdifferenz 2.020.565,13

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 255.369.687,52

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	90.496.981,95
Bankguthaben	406.311,14
Forderungen aus Wertpapiererträgen	721.339,10
Gesamtaktiva	91.624.632,19

Passiva

Bankverbindlichkeiten	175.460,49
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	17.798,76
Sonstige Verbindlichkeiten	132.190,05
Gesamtpassiva	325.449,30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91.299.182,89

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
A	5.300,000	CHF	80,18	424.935,04
B	77.465,275	CHF	93,32	7.228.700,66
D	8.961,800	EUR	94,57	826.981,54
E	3.377,000	EUR	82,82	272.897,41
I	762.390,121	CHF	99,00	75.480.384,96
M	68.106,714	CHF	103,74	7.065.283,28
				91.299.182,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	685.872,15
Bankzinsen	6.654,43
Gesamterträge	692.526,58

Aufwendungen

Managementgebühr	219.985,70
Verwahrstellenvergütung	27.057,19
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.507,27
Transaktionskosten	48.128,39
Zentralverwaltungsaufwand	39.084,51
Honorare externer Dienstleister	7.183,94
Sonstiger Verwaltungsaufwand	40.953,14
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.036,74
Bezahlte Bankzinsen	1.641,69
Sonstige Aufwendungen	3.405,42
Gesamtaufwendungen	398.983,99

Summe der Nettoerträge 293.542,59

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-2.282.881,49
- aus Devisentermingeschäften	160.319,15
- aus Devisengeschäften	-5.225,96
Realisiertes Ergebnis	-1.834.245,71

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.729.527,16
- aus Devisentermingeschäften	-126.771,72
Ergebnis	768.509,73

Zeichnung von Aktien	10.632.650,70
Rücknahme von Aktien	-18.672.803,92
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-7.271.643,49
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	98.570.826,38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91.299.182,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 30. Juni 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	117.752.777,33	98.570.826,38	91.299.182,89

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	CHF	87,80	79,77	80,18
B	CHF	102,16	92,84	93,32
D	EUR	102,72	93,39	94,57
E	EUR	89,99	81,80	82,82
I	CHF	107,38	98,17	99,00
I4	CHF	99,76	91,26	91,74
M	CHF	111,92	102,70	103,74

* 08/05/2023

(*) Für die endgültige Rücknahme verwendeter Nettoinventarwert

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023
A	CHF	** -1,62	-0,41	-9,15	0,51
B	CHF	-1,61	-0,42	-9,12	0,52
D	EUR	-1,53	-0,33	-9,08	1,26
E	EUR	** -1,55	-0,32	-9,10	1,25
I	CHF	-1,03	0,18	-8,58	0,85
I4	CHF	-	-	-8,52	-
M	CHF	-0,63	0,58	-8,24	1,01

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	6.120,000	-	-820,000	5.300,000
B	86.522,155	550,000	-9.606,880	77.465,275
D	55.681,416	20,000	-46.739,616	8.961,800
E	3.395,000	-	-18,000	3.377,000
I	735.816,885	99.883,067	-73.309,831	762.390,121
I4	65.430,024	444,800	-65.874,824	-
M	62.631,944	5.474,770	-	68.106,714

TER pro Aktienklasse zum 30.06.2023 (in %)

A	1,31
B	1,27
D	1,31
E	1,35
I	0,64
M	0,32

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. Der Prozentwert zum 30.06.2023 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Kalenderjahres an. Für die während des Kalenderjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Aktienklassen wurde die jeweilige jährliche Wertentwicklung nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

** Ausschüttungsbereinigt

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	1.000.000	ABN AMRO Bank NV 2.625% EMTN Partizsch 23/02.03.28	1.000.000,00	995.895,00	1,09
CHF	750.000	Aeroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	750.495,00	753.933,75	0,83
CHF	1.000.000	AKEB AG fuer Kernenergie Beteil Luzern 3.1% 22/19.12.25	1.000.490,00	1.007.820,00	1,10
CHF	1.550.000	AKEB AG Kernenergie Beteiligungen Luzern 1.45% 20/23.07.27	1.553.596,00	1.460.565,00	1,60
CHF	1.125.000	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	1.123.868,38	1.058.906,25	1,16
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.625% Partizsch 22/30.05.25	1.000.440,00	983.600,00	1,08
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.75% Partizsch 22/24.06.26	1.003.240,00	976.340,00	1,07
CHF	500.000	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	500.090,00	477.120,00	0,52
CHF	500.000	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	500.744,00	469.900,00	0,51
CHF	1.250.000	AT&T Inc 1.875% Reg S Sen 14/04.12.30	1.422.500,00	1.253.425,00	1,37
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 22/15.03.29	1.002.600,00	997.755,00	1,09
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.25% EMTN 19/24.09.29	1.002.470,00	844.745,00	0,93
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.5994% EMTN 22/26.04.27	1.000.000,00	911.980,00	1,00
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 2.8925% EMTN 23/22.03.28	1.000.000,00	995.455,00	1,09
CHF	400.000	Banco Del Estado De Chile 0.575% EMTN Sen 17/07.04.27	400.000,00	365.408,00	0,40
CHF	1.000.000	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	1.000.000,00	916.685,00	1,00
CHF	1.000.000	Bank Cler AG VAR Partizsch 20/25.11.Perpetual	1.000.000,00	881.750,00	0,97
CHF	1.000.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	976.350,00	977.385,00	1,07
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 0.75% Partizsch 18/01.02.28	932.350,00	935.710,00	1,02
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 1.55% Partizsch 22/16.05.29	1.001.480,00	957.420,00	1,05
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	1.002.450,00	995.175,00	1,09
CHF	230.000	BKW AG 2.5% 10/15.10.30	276.690,00	236.295,10	0,26
CHF	1.000.000	BNP Paribas SA 0.15% EMTN Sen 20/10.03.28	1.001.040,00	899.080,00	0,98
CHF	1.000.000	Bo Mercan Del Norte SA Caym Br 0.5% Sen 20/06.12.24	1.001.955,00	959.750,00	1,05
CHF	1.000.000	BoS Funding Ltd 1.5% EMTN Sen 19/29.11.23	1.001.640,00	990.465,00	1,08
CHF	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.3% EMTN Ser 546 23/30.01.27	1.001.130,00	993.130,00	1,09
CHF	500.000	Burckhardt Compression Hg Ltd 1.5% Sen 20/30.09.24	500.000,00	494.230,00	0,54
CHF	1.000.000	Cembra Money Bank AG 1.1833% 22/27.11.25	1.000.000,00	970.050,00	1,06
CHF	1.000.000	Cembra Money Bank AG 2.4113% Partizsch 23/08.08.29	1.000.000,00	996.250,00	1,09
CHF	1.250.000	Cembra Money Bank AG VAR J Sub 19/31.12.99	1.250.000,00	1.113.325,00	1,22
CHF	1.000.000	Cie Financiere Tradition SA 1.75% Sen Reg S 19/30.07.25	1.000.000,00	977.750,00	1,07
CHF	500.000	Cie Financiere Tradition SA 1.875% Partizsch 21/20.12.27	500.000,00	478.000,00	0,52
CHF	1.000.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.002.780,00	869.000,00	0,95
CHF	1.000.000	Clariant AG 2.717% Partizsch 22/24.09.27	1.000.000,00	1.012.150,00	1,11
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.2625% EMTN Partizsch 23/03.02.27	1.000.000,00	993.160,00	1,09
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.375% EMTN Partizsch 22/29.09.26	1.002.490,00	998.400,00	1,09
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.3625% EMTN Partizsch 22/28.04.28	965.800,00	954.030,00	1,04
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 2.4875% EMTN 23/25.01.29	1.000.000,00	989.595,00	1,08
CHF	500.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	503.645,00	477.500,00	0,52
CHF	800.000	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sen Partizsch 20/01.10.26	800.584,00	747.808,00	0,82
CHF	400.000	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	400.000,00	48.654,00	0,05
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.000.000,00	882.790,00	0,97
CHF	750.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	759.772,50	722.812,50	0,79
CHF	1.000.000	Digital Intrepid Holding BV 1.7% Partizsch 22/30.03.27	1.000.710,00	946.485,00	1,04
CHF	250.000	Emissions und Finanz AG 0.375% Partizsch 21/06.05.26	250.897,50	234.647,50	0,26
CHF	1.000.000	ENAG Energiefinanzierungs AG 3.05% Partizsch 23/04.07.25	1.000.140,00	1.003.000,00	1,10
CHF	1.000.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.556% Partizsch 21/03.09.26	1.000.000,00	932.385,00	1,02
CHF	1.340.000	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	1.353.351,27	787.317,00	0,86
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 1.05% Sen 18/20.04.28	1.003.310,00	948.500,00	1,04
CHF	775.000	Glarner Kantonalbank 1% Partizsch 21/28.07.31	777.735,75	690.133,63	0,76
CHF	955.000	Glarner Kantonalbank VAR Ser NC6 Sub RegS 18/15.05.Perpetual	955.000,00	845.175,00	0,93
CHF	1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	1.003.160,00	969.670,00	1,06

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
CHF	2.000.000	Grande Dixence SA 1.375% Sen 15/18.02.25	2.027.030,00	1.970.000,00	2,16
CHF	375.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	377.703,80	372.099,38	0,41
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	977.665,00	1,07
CHF	1.500.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sen 20/12.08.Perpetual	1.502.767,50	1.393.687,50	1,53
CHF	1.000.000	Hiag Immobilien Holding AG 0.75% Partizsch 21/30.06.28	1.002.210,00	899.820,00	0,99
CHF	1.435.000	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	1.435.000,00	1.442.175,00	1,58
CHF	500.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	500.975,00	439.495,00	0,48
CHF	1.000.000	HSBC Holdings Plc 1.805% EMTN Partizsch 22/01.06.26	1.000.000,00	982.175,00	1,08
CHF	1.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.625% EMTN Sen 19/29.11.29	1.027.035,00	878.250,00	0,96
CHF	500.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	500.000,00	494.632,50	0,54
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.878% EMTN 22/14.06.27	993.000,00	976.705,00	1,07
CHF	420.000	Hyundai Capital Serv Inc 3.0325% Partizsch 23/01.02.28	420.000,00	427.425,60	0,47
CHF	1.000.000	Implenia AG 2% Partizsch 21/26.11.25	1.000.000,00	990.695,00	1,09
CHF	1.000.000	Kernkraftwerk Goesgen Daeniken 0.41% 21/21.09.29	1.000.200,00	865.425,00	0,95
CHF	1.000.000	Korea National Oil Corp 2.15% Partizsch 22/19.12.24	1.003.900,00	999.330,00	1,09
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	891.260,00	0,98
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Sub 20/05.03.Perputal	1.000.000,00	810.000,00	0,89
CHF	1.000.000	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	1.000.000,00	897.790,00	0,98
CHF	375.000	Mobimo Holding AG 2.625% Partizsch 23/25.05.29	375.206,25	377.831,25	0,41
CHF	500.000	MSC Cruises SA 3% Sen 17/14.07.23	500.000,00	500.590,00	0,55
CHF	1.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG VAR Jr Sub 19/31.12.99	1.000.000,00	881.250,00	0,97
CHF	500.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	523.500,00	461.582,50	0,51
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 2% Sen 16/02.02.26	1.110.000,00	993.785,00	1,09
CHF	1.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.000.000,00	963.230,00	1,06
CHF	700.000	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	727.444,45	653.625,00	0,72
CHF	1.000.000	OC Oerlikon Corp Inc 0.375% Partizsch 21/27.11.25	1.000.780,00	946.325,00	1,04
CHF	1.000.000	Petroleos Mexicanos 1.75% 18/04.12.23	1.018.525,00	991.340,00	1,09
CHF	1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch VAR 21/31.03.Perpetual	1.000.000,00	925.500,00	1,01
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 2.1% EMTN Partizsch 22/23.05.25	1.001.220,00	988.105,00	1,08
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 3.5% EMTN Partizsch 23/10.05.28	1.002.030,00	1.022.305,00	1,12
CHF	1.000.000	Repower AG 2.55% Partizsch 22/09.12.24	1.010.500,00	1.003.995,00	1,10
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.4% Partizsch 21/25.11.27	1.000.868,00	942.250,00	1,03
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.55% Sen Partizsch 20/17.09.24	1.000.390,00	985.450,00	1,08
CHF	600.000	Royal Bank of Canada 0.2% EMTN Partizsch 21/22.09.31	601.932,00	502.629,00	0,55
CHF	1.000.000	Royal Bank of Scotland NV 2.7825% EMTN 22/06.12.27	1.008.700,00	1.003.030,00	1,10
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	964.350,00	959.390,00	1,05
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.95% Partizsch 22/12.12.30	1.006.500,00	1.004.750,00	1,10
CHF	1.000.000	Sulzer AG 1.6% Sen 18/22.10.24	1.001.420,00	988.880,00	1,08
CHF	250.000	Swiss Confederation 3.5% Reg S Sen 03/08.04.33	393.836,11	309.825,00	0,34
CHF	650.000	Swiss Life Holding AG 2.61% Partizsch 23/26.01.32	650.000,00	678.691,00	0,74
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Partizsch 21/30.09.Perpetual	1.000.000,00	927.325,00	1,02
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Sub 18/22.03.Perpetual	1.000.000,00	978.500,00	1,07
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.125% Sen 16/15.09.32	477.750,00	429.000,00	0,47
CHF	625.000	Swissgrid AG 0.625% Sen 15/25.02.30	659.375,00	575.825,00	0,63
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.7% Sen 20/09.12.26	1.002.760,00	943.050,00	1,03
CHF	1.000.000	Tanner Serv Financieros SA 1.15% EMTN Partizsch 21/26.04.24	1.000.000,00	972.310,00	1,07
CHF	355.000	Transports Publics Genevois 0.9% 15/21.05.35	355.000,00	321.985,00	0,35
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.875% EMTN 21/19.11.31	1.004.520,00	899.000,00	0,98
CHF	1.000.000	UBS Group Inc VAR Partizsch 22/16.02.Perpetual	1.000.000,00	822.595,00	0,90
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	1.797.900,00	1.782.330,00	1,95
CHF	1.500.000	Vontobel Holding AG 2.625% Sub Reg S 18/31.10.Perpetual	1.500.000,00	1.411.860,00	1,55
CHF	500.000	VTB Capital SA VAR EMTN Sub 14/24.10.24	523.000,00	0,00	0,00
CHF	500.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	502.180,00	421.565,00	0,46
			<u>95.996.042,51</u>	<u>89.656.844,46</u>	<u>98,20</u>
EUR	50.926	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	18.868,18	0,02
EUR	25.463	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	9.269,31	0,01
			<u>0,00</u>	<u>28.137,49</u>	<u>0,03</u>
Summe Anleihen			<u>95.996.042,51</u>	<u>89.684.981,95</u>	<u>98,23</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Partizsch 21/08.06.Perpetual	<u>1.000.000,00</u>	<u>812.000,00</u>	<u>0,89</u>
Summe Anleihen			<u>1.000.000,00</u>	<u>812.000,00</u>	<u>0,89</u>
Summe des Wertpapierbestandes			96.996.042,51	90.496.981,95	99,12
Bankguthaben				406.311,14	0,45
Bankverbindlichkeiten				-175.460,49	-0,19
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				571.350,29	0,62
Gesamt				<u>91.299.182,89</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	58,13 %
Dienstprogramme	13,80 %
Industrie	8,28 %
Telekommunikationsdienste	4,76 %
Gesundheitswesen	3,28 %
Energie	2,18 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,10 %
Rohstoffe	1,59 %
Immobilien	1,40 %
Staaten und Regierungen	1,36 %
Nachhaltige Konsumgüter	0,86 %
Internationale Institutionen	0,52 %
Investmentfonds	0,51 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,35 %
Gesamt	<u>99,12 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Schweiz	53,75 %
Vereinigtes Königreich	6,11 %
Chile	5,49 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,33 %
Deutschland	5,21 %
Niederlande	4,28 %
Frankreich	4,27 %
Südkorea	3,17 %
Australien	2,47 %
Kaimaninseln	2,13 %
Luxemburg	1,65 %
Mexiko	1,14 %
Jersey	1,07 %
Bolivien	1,02 %
Österreich	0,96 %
Kanada	0,55 %
Venezuela	0,52 %
Gesamt	<u>99,12 %</u>

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Anleihen				
CHF	ABN AMRO Bank NV 2.625% EMTN Partizsch 23/02.03.28	1.000.000	0	0
CHF	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	0	500.000	0
CHF	Banco de Cred Inv SA CREDITO 2.8925% EMTN 23/22.03.28	1.000.000	0	0
CHF	Bank of Nova Scotia 0.385% EMTN Partizsch 22/01.02.29	0	1.000.000	0
CHF	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	1.000.000	0	0
CHF	Bell Food Group AG 0.75% Partizsch 18/01.02.28	1.000.000	0	0
CHF	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	1.000.000	0	0
CHF	Bq Cantonale de Geneve VAR Sub 17/31.12.Perpetual	0	1.000.000	0
CHF	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.3% EMTN Ser 546 23/30.01.27	1.000.000	0	0
CHF	Caixabank SA 0.477% EMTN Partizsch 21/01.07.27	0	1.000.000	0
CHF	CBQ Finance Ltd 0.735% EMTN Sen Partizsch 20/27.11.24	0	1.000.000	0
CHF	Cellnex Telecom SA 0.775% EMTN Sen 20/18.02.27	0	1.000.000	0
CHF	Cembra Money Bank AG 2.4113% Partizsch 23/08.08.29	1.000.000	0	0
CHF	Commerzbank AG 3.2625% EMTN Partizsch 23/03.02.27	1.000.000	0	0
CHF	Cooperatieve Rabobank UA 2.4875% EMTN 23/25.01.29	1.000.000	0	0
CHF	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1% EMTN Sen 15/14.04.23	0	1.000.000	0
CHF	Credit Suisse Group AG 0% 18/04.09.Perpetual	0	1.000.000	1.000.000
CHF	Credit Suisse Group AG VAR Sub Reg S 18/04.09.Perpetual	0	500.000	-1.000.000
CHF	ENAG Energiefinanzierungs AG 3.05% Partizsch 23/04.07.25	1.000.000	0	0
CHF	Ford Motor Cred Co LLC 2.125% EMTN Sen Reg S 20/04.12.23	0	995.000	0
CHF	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	0	35.000	0
CHF	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	0	1.000.000	0
CHF	Glencore Finance Europe Ltd 0.35% EMTN Sen 19/10.09.25	0	900.000	0
CHF	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	0	1.000.000	0
CHF	Hero AG Bearer VAR Sub 16/27.10.Perpetual	0	750.000	0
CHF	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	0	65.000	0
CHF	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	0	500.000	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 0.7325% EMTN Sen 19/26.02.24	0	1.000.000	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	0	500.000	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 3.0325% Partizsch 23/01.02.28	420.000	0	0
CHF	Itau BBA Intl Plc 0.56% 22/17.02.25	0	700.000	0
CHF	Mobimo Holding AG 2.625% Partizsch 23/25.05.29	375.000	0	0
CHF	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	0	800.000	0
CHF	Orascom Development Holding AG 3.25% Sen 19/11.10.24	0	500.000	0
CHF	RCI Banque SA 3.5% EMTN Partizsch 23/10.05.28	1.000.000	0	0
CHF	Swiss Life Holding AG 2.61% Partizsch 23/26.01.32	650.000	0	0
CHF	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	0	1.000.000	0
CHF	Syngenta Finance Ltd 0.625% Partizsch 21/30.08.24	0	1.000.000	0
CHF	Temenos AG 1.5% Sen 19/28.11.25	0	1.000.000	0

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
CHF	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.65% EMTN Sen 16/02.11.26	0	1.000.000	0
CHF	UBS Group Inc 0.435% Partizsch 21/09.11.28	0	1.000.000	0
CHF	VAT Gr AG 1.5% Sen 18/23.05.23	0	500.000	0
CHF	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	500.000	0	0
EUR	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.04.26	0	242.240	5.359
EUR	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.07.26	0	94.007	4.500

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	47.371.693,50
Bankguthaben	3.345.884,01
Forderungen aus Wertpapiererträgen	450.505,45
Gesamtaktiva	51.168.082,96

Passiva

Bankverbindlichkeiten	5,74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.403.131,80
Sonstige Verbindlichkeiten	72.438,83
Gesamtpassiva	1.475.576,37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49.692.506,59

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	8.058,603	EUR	767,69	6.186.484,39
I	430.104,100	EUR	101,15	43.506.022,20
				49.692.506,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	506.153,80
Bankzinsen	6.609,45
Gesamterträge	512.763,25

Aufwendungen

Managementgebühr	117.041,86
Verwahrstellenvergütung	17.168,92
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.493,67
Transaktionskosten	32.952,46
Zentralverwaltungsaufwand	22.856,04
Honorare externer Dienstleister	3.612,65
Sonstiger Verwaltungsaufwand	22.357,09
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.750,01
Sonstige Aufwendungen	1.717,07
Gesamtaufwendungen	222.949,77

Summe der Nettoerträge 289.813,48

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-480.361,00
- aus Devisengeschäften	133,57
Realisiertes Ergebnis	-190.413,95

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	859.944,32
Ergebnis	669.530,37

Zeichnung von Aktien 7.381.921,98

Rücknahme von Aktien -1.831.103,34

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 6.220.349,01

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 43.472.157,58

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 49.692.506,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	24.092.045,69	43.472.157,58	49.692.506,59

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	EUR	875,79	757,11	767,69
I	EUR	-	99,55	101,15

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023
B	EUR	1,51	-2,01	-13,55	1,40
I	EUR	-	-	-	1,61

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B	8.937,436	-	-878,833	8.058,603
I	368.713,721	72.837,426	-11.447,047	430.104,100

TER pro Aktienklasse zum 30.06.2023	(in %)
B	1,19
I	* 0,69

* annualisiert

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. Der Prozentwert zum 30.06.2023 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Kalenderjahres an. Für die während des Kalenderjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Aktienklassen wurde die jeweilige jährliche Wertentwicklung nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	900.000	ABB Finance BV 0.625% EMTN Ser 121 22/31.03.24	871.524,00	878.670,00	1,77
EUR	1.100.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	1.137.576,00	1.071.999,50	2,16
EUR	1.000.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1% Ser 8 16/02.12.24	962.600,00	957.455,00	1,93
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1.25% EMTN Ser 13 19/20.11.29	357.920,00	340.062,00	0,68
EUR	500.000	America Movil SAB de CV 0.75% EMTN 19/26.06.27	446.750,00	441.990,00	0,89
EUR	1.100.000	Aquarius + Inv Zurich VAR EMTN 13/02.10.43	1.194.991,30	1.096.755,00	2,21
EUR	1.000.000	Argentum Netherlands BV VAR 19/19.02.49	854.100,00	877.390,00	1,77
EUR	1.100.000	Argentum Netherlands BV VAR EMTN Reg S Sub 16/01.10.46	1.054.740,00	1.033.824,00	2,08
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR Sub 14/30.09.Perpetual	1.038.081,91	985.120,00	1,98
EUR	1.000.000	AT&T Inc 2.45% Sen 15/15.03.35	802.990,00	835.910,00	1,68
EUR	500.000	AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	494.080,00	494.057,50	0,99
EUR	1.000.000	BP Capital Markets Plc 1.573% EMTN Ser 94 15/16.02.27	917.210,00	926.215,00	1,86
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.625% EMTN Ser 534 22/06.11.29	894.560,00	901.200,00	1,81
EUR	1.000.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% EMTN 14/18.03.24	994.980,00	989.565,00	1,99
EUR	500.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 3% EMTN Sub 15/11.09.25	493.825,00	485.462,50	0,98
EUR	500.000	British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	455.700,00	455.825,00	0,92
EUR	500.000	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	506.500,00	502.407,50	1,01
EUR	800.000	Coca Cola HBC Finance BV 1.625% EMTN Sen Ser 4 19/14.05.31	892.092,00	684.620,00	1,38
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% EMTN Ser 3230 21/25.02.33	365.110,00	372.675,00	0,75
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.375% MTN Sub 19/11.03.31	1.139.030,00	901.945,00	1,82
EUR	200.000	Danske Bank A/S VAR EMTN 23/21.06.30	199.580,00	199.532,00	0,40
EUR	1.000.000	Electricité de France SA 2% EMTN Sen Ser 35 18/02.10.30	846.780,00	867.590,00	1,75
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub 15/01.09.Perpetual	1.012.500,00	931.430,00	1,87
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub Reg S 17/29.09.47	1.095.571,38	903.580,00	1,82
EUR	1.000.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	964.500,00	999.275,00	2,01
EUR	500.000	ENI SpA 3.625% EMTN 23/19.05.27	492.341,68	492.230,00	0,99
EUR	1.000.000	Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	990.690,00	882.005,00	1,77
EUR	500.000	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	457.195,00	456.995,00	0,92
EUR	1.000.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	902.480,00	905.600,00	1,82
EUR	1.000.000	Givaudan Nederland Finance BV 1.625% Sen Reg S 20/22.04.32	1.125.138,00	840.015,00	1,69
EUR	1.000.000	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	1.067.710,00	987.510,00	1,99
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% EMTN Reg S Ser F 16/27.07.26	472.505,00	466.502,50	0,94
EUR	1.000.000	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	964.305,00	797.360,00	1,60
EUR	1.000.000	Holcim Finance SA 0.625% EMTN Ser 29 21/19.01.33	732.530,00	729.700,00	1,47
EUR	500.000	Informa Plc 2.125% EMTN 20/06.10.25	478.030,00	477.025,00	0,96
EUR	1.000.000	ING Groep NV VAR 22/16.02.27	927.580,00	916.010,00	1,84
EUR	500.000	JDE Peet's BV 0.244% EMTN Ser 5 21/16.01.25	469.805,00	469.700,00	0,95
EUR	500.000	Koninklijke Philips NV 1.875% EMTN 22/05.05.27	465.500,00	463.000,00	0,93
EUR	700.000	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	620.662,00	630.084,00	1,27
EUR	400.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.375% Sen Reg S 20/12.05.32	392.628,00	317.358,00	0,64
EUR	500.000	NetFlix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	491.060,00	490.442,50	0,99
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 0.625% 16/20.09.28	873.980,00	871.345,00	1,75
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.125% 17/30.09.27	972.500,00	910.375,00	1,83
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.625% Reg S Sen 14/09.11.26	971.900,00	938.605,00	1,89
EUR	500.000	RCI Banque SA 4.125% EMTN 22/01.12.25	503.955,00	495.015,00	1,00
EUR	1.500.000	Richemont International Hg SA 1.125% Sen Reg S 20/26.05.32	1.446.014,00	1.250.167,50	2,52
EUR	1.000.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	879.400,00	892.595,00	1,80
EUR	1.000.000	Roche Finance Europe BV 0.875% EMTN 15/25.02.25	969.200,00	961.845,00	1,94
EUR	400.000	SCOR SE VAR Reg S Sub 15/05.06.47	397.500,00	364.568,00	0,73
EUR	1.500.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	1.511.470,00	1.448.370,00	2,91
EUR	1.300.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	1.162.950,00	1.166.483,50	2,35
EUR	1.500.000	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	1.130.835,00	1.101.225,00	2,22

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.000.000	Swiss Life Finance I AG 3.25% Partizsch 22/31.08.29	944.690,00	946.860,00	1,91
EUR	500.000	Swiss Re Finance UK Ltd VAR Sub Reg S 20/04.06.52	536.530,00	399.570,00	0,80
EUR	1.100.000	Syngenta Finance NV 1.25% EMTN Ser 11 Sen Reg S 15/10.09.27	1.074.920,00	961.240,50	1,93
EUR	1.000.000	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	937.000,00	957.545,00	1,93
EUR	1.000.000	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 19/24.06.27	1.028.320,00	887.375,00	1,79
EUR	800.000	UBS Group Inc 0.875% Partizsch 21/03.11.31	599.280,00	593.812,00	1,19
EUR	1.000.000	UBS Group Inc FRN Partizsch 21/03.11.26	903.090,00	891.855,00	1,79
EUR	1.000.000	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.27	968.154,00	936.125,00	1,88
EUR	500.000	Universal Music Group NV 3% EMTN Ser 1 22/30.06.27	484.580,00	484.117,50	0,97
EUR	500.000	Viterra Finance BV 0.375% EMTN 21/24.09.25	457.990,00	456.507,50	0,92
Summe des Wertpapierbestandes			49.797.709,27	47.371.693,50	95,33
Bankguthaben				3.345.884,01	6,73
Bankverbindlichkeiten				-5,74	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-1.025.065,18	-2,06
Gesamt				49.692.506,59	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	76,78 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,76 %
Telekommunikationsdienste	4,48 %
Dienstprogramme	2,76 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,87 %
Rohstoffe	1,77 %
Energie	0,99 %
Technologien	0,99 %
Gesundheitswesen	0,93 %
Gesamt	<u>95,33 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	35,54 %
Luxemburg	14,61 %
Schweiz	12,15 %
Frankreich	10,08 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,52 %
Vereinigtes Königreich	4,54 %
Fürstentum Liechtenstein	4,13 %
Irland	2,21 %
Jersey	1,99 %
Deutschland	1,27 %
Tschechische Republik	1,01 %
Italien	0,99 %
Mexiko	0,89 %
Dänemark	0,40 %
Gesamt	<u>95,33 %</u>

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Anleihen			
EUR	ABB Finance BV 0.625% EMTN Reg S Sen 16/03.05.23	0	1.000.000
EUR	America Movil SAB de CV 0.75% EMTN 19/26.06.27	500.000	0
EUR	AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	500.000	0
EUR	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 3% EMTN Sub 15/11.09.25	500.000	0
EUR	British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	500.000	0
EUR	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	500.000	0
EUR	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% EMTN Ser 3230 21/25.02.33	500.000	0
EUR	Danske Bank A/S VAR EMTN 23/21.06.30	200.000	0
EUR	ENI SpA 3.625% EMTN 23/19.05.27	500.000	0
EUR	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	400.000	1.400.000
EUR	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	500.000	0
EUR	Goldman Sachs Group Inc 1.625% EMTN Reg S Ser F 16/27.07.26	500.000	0
EUR	Holcim Finance SA 0.625% EMTN Ser 29 21/19.01.33	1.000.000	0
EUR	Holcim Finance SA 1.75% EMTN Ser 24 Sen Reg S 17/29.08.29	0	1.000.000
EUR	Holcim Finance SA 2.25% EMTN Ser 22 Sen Reg S 16/26.05.28	0	1.300.000
EUR	Informa Plc 2.125% EMTN 20/06.10.25	500.000	0
EUR	ING Groep NV VAR 22/16.02.27	1.000.000	0
EUR	JDE Peet's BV 0.244% EMTN Ser 5 21/16.01.25	500.000	0
EUR	Koninklijke Philips NV 1.875% EMTN 22/05.05.27	500.000	0
EUR	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	0	300.000
EUR	Netflix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	500.000	0
EUR	RCI Banque SA 4.125% EMTN 22/01.12.25	500.000	0
EUR	Richemont International Hg SA 1.125% Sen Reg S 20/26.05.32	500.000	0
EUR	Roche Finance Europe BV 0.5% EMTN Reg S Ser 8 16/27.02.23	0	1.000.000
EUR	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	300.000	0
EUR	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	0	1.000.000
EUR	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	1.500.000	0
EUR	Syngenta Finance NV 3.375% EMTN Sen Reg S 20/16.04.26	300.000	1.300.000
EUR	UBS Group Inc FRN Partizsch 21/03.11.26	1.000.000	0
EUR	UBS Group Inc VAR EMTN 20/05.11.28	1.000.000	1.000.000
EUR	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.30	0	400.000
EUR	Universal Music Group NV 3% EMTN Ser 1 22/30.06.27	500.000	0
EUR	Viterra Finance BV 0.375% EMTN 21/24.09.25	500.000	0

CIC CH - CONVERT BOND

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	34.323.302,56
Bankguthaben	173.401,52
Forderungen aus Wertpapiererträgen	50.702,58
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	464.176,50
Gesamtaktiva	35.011.583,16

Passiva

Bankverbindlichkeiten	101.424,41
Sonstige Verbindlichkeiten	57.085,36
Gesamtpassiva	158.509,77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	34.853.073,39

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	1.114,593	EUR	1.189,62	1.325.943,49
C	17.350,321	CHF	99,97	1.777.563,69
I	98.508,918	EUR	103,78	10.222.784,18
I3	162.205,446	CHF	102,50	17.038.662,04
MH	37.267,000	CHF	117,52	4.488.119,99
				34.853.073,39

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - CONVERT BOND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	90.316,61
Bankzinsen	10.109,61
Gesamterträge	100.426,22

Aufwendungen

Managementgebühr	84.912,10
Verwahrstellenvergütung	15.270,28
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.626,38
Transaktionskosten	21.052,66
Zentralverwaltungsaufwand	31.701,39
Honorare externer Dienstleister	2.670,39
Sonstiger Verwaltungsaufwand	30.696,59
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.341,80
Bezahlte Bankzinsen	6.118,10
Sonstige Aufwendungen	1.286,04
Gesamtaufwendungen	199.675,73

Summe des Nettoverlustes -99.249,51

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	70.841,51
- aus Devisentermingeschäften	-995.714,06
- aus Devisengeschäften	179.059,86
Realisiertes Ergebnis	-845.062,20

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	1.348.597,16
- aus Devisentermingeschäften	994.474,97
Ergebnis	1.498.009,93

Zeichnung von Aktien 2.637.768,50

Rücknahme von Aktien -8.364.578,11

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -4.228.799,68

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 39.081.873,07

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 34.853.073,39

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - CONVERT BOND

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	51.960.883,82	39.081.873,07	34.853.073,39

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	EUR	1.442,93	1.152,85	1.189,62
C	CHF	122,91	97,79	99,97
I	EUR	-	100,24	103,78
I3	CHF	-	99,94	102,50
MH	CHF	142,36	114,38	117,52

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023
B	EUR	10,54	3,01	-20,10	3,19
C	CHF	10,07	2,58	-20,44	2,23
I	EUR	-	-	-	3,53
I3	CHF	-	-	-	2,56
MH	CHF	11,18	3,60	-19,65	2,75

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B	1.580,908	-	-466,315	1.114,593
C	27.824,154	-	-10.473,833	17.350,321
I	120.360,261	3.490,461	-25.341,804	98.508,918
I3	173.907,605	21.927,778	-33.629,937	162.205,446
MH	41.727,000	-	-4.460,000	37.267,000

TER pro Aktienklasse zum 30.06.2023	(in %)
B	1,40
C	1,44
I	* 0,79
I3	* 0,87
MH	0,51

* annualisiert

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. Der Prozentwert zum 30.06.2023 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Kalenderjahres an. Für die während des Kalenderjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Aktienklassen wurde die jeweilige jährliche Wertentwicklung nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	800.000	Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	693.965,22	1.122.134,42	3,22
EUR	10.000	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	540.325,05	470.838,16	1,35
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	113.500,00	130.028,50	0,37
EUR	400.000	America Movil BV 0% Conv KoninKPN 21/02.03.24	445.080,00	421.832,00	1,21
EUR	1.000.000	Barclays Bank Plc 0% Conv Daimler Re 22/24.01.25	1.104.500,00	1.054.045,00	3,02
EUR	300.000	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	322.914,00	273.582,00	0,79
EUR	800.000	BNP Paribas SA 0% Conv 22/13.05.25	877.750,00	932.224,00	2,68
EUR	1.000.000	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	1.074.498,00	1.047.725,00	3,01
EUR	200.000	Citigroup Gl Mks Fd Lux SCA 0% Conv LOreal EMTN 23/15.03.28	214.000,00	214.928,00	0,62
EUR	1.000.000	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	1.101.340,00	972.235,00	2,79
EUR	6.000	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	381.140,00	388.545,00	1,12
EUR	500.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 2.625% Conv HeiHg 23/24.02.26	522.500,00	516.972,50	1,48
EUR	400.000	Iberdrola Finanzas SA 0.8% Conv Iberdrol EMTN 22/07.12.27	401.520,00	400.402,00	1,15
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv LVMH 21/10.06.24	1.089.375,00	1.151.015,00	3,30
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv DtTele Re 22/29.04.25	1.052.900,00	1.057.670,00	3,04
EUR	500.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	531.250,00	528.415,00	1,52
EUR	500.000	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	503.720,00	459.115,00	1,32
EUR	500.000	ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	503.500,00	544.855,00	1,56
EUR	1.200.000	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	1.247.740,00	1.291.056,00	3,70
EUR	1.000.000	RAG-Stiftung 0% Conv EvonilInd Re Sen Reg S 20/17.06.26	1.042.575,00	911.140,00	2,61
EUR	10.000	SAFRAN SA 0% Conv 21/01.04.28	1.610.765,00	1.747.540,00	5,01
EUR	8.000	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	1.528.251,67	1.527.756,00	4,38
EUR	700.000	Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	784.000,00	651.822,50	1,87
EUR	200.000	Siemens Energy Finance BV 5.625% Conv SieEnergy 22/14.09.25	205.000,00	232.955,00	0,67
EUR	1.500	Soitec 0% Conv Sen Reg S 20/01.10.25	296.734,98	283.097,25	0,81
EUR	300.000	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	322.922,50	270.228,00	0,78
EUR	20.000	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	710.840,00	644.790,00	1,85
			18.528.641,20	18.124.811,91	52,01
GBP	400.000	WH Smith Plc 1.625% Conv 21/07.05.26	474.745,70	413.760,88	1,19
USD	800.000	Bharti Airtel Ltd 1.5% Conv Sen Reg S 20/17.02.25	769.573,82	1.045.099,91	3,00
USD	1.000.000	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	916.377,14	1.019.051,33	2,92
USD	250.000	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	222.522,25	191.732,36	0,55
USD	1.000.000	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	873.633,59	1.004.033,00	2,88
USD	150.000	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	141.382,41	273.593,27	0,79
USD	500.000	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 144A 23/01.03.29	475.191,02	519.802,94	1,49
USD	1.000.000	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	870.374,10	814.844,18	2,34
USD	200.000	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	200.630,35	218.712,19	0,63
USD	500.000	Splunk Inc 1.125% Conv 18/15.09.25	484.182,93	459.367,55	1,32
USD	1.400.000	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	1.346.281,75	1.557.374,89	4,47
USD	200.000	Wayfair Inc 1% Conv 19/15.08.26	207.795,74	151.578,37	0,44
USD	300.000	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 22/15.02.28	278.156,99	212.645,28	0,61
			6.786.102,09	7.467.835,27	21,44
Summe Anleihen			26.483.454,21	27.128.542,48	77,86
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
EUR	500.000	BE Semiconductor Industries NV 1.875% Conv 22/06.04.29	523.750,00	585.365,00	1,68
USD	300.000	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	347.729,62	259.999,08	0,75

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	500.000	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	525.084,71	475.554,54	1,36
USD	200.000	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	219.291,60	195.798,35	0,56
USD	200.000	Enphase Energy Inc 0% Conv 21/01.03.28	202.490,68	172.107,24	0,49
USD	200.000	Guidewire Software Inc 1.25% Conv Sen 18/15.03.25	170.474,60	177.213,57	0,51
USD	150.000	Impinj Inc 1.125% Conv 21/15.05.27	133.032,67	149.786,89	0,43
USD	200.000	Insulet Corp 0.375% Conv Sen 20/01.09.26	209.539,56	252.417,97	0,72
USD	100.000	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv 20/15.08.25	86.321,69	83.896,43	0,24
USD	600.000	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	558.961,94	524.331,81	1,50
USD	600.000	Liberty Media Corp 2.25% Conv 144A 22/15.08.27	596.166,23	593.125,57	1,70
USD	500.000	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	488.375,62	486.865,26	1,40
USD	200.000	Lumentum Hgs Inc 0.5% Conv 19/15.12.26	190.553,24	162.934,93	0,47
USD	150.000	Middleby Corp 1% Conv 20/01.09.25	131.311,84	171.499,09	0,49
USD	200.000	Nice Ltd 0% Conv 20/15.09.25	174.709,52	177.369,39	0,51
USD	550.000	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	538.914,04	457.334,33	1,31
USD	500.000	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	552.878,22	499.220,90	1,43
USD	200.000	Parsons Corp 0.25% Conv 20/15.08.25	210.717,49	210.296,06	0,60
USD	300.000	Post Holdings Inc 2.5% Conv 144A 22/15.08.27	301.274,62	280.060,04	0,80
USD	100.000	RingCentral Inc 0% Conv 20/01.03.25	92.148,92	84.298,81	0,24
USD	400.000	Shopify Inc 0.125% Conv Sen 20/01.11.25	381.246,78	334.091,65	0,96
USD	300.000	SSR Mining Inc 2.5% Conv Sen 20/30.03.39	309.240,84	302.969,76	0,87
USD	100.000	Tandem Diabetes Care Inc 1.5% Conv Sen 20/01.05.25	96.188,84	84.065,53	0,24
USD	250.000	Vail Resorts Inc 0% Conv 20/01.01.26	211.007,12	206.250,00	0,59
USD	250.000	Zscaler Inc 0.125% Conv 20/01.07.25	241.726,03	267.907,88	0,77
			<u>6.969.386,42</u>	<u>6.609.395,08</u>	<u>18,94</u>
Summe Anleihen			<u>7.493.136,42</u>	<u>7.194.760,08</u>	<u>20,62</u>
Summe des Wertpapierbestandes			33.976.590,63	34.323.302,56	98,48
Bankguthaben				173.401,52	0,50
Bankverbindlichkeiten				-101.424,41	-0,29
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				457.793,72	1,31
Gesamt				<u>34.853.073,39</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - CONVERT BOND

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	23,81 %
Industrie	20,57 %
Technologien	17,34 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,74 %
Telekommunikationsdienste	7,22 %
Rohstoffe	4,87 %
Dienstprogramme	4,43 %
Gesundheitswesen	4,10 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,28 %
Energie	1,12 %
Gesamt	<u>98,48 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	33,17 %
Frankreich	20,63 %
Niederlande	14,08 %
Deutschland	6,72 %
Spanien	4,53 %
Vereinigtes Königreich	4,21 %
Italien	3,70 %
Schweiz	3,22 %
Indien	3,00 %
Kanada	1,83 %
Mexiko	1,48 %
Belgien	0,78 %
Luxemburg	0,62 %
Israel	0,51 %
Gesamt	<u>98,48 %</u>

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Anleihen</u>				
CHF	Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	0	200.000	0
EUR	AMS OSRAM AG 2.125% Conv Sen Reg S 20/03.11.27	0	200.000	0
EUR	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	0	200.000	0
EUR	Citigroup GI Mks Fd Lux SCA 0% Conv LOreal EMTN 23/15.03.28	200.000	0	0
EUR	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	0	200.000	0
EUR	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	2.000	0	0
EUR	Fomento Econom Mexic SAB de CV 2.625% Conv HeiHg 23/24.02.26	500.000	0	0
EUR	Geely Sweden Finance AB 0% Conv Volvo B Sen RegS 19/21.05.24	0	1.000.000	0
EUR	Iberdrola Finanzas SA 0.8% Conv Iberdrol EMTN 22/07.12.27	400.000	0	0
EUR	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	500.000	1.400.000	0
EUR	MBT Syst GmbH 3.5% Conv MeyBuTec Ps 21/08.07.27	0	200.000	0
EUR	Mondelez Intl Hgs Netherlands 0% Conv JDEPeet 21/20.09.24	0	1.000.000	0
EUR	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	0	500.000	0
EUR	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	0	100.000	0
USD	Akamai Technologies Inc 0.125% Conv Sen 18/01.05.25	0	200.000	0
USD	Bill Holdings Inc 0% Conv 20/01.12.25	0	200.000	0
USD	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	0	300.000	0
USD	Coupa Software Inc 0.125% Conv 19/15.06.25	0	200.000	0
USD	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	0	500.000	0
USD	Liberty Media Corp 2.25% Conv 144A 22/15.08.27	300.000	0	0
USD	ON Semiconductor Corp 0% Conv 21/01.05.27	0	500.000	0
USD	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 144A 23/01.03.29	500.000	0	0
USD	Patrick Industries Inc 1% Conv 18/01.02.23	0	200.000	0
USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% Conv 20/15.12.26	0	200.000	0
USD	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	0	200.000	0
USD	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	0	200.000	0
USD	Sunrun Inc 0% Conv 21/01.02.26	0	150.000	0
USD	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 144A 22/15.02.28	0	0	-300.000
USD	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 22/15.02.28	0	0	300.000
<u>An eine Aktie oder einen Aktienindex gebundene Anleihen</u>				
USD	Barclays Bank Plc 0% Lk Visa Inc A Ser A 20/18.02.25	0	500.000	0

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	48.804.836,35
Bankguthaben	519.080,40
Gesamtaktiva	49.323.916,75

Passiva

Bankverbindlichkeiten	27.908,22
Sonstige Verbindlichkeiten	81.744,38
Gesamtpassiva	109.652,60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49.214.264,15

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	41.191,380	CHF	206,89	8.521.885,33
I	291.144,849	CHF	121,58	35.397.489,09
M	25.555,000	CHF	207,20	5.294.889,73
				49.214.264,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	869.379,30
Bankzinsen	5.241,41
Gesamterträge	874.620,71
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	130.243,89
Verwahrstellenvergütung	17.181,09
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.678,98
Transaktionskosten	13.386,25
Zentralverwaltungsaufwand	23.494,74
Honorare externer Dienstleister	3.647,01
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.907,78
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	5.264,18
Bezahlte Bankzinsen	463,76
Sonstige Aufwendungen	1.775,59
Gesamtaufwendungen	221.043,27
Summe der Nettoerträge	653.577,44
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	196.661,75
- aus Devisengeschäften	-1.467,88
Realisiertes Ergebnis	848.771,31
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	4.065.339,74
Ergebnis	4.914.111,05
Zeichnung von Aktien	5.716.784,59
Rücknahme von Aktien	-7.022.472,49
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	3.608.423,15
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45.605.841,00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49.214.264,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 30. Juni 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	52.006.357,26	45.605.841,00	49.214.264,15

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	CHF	240,74	187,41	206,89
I	CHF	140,21	109,79	121,58
M	CHF	237,56	186,76	207,20

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023
B	CHF	3,58	14,99	-22,15	10,39
I	CHF	4,14	15,62	-21,70	10,74
M	CHF	4,62	16,15	-21,38	10,94

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B	47.229,216	267,385	-6.305,221	41.191,380
I	287.956,061	47.521,353	-44.332,565	291.144,849
M	27.525,000	-	-1.970,000	25.555,000

TER pro Aktienklasse zum 30.06.2023	(in %)
B	1,37
I	0,72
M	0,38

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. Der Prozentwert zum 30.06.2023 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Kalenderjahres an. Für die während des Kalenderjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Aktienklassen wurde die jeweilige jährliche Wertentwicklung nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	90.900	ABB Ltd Reg	2.858.718,77	3.197.862,00	6,50
CHF	5.916	Accelleron Industries Ltd	138.293,10	126.720,72	0,26
CHF	31.385	Alcon Inc Reg	2.241.721,61	2.325.628,50	4,73
CHF	22.000	BB Biotech AG	996.325,00	859.100,00	1,75
CHF	14.800	Co Financière Richemont SA	1.785.225,05	2.244.420,00	4,56
CHF	4.400	Geberit AG Reg	2.620.470,13	2.059.640,00	4,18
CHF	725	Givaudan SA Reg	2.625.846,54	2.149.625,00	4,37
CHF	9.804	Holcim Ltd Reg	417.175,74	590.200,80	1,20
CHF	14.708	Julius Baer Gruppe AG Reg	748.287,33	828.648,72	1,68
CHF	4.700	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	1.276.528,66	1.244.090,00	2,53
CHF	5.543	Lonza Group AG Reg	3.556.721,52	2.956.636,20	6,01
CHF	36.700	Nestlé SA Reg	3.862.008,55	3.948.920,00	8,02
CHF	20.100	Novartis AG Reg	1.602.812,32	1.809.000,00	3,68
CHF	2.690	Partners Group Holding Reg	3.086.368,97	2.263.904,00	4,60
CHF	16.740	Roche Holding Ltd Pref	5.168.694,08	4.578.390,00	9,30
CHF	2.200	Schindler Holding Ltd Partizsch	414.700,00	461.340,00	0,94
CHF	11.025	SGS SA	1.141.662,38	932.274,00	1,89
CHF	17.500	Sika Ltd	4.894.614,16	4.474.750,00	9,09
CHF	8.455	Sonova Holding AG	2.717.920,35	2.013.981,00	4,09
CHF	12.205	Straumann Holding AG	1.806.075,92	1.771.555,75	3,60
CHF	3.700	Swiss Life Holding Reg	2.048.022,90	1.935.100,00	3,93
CHF	16.937	Swiss Re AG	1.530.756,73	1.525.007,48	3,10
CHF	130.785	UBS Group Inc	3.106.609,69	2.366.554,58	4,81
CHF	4.900	Zurich Insurance Group AG Reg	1.842.772,55	2.082.010,00	4,23
Summe Aktien			52.488.332,05	48.745.358,75	99,05
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
CHF	48.160	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	59.477,60	0,12
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,00	59.477,60	0,12
Summe des Wertpapierbestandes			52.488.332,05	48.804.836,35	99,17
Bankguthaben				519.080,40	1,05
Bankverbindlichkeiten				-27.908,22	-0,06
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-81.744,38	-0,16
Gesamt				49.214.264,15	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	31,41 %
Finanzen	22,35 %
Industrie	16,30 %
Rohstoffe	14,66 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,02 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,68 %
Investmentfonds	1,75 %
Gesamt	<u>99,17 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Schweiz	<u>99,17 %</u>
Gesamt	<u>99,17 %</u>

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
CHF	ABB Ltd Reg	0	27.424	0
CHF	BB Biotech AG	22.000	0	0
CHF	Co Financière Richemont SA	0	4.200	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	0	-242.457
CHF	Geberit AG Reg	0	549	0
CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	0	3.901	0
CHF	Lonza Group AG Reg	0	1.000	0
CHF	Nestlé SA Reg	0	3.177	0
CHF	Novartis AG Reg	16.000	27.000	0
CHF	Partners Group Holding Reg	600	190	0
CHF	Roche Holding Ltd Pref	3.447	0	0
CHF	SGS SA	0	0	11.025
CHF	SGS SA Reg	0	0	-441
CHF	Sika Ltd	8.750	1.069	0
CHF	UBS Group Inc	0	5.300	10.785

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	26.327.963,80
Bankguthaben	115.893,05
Gesamtaktiva	26.443.856,85

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	159.480,70
Sonstige Verbindlichkeiten	109.298,96
Gesamtpassiva	268.779,66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26.175.077,19

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	16.597,310	CHF	980,39	16.271.779,05
D	15.778,081	EUR	643,23	9.903.298,14
				26.175.077,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

<u>Erträge</u>	
Bankzinsen	1.208,13
Andere erhaltene Kommissionen	5.362,59
Gesamterträge	6.570,72
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	205.124,56
Verwahrstellenvergütung	13.587,76
Bankspesen und sonstige Gebühren	480,73
Transaktionskosten	185,29
Zentralverwaltungsaufwand	23.850,81
Honorare externer Dienstleister	1.898,19
Sonstiger Verwaltungsaufwand	19.377,87
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	2.128,19
Bezahlte Bankzinsen	240,69
Sonstige Aufwendungen	915,60
Gesamtaufwendungen	267.789,69
Summe des Nettoverlustes	-261.218,97
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	121.366,67
- aus Devisentermingeschäften	291.582,68
- aus Devisengeschäften	-1.408,72
Realisiertes Ergebnis	150.321,66
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	1.148.563,03
- aus Devisentermingeschäften	-336.211,46
Ergebnis	962.673,23
Zeichnung von Aktien	808.665,05
Rücknahme von Aktien	-774.092,80
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	997.245,48
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25.177.831,71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26.175.077,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF)

zum 30. Juni 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	31.187.160,16	25.177.831,71	26.175.077,19

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	CHF	1.139,38	942,70	980,39
D	EUR	743,11	614,03	643,23

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023
B	CHF	1,26	8,42	-17,26	4,00
D	EUR	1,30	8,48	-17,37	4,76

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B	16.269,009	783,418	-455,117	16.597,310
D	16.233,574	70,555	-526,048	15.778,081

Synthetische TER pro Aktienklasse zum 30.06.2023	(in %)
B	2,41
D	2,47

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. Der Prozentwert zum 30.06.2023 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Kalenderjahres an. Für die während des Kalenderjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Aktienklassen wurde die jeweilige jährliche Wertentwicklung nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) zum 30. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
CHF	47.630	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	5.201.017,96	4.941.136,20	18,88
CHF	33.080	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	3.770.362,02	3.887.561,60	14,85
CHF	23.815	CIC CH Equity CHF Primus Active M Cap	3.715.354,38	4.934.468,00	18,85
CHF	16.060	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	4.417.058,31	4.025.439,00	15,38
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>17.103.792,67</u>	<u>17.788.604,80</u>	<u>67,96</u>
Indexfonds (OGAW)					
CHF	432.000	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	3.657.495,56	4.322.592,00	16,51
CHF	30.490	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	3.560.454,59	4.216.767,00	16,11
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>7.217.950,15</u>	<u>8.539.359,00</u>	<u>32,62</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>24.321.742,82</u>	<u>26.327.963,80</u>	<u>100,58</u>
Bankguthaben				115.893,05	0,44
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-268.779,66	-1,02
Gesamt				<u><u>26.175.077,19</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	<u>100,58 %</u>
Gesamt	<u><u>100,58 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	<u>100,58 %</u>
Gesamt	<u><u>100,58 %</u></u>

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
CHF	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	0	4.460
CHF	CIC CH Equity CHF Primus Active M Cap	0	1.970
CHF	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	3.690	0

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

CIC CH wurde am 19. Mai 2000 in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("SICAV") nach Luxemburger Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die SICAV unterliegt Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuell gültigen Fassung betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG wurde durch das Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt, das am 1. Juni 2016 in Kraft trat und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 ändert.

Die SICAV veröffentlicht für jedes Geschäftsjahr zum 31. Dezember einen Jahresbericht inklusive vom Abschlussprüfer geprüften Jahresabschluss und am 30. Juni einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Finanzberichte enthalten, unter anderem, die Vermögenslage der SICAV, die Anzahl der Aktien im Umlauf und die Angabe der Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Aktien seit Anfang des Jahres. Sie enthalten ebenfalls separate Abschlüsse für die einzelnen Teilfonds. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Satzung, der Verkaufsprospekt der SICAV sowie die Basisinformationsblätter können kostenlos am Sitz der SICAV, am Sitz des Vertreters in der Schweiz, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 NYON/VD bezogen werden. Zum Berichtsdatum werden alle Teilfonds mit sämtlichen Aktienklassen in Luxemburg, in der Schweiz, in Deutschland (mit Ausnahme der Aktienklasse M und MH) und in Frankreich (mit Ausnahme der Aktienklasse M und MH) zum Vertrieb zugelassen.

Das Beschwerdeverfahren gemäß der CSSF-Verordnung über die außergerichtliche Beilegung von Beschwerden ist am Sitz der SICAV erhältlich.

Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Berichte der SICAV sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Halbjahresabschluss der SICAV wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

b) Bewertung der Aktiva

Der Wert der Kassenbestände und Einlagen, der auf Sicht fälligen Wechselguthaben und der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, der vorausgezahlten Aufwendungen, der angekündigten oder fällig gewordenen und noch nicht bezogenen Dividenden und Zinsen wird durch den Nennwert dieser Vermögenswerte bestimmt, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass dieser Wert vereinnahmt werden kann; in diesem Fall wird der Wert unter Abzug eines Betrags ermittelt, der nach Ansicht der SICAV angemessen ist, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.

Der Wert aller Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Derivate, die an einer Börse notiert sind oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, der regelmäßig tätig, anerkannt und für das Publikum offen ist, wird anhand ihres letzten verfügbaren Kurses bestimmt.

Wenn Anlagen der Gesellschaft an einer Börse notiert sind oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, der regelmäßig tätig, anerkannt und für das Publikum offen ist, und wenn diese Anlagen von Marktmachern außerhalb des Börsenmarktes gehandelt werden, an dem die Anlagen notiert sind, oder außerhalb des Marktes, an dem sie gehandelt werden, kann der Verwaltungsrat den Hauptmarkt für die betreffenden Anlagen bestimmen, die zum letzten auf diesem Markt verfügbaren Kurs bewertet werden.

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente können zu ihrem Nennwert zuzüglich eines Zinssatzes oder auf der Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Alle sonstigen Vermögenswerte können, sofern diese Methode durchführbar ist, auf derselben Basis bewertet werden.

Der Wert von Wertpapieren, die offene Investmentfonds repräsentieren, wird zum letzten offiziellen Nettoinventarwert je Anteil (NIW) oder zum letzten geschätzten Nettoinventarwert je Anteil bestimmt, wenn Letzterer aktueller ist als der offizielle Nettoinventarwert, sofern die Gesellschaft davon überzeugt ist, dass die für diese Schätzung angewandte Bewertungsmethode mit der zur Berechnung des offiziellen Nettoinventarwerts verwendeten konform ist.

Sofern:

- die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Derivate, die am Bewertungstag im Bestand sind, weder an einer Börse noch an einem sonstigen geregelten Markt, der regelmäßig tätig, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, oder
- wenn bei Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten, die an einer Börse oder an einem derartigen sonstigen Markt notiert sind oder gehandelt werden, der gemäß dem zweiten Absatz bestimmte Preis nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht dem tatsächlichen Wert dieser Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Derivate entspricht, oder
- wenn bei außerbörslich gehandelten OTC-Derivaten und/oder Investmentfondsanteilen der gemäß dem fünften Absatz bestimmte Preis nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht dem tatsächlichen Wert dieser Derivate oder Investmentfondsanteile entspricht,

schätzt der Verwaltungsrat den wahrscheinlichen Veräußerungswert mit der gebotenen Sorgfalt und gemäß den Grundsätzen von Treu und Glauben.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertminderungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Offene Devisentermingeschäfte werden am Abschlussdatum auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Wechselkurse für die Restlaufzeit bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Geschäfte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet. Die nettorealisierten Wechselkursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

1	CHF	=	1,0248102	EUR	Euro
			0,8793991	GBP	Britisches Pfund
			11,9775268	NOK	Norwegische Krone
			1,1180680	USD	Amerikanischer Dollar
1	EUR	=	0,9757904	CHF	Schweizer Franken
			0,8581092	GBP	Britisches Pfund
			157,6658631	JPY	Japanischer Yen
			11,6875557	NOK	Norwegische Krone
			11,7891278	SEK	Schwedische Krone
			1,4767231	SGD	Singapur Dollar
			1,0910000	USD	Amerikanischer Dollar

h) Konsolidierung

Der konsolidierte Finanzbericht der SICAV wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Finanzberichten der einzelnen Teilfonds, welche zum Berichtsdatum in dessen Währung zum jeweiligen Wechselkurs umgerechnet wurden. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten der SICAV nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

Zum Berichtsdatum wurde für die Umrechnung in EUR folgender Wechselkurs angewandt:

1	EUR	=	0,9757904	CHF	Schweizer Franken
---	-----	---	-----------	-----	-------------------

i) Bewertungsdifferenz

Die Rubrik "Bewertungsdifferenz" in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens stellt den Bewertungsunterschied des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres der Teilfonds dar, der in die Referenzwährung der SICAV zu den am Beginn des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse und zu den am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse umgerechnet wurde.

j) Transaktionskosten

Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den Aufwendungen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus von der SICAV getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten.

Erläuterung 3 - Managementgebühr

Die SICAV hat BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS handelnd unter dem Handelsnamen CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS als Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung, der Zentralverwaltung und dem Vertrieb beauftragt. Die SICAV zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine in Luxemburg marktübliche Vergütung.

Die Verwaltungsgesellschaft hat, unter ihrer Verantwortung und Kontrolle, die Anlageverwaltung an die Bank CIC (Schweiz) AG, Marktplatz 13, CH-4001 Basel übertragen. In ihrer Funktion als Anlageverwalter der SICAV erhält die Bank CIC (Schweiz) AG eine Managementgebühr (siehe nachfolgende Tabelle), die auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der verschiedenen Aktienklassen der jeweiligen Teilfonds während eines Quartals berechnet wird und vierteljährlich zahlbar ist.

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse A	Aktienklasse B	Aktienklasse C	Aktienklasse D	Aktienklasse E
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	1,00% p.a.	1,00% p.a.	-	1,00% p.a.	1,00% p.a.
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	-	0,75% p.a.	-	-	-
CIC CH - CONVERT BOND	-	1,00% p.a.	1,00% p.a.	-	-
CIC CH – EQUITY CHF "PRIMUS"	-	1,00% p.a.	-	-	-
CIC CH - STRATEGY (CHF)	-	1,50% p.a.	-	1,50% p.a.	-

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse I	Aktienklasse I2	Aktienklasse I3	Aktienklasse I4	Aktienklasse M
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	0,50% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-	0,35% p.a.*	0,00% p.a.
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	0,50% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-	-	-
CIC CH - CONVERT BOND	0,55% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	0,55% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	0,00% p.a.

CIC CH

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse I	Aktienklasse I2	Aktienklasse I3	Aktienklasse I4	Aktienklasse M
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	0,60% p.a. (seit dem 01.05.2023)	-	-	-	0,00% p.a.
CIC CH - STRATEGY (CHF)	0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-	-	-
* bis zum 10. Mai 2023 .					

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse MH	-	-	-	-
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	-	-	-	-	-
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	-	-	-	-	-
CIC CH - CONVERT BOND	0,00% p.a.	-	-	-	-
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	-	-	-	-	-
CIC CH - STRATEGY (CHF)	-	-	-	-	-

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageverwalters wird unter der Rubrik "Managementgebühr" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühr der Zielfonds

Wenn die SICAV in Anteile anderer OGAW und/oder anderer OGA anlegt, die direkt oder per Delegation, von derselben Verwaltungsgesellschaft oder durch eine andere Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen einer Verwaltungs- oder Kontrollgemeinschaft oder über eine bedeutende direkte oder indirekte Beteiligung (von mehr als 10% des Kapitals oder seiner Stimmen) verbunden ist, dann kann die besagte Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft keine Zeichnungs- oder Erstattungsgebühren für die Anlagen der SICAV in die Anteile der anderen OGAW und/oder OGA in Rechnung stellen.

Wenn die SICAV einen erheblichen Teil ihres Vermögens in andere OGAW und/oder OGA, wie vorstehend beschrieben, investiert, dürfen die Verwaltungsgebühren, die von der SICAV selbst sowie von den anderen OGAW einerseits und/oder anderen OGA andererseits, in welche die SICAV investiert, nicht mehr als 5 % betragen.

Erläuterung 5 - Rückerstattung von auf Ebene von Zielfonds erhobenen Verwaltungsgebühren

Eventuelle Rückerstattungen zu Gunsten der SICAV von auf Ebene von Zielfonds erhobenen Gebühren sind unter der Rubrik "Andere erhaltene Kommissionen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 6 - Verwahrstellenvergütung

Die Vergütung für die Kontodienstleistungen und die Verwahrung der Vermögenswerte sowie die Verwahrstellenvergütung sind in der Rubrik Verwahrstellenvergütung in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 7 - Zentralverwaltungsaufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand" die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Kosten der Zentralverwaltung.

Erläuterung 8 - Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Aktien

Zeichnungen werden auf Basis des für den jeweiligen Bewertungstag ermittelten Preises entgegengenommen zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von maximal 5% des gezeichneten Betrags, der auf Einrichtungen und Vertreter entfällt, die in der Vermarktung und Platzierung der Aktien tätig sind.

Der Rücknahmepreis einer Aktie entspricht ihrem Nettoinventarwert abzüglich eines Rücknahmeabschlags von maximal 1% des zurückgenommenen Betrags der auf den Teilfonds entfällt, aus dem desinvestiert wird.

Der Umtausch basiert auf den Nettoinventarwerten der Aktienklassen der betroffenen Teilfonds am festgelegten gemeinsamen Bewertungstag gegebenenfalls unter Berücksichtigung des geltenden Wechselkurses zwischen den Währungen der beiden Teilfonds oder Aktienklassen an diesem Bewertungstag. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit von Umtausch von Aktien nach seinem Ermessen beschränken. Im Falle eines Umtauschs von Aktien wird eine Umtauschgebühr von maximal 1% des umgewandelten Betrags, der auf den Teilfonds entfällt, aus dem desinvestiert wird, erhoben.

Erläuterung 9 - Kapitalsteuer (*taxe d'abonnement*)

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Die SICAV unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens der SICAV, die vierteljährlich zu zahlen ist, und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Die Aktienklassen I, I2, I3, I4, M und MH die sich ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 (2) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 wenden, unterliegen einer reduzierten Kapitalsteuer von 0,01%.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

CIC CH

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

Erläuterung 10 - Kreuz-Investitionen

Gemäß Art. 181 (8) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investierte(n) der(die) links in der Tabelle aufgeführte(n) Teilfonds in den(die) nachfolgenden Zielfonds der SICAV zum 30. Juni 2023:

Teilfonds	Zielfonds	Währung	Anzahl	Marktwert	in % des Nettovermögens
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Bond CHF "Primus" M Cap	CHF	47.630	4.941.136,20	18,88
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	CHF	33.080	3.887.561,60	14,85
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Equity CHF "Primus" M Cap	CHF	23.815	4.934.468,00	18,85

Der kombinierte Nettoinventarwert (NIW) zum Jahresende ohne alle Kreuz-Investitionen würde sich auf EUR 241.606.521,72 belaufen.

Die aufgeführten Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme in der Erläuterung 7 sowie die aufgeführten Managementgebühren in der Erläuterung 3 werden nicht auf die Vermögenswerte der oben genannten Teilfonds angewendet.

Erläuterung 11 - Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 bestanden folgende offene Devisentermingeschäfte für die nachstehenden Teilfonds mit BANQUE DE LUXEMBOURG, Luxemburg:

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
An die Aktien der Klassen D und E gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	1.145.497,22	CHF	1.135.250,75	10.07.2023	-17.798,76
					-17.798,76

CIC CH - CONVERT BOND

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	13.346.907,29	USD	14.500.000,00	15.09.2023	104.810,13
					104.810,13
An die Aktien der Klassen C, I3 und MH gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	23.606.460,15	EUR	23.831.501,01	10.07.2023	367.318,83
CHF	552.685,68	EUR	569.849,55	10.07.2023	-3.291,93
CHF	52.270,38	EUR	53.217,17	10.07.2023	364,96
CHF	150.000,00	EUR	153.671,05	10.07.2023	93,55
CHF	60.000,00	EUR	61.314,71	10.07.2023	191,08
CHF	30.000,00	EUR	30.701,18	10.07.2023	51,73
CHF	30.000,00	EUR	30.876,52	10.07.2023	-123,56
CHF	30.000,00	EUR	30.781,48	10.07.2023	-28,55
CHF	60.000,00	EUR	61.765,70	10.07.2023	-259,78
CHF	90.000,00	EUR	92.216,80	10.07.2023	41,96
CHF	30.000,00	EUR	30.949,72	10.07.2023	-196,74
CHF	150.000,00	EUR	153.584,67	10.07.2023	179,90
CHF	150.000,00	EUR	154.756,60	10.07.2023	-991,70
CHF	60.000,00	EUR	61.695,83	10.07.2023	-189,93
CHF	30.000,00	EUR	30.644,83	10.07.2023	108,07
CHF	120.000,00	EUR	124.150,99	10.07.2023	-1.138,97
CHF	30.000,00	EUR	30.751,57	10.07.2023	1,36
CHF	90.000,00	EUR	92.004,97	10.07.2023	253,73
CHF	90.000,00	EUR	91.995,57	10.07.2023	263,13
CHF	90.000,00	EUR	92.973,86	10.07.2023	-714,89
CHF	32.758,79	EUR	33.580,85	10.07.2023	0,10
CHF	30.000,00	EUR	30.927,42	10.07.2023	-174,44

CIC CH

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
EUR	122.350,35	CHF	120.000,00	10.07.2023	-661,16
EUR	91.538,58	CHF	90.000,00	10.07.2023	-719,99
EUR	91.781,48	CHF	90.000,00	10.07.2023	-477,16
EUR	627.559,47	CHF	614.598,48	10.07.2023	-2.463,19
EUR	61.197,01	CHF	60.000,00	10.07.2023	-308,75
EUR	62.460,22	CHF	60.820,33	10.07.2023	113,42
EUR	30.953,84	CHF	30.000,00	10.07.2023	200,86
EUR	92.455,91	CHF	90.000,00	10.07.2023	197,08
EUR	30.949,05	CHF	30.000,00	10.07.2023	196,07
EUR	154.689,25	CHF	150.000,00	10.07.2023	924,37
EUR	92.508,17	CHF	90.000,00	10.07.2023	249,33
EUR	67.442,42	CHF	65.458,26	10.07.2023	341,22
EUR	606.320,84	CHF	589.069,80	10.07.2023	2.466,18
EUR	228.467,96	CHF	222.193,32	10.07.2023	697,95
EUR	61.602,40	CHF	60.000,00	10.07.2023	96,53
EUR	30.604,69	CHF	30.000,00	10.07.2023	-148,20
EUR	92.129,10	CHF	90.000,00	10.07.2023	-129,63
EUR	30.610,93	CHF	30.000,00	10.07.2023	-141,96
EUR	91.463,97	CHF	90.000,00	10.07.2023	-794,58
EUR	122.562,66	CHF	120.000,00	10.07.2023	-448,91
EUR	30.739,59	CHF	30.000,00	10.07.2023	-13,33
EUR	61.485,49	CHF	60.000,00	10.07.2023	-20,35
EUR	152.486,44	CHF	150.000,00	10.07.2023	-1.277,83
EUR	30.483,34	CHF	30.000,00	10.07.2023	-269,51
					<u>359.366,37</u>

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
An die Aktien der Klasse D gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	58.182,84	EUR	60.000,00	10.07.2023	-348,18
CHF	29.376,30	EUR	30.000,00	10.07.2023	110,79
CHF	58.725,60	EUR	60.000,00	10.07.2023	194,58
CHF	29.244,36	EUR	30.000,00	10.07.2023	-21,15
CHF	29.079,42	EUR	30.000,00	10.07.2023	-186,09
CHF	29.034,45	EUR	30.000,00	10.07.2023	-231,06
CHF	29.152,89	EUR	30.000,00	10.07.2023	-112,62
CHF	29.152,89	EUR	30.000,00	10.07.2023	-112,62
CHF	87.148,26	EUR	90.000,00	10.07.2023	-648,27
CHF	29.145,39	EUR	30.000,00	10.07.2023	-120,12
CHF	29.446,77	EUR	30.000,00	10.07.2023	181,26
CHF	29.178,36	EUR	30.000,00	10.07.2023	-87,15
CHF	54.470,40	EUR	55.649,10	10.07.2023	183,76
CHF	86.002,99	EUR	88.462,79	10.07.2023	-293,96
CHF	29.476,68	EUR	30.000,00	10.07.2023	211,17
CHF	36.514,00	EUR	37.260,36	10.07.2023	165,89
EUR	30.000,00	CHF	29.320,17	10.07.2023	-54,66
EUR	10.203.293,72	CHF	10.112.025,26	10.07.2023	-158.538,95
EUR	30.000,00	CHF	29.192,61	10.07.2023	72,90
EUR	30.000,00	CHF	29.201,64	10.07.2023	63,87
EUR	30.000,00	CHF	29.339,70	10.07.2023	-74,19
EUR	30.000,00	CHF	29.053,05	10.07.2023	212,46
EUR	60.000,00	CHF	58.256,16	10.07.2023	274,86
EUR	30.000,00	CHF	29.224,17	10.07.2023	41,34
EUR	30.000,00	CHF	29.215,14	10.07.2023	50,37
EUR	30.000,00	CHF	29.278,20	10.07.2023	-12,69
EUR	30.000,00	CHF	29.299,20	10.07.2023	-33,69
EUR	60.000,00	CHF	58.163,16	10.07.2023	367,86
EUR	30.000,00	CHF	29.399,76	10.07.2023	-134,25
EUR	30.000,00	CHF	29.308,20	10.07.2023	-42,69
EUR	30.000,00	CHF	29.401,26	10.07.2023	-135,75
EUR	60.000,00	CHF	59.072,64	10.07.2023	-541,62
EUR	30.000,00	CHF	29.147,61	10.07.2023	117,90
					<u>-159.480,70</u>

Um das Gegenparteiisiko bei der Exposition auf Devisentermingeschäfte ab einem minimalen Transferbetrag von einhunderttausend Euro zu verringern,

- bezahlt die BANQUE DE LUXEMBOURG dem Teilfonds Barsicherheiten, wenn das nicht realisierte Ergebnis positiv ist: die so erhaltenen Barsicherheiten werden in der Rubrik "Bankguthaben" in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der erhaltene und der BANQUE DE LUXEMBOURG zurückerstattende Betrag ist in der Rubrik "Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten" ausgewiesen,
- erhält die BANQUE DE LUXEMBOURG Barsicherheiten, wenn das nicht realisierte Ergebnis negativ ist: die so bezahlten Barsicherheiten werden der Rubrik "Bankguthaben" in der Vermögensaufstellung belastet. Der bezahlte und der von Seiten der BANQUE DE LUXEMBOURG der SICAV zurückerstattende Betrag ist in der Rubrik "Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten" ausgewiesen.

Erläuterung 12 - Ereignisse

Russland - Ukraine Krieg

Am 24. Februar 2022 des vorausgegangenen Geschäftsjahres, begann ein bewaffneter Einmarsch von Streitkräften der Russischen Föderation in die Ukraine. Abgesehen von den direkten Konsequenzen dieses Einmarsches auf die Bewohner und die Infrastruktur der betroffenen Gebiete, löste dieser Einmarsch eine Reihe von politischen und wirtschaftlichen Maßnahmen und Gegenmaßnahmen aus, deren mittel- und langfristige Konsequenzen zum Zeitpunkt dieses Berichts nicht abzuschätzen sind, inklusive der Konsequenzen auf das Umfeld in dem unsere SICAV tätig ist.

Von den fünf Teilfonds weist lediglich der CIC CH – Bond CHF "Primus" ein Russland-, Weissrussland- bzw. Ukraine-Exposure auf. Konkret hielt der Teilfonds per 30.06.2023 eine Anleiheposition (VTB 4.0725% 10/24/24 / Marktwert CHF 0,00), welche eine Gewichtung von 0,00% des Fondsvermögens des CIC CH – Bond CHF "Primus" ausmachte.

Auch wenn die SICAV nicht in nennenswertem Umfang direkt in der Ukraine, Russland oder Weissrussland engagiert ist, können sich die Auswirkungen dieses Konflikts und die politischen und wirtschaftlichen Maßnahmen und Gegenmaßnahmen auf die allgemeine Wirtschaftslage, das Handelsvolumen, den Cashflow und die Rentabilität auswirken und eine Überarbeitung bestimmter Annahmen und Schätzungen erforderlich machen. Dies kann zu wesentlichen Anpassungen des Buchwerts bestimmter Vermögenswerte und Verbindlichkeiten innerhalb des nächsten Geschäftsjahres führen.

Zum gegenwärtigen Zeitpunkt ist der Verwaltungsrat nicht in der Lage, die mittel- und langfristige Konsequenzen Auswirkungen verlässlich abzuschätzen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrates

Auf einer ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der SICAV vom 17. Februar 2023, beschloss die Versammlung einstimmig wie folgt:

- die Ernennung von Herrn Nico THILL als Verwaltungsratsvorsitzender in der Nachfolge von Herrn Christoph BÜTIKOFER,
- die Enthebung von Herrn Christoph BÜTIKOFER von seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender,
- Die Ernennung von Herrn Mario GENIALE als neues Verwaltungsratsmitglied der SICAV vorbehaltlich der Zustimmung der zuständigen Luxemburger Aufsichtsbehörde und mit Wirkung zum Datum der genannten Zustimmung der zuständigen Luxemburger Aufsichtsbehörde.

CIC CH

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

Änderungen von Namen und Anlagepolitik

Mit Wirkung zum 15. Mai 2023 hat European Fund Administration S.A. ihren Namen in UI efa S.A. umgeändert.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat mit Wirkung zum 20. Juni 2023 („Datum des Inkrafttretens“) folgende Änderungen beschlossen:

1. Den Namen des Teilfonds CIC CH - CORPORATE BOND EURO – SWISS FOCUS in CIC CH - BOND EUR “PRIMUS“ abzuändern und eine vollständige Überarbeitung der Anlagepolitik, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, vorzunehmen.
2. Für den Teilfonds CIC CH – BOND CHF “PRIMUS“ die Anlagepolitik wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zu präzisieren.

Erläuterung 13 - Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss

Es gab keine Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss.

1 - Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")

Im Berichtszeitraum hat die SICAV keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

2 - Total Expense Ratio ("TER")

Die unter "Entwicklung des Nettovermögens" dieses Berichtes ausgewiesenen TER und synthetischen TER wurden gemäß der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen", die am 16. Mai 2008 herausgegeben und am 5. August 2021 von der *Asset Management Association Switzerland* geändert wurden, ermittelt.

Die TER und die synthetische TER sind für die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichtes vorausgehen.

Die Transaktionskosten werden nicht in der TER-Berechnung erfasst.

Investiert ein Teilfonds mindestens 10% seines Nettofondsvermögens in andere Zielfonds, welche eine TER veröffentlichen, so ist per Berichtsdatum des Jahres- oder Halbjahresabschlusses eine zusammengesetzte synthetische TER des Dachfonds zu berechnen. Diese entspricht der Summe der anteiligen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettofondsvermögen des Teilfonds per Berichtsdatum, der effektiv bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds und der TER des Dachfonds abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Rückvergütungen von Zielfonds.

Die synthetische TER wird mit den im Moment der Erstellung des Berichtes vorhandenen Informationen berechnet, d.h.

- für den Teilfonds CIC CH - STRATEGY (CHF) mit den letzten verfügbaren TER der Zielfonds (100,58% des Gesamtnettovermögens).