

**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2022**

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 beigefügt sein, sofern Letzterer aktueller ist als der Jahresbericht.

Management und Verwaltung	2
Zusätzliche Informationen für Investoren in der Schweiz und Deutschland	5
Aktivitätsbericht	6
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	12
Kombinierte Vermögensaufstellung	15
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	16
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	17
Vermögensaufstellung	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	18
Entwicklung des Nettovermögens	19
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	20
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	23
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	24
CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS	26
Vermögensaufstellung	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	27
Entwicklung des Nettovermögens	28
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	29
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	31
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	32
CIC CH - CONVERT BOND	33
Vermögensaufstellung	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	34
Entwicklung des Nettovermögens	35
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	36
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	38
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	39
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	41
Vermögensaufstellung	41
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	42
Entwicklung des Nettovermögens	43
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	44
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	45
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	46
CIC CH - STRATEGY (CHF)	47
Vermögensaufstellung	47
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	48
Entwicklung des Nettovermögens	49
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	50
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	51
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	52
Erläuterungen zum Jahresabschluss	53
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	63

CIC CH

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft	16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Christoph BÜTIKOFER Member of the Management Committee Bank CIC (Schweiz) AG Schützengasse 30 CH-8021 ZÜRICH
Mitglieder	Luc RODESCH Membre du Comité Exécutif BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG Nico THILL Deputy Chief Executive Officer BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, 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 (vormals SEQVOIA) Société Anonyme 33-39, Rue du Puits Romain L-8070 BERTRANGE
Mitglieder	Michèle BIEL Administrateur Directeur BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG (bis zum 30. April 2022)

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Ruth BÜLTMANN
Administrateur indépendant
40, Rue d'Ernster
L-6977 OBERANVEN

Fernand GRULMS
Administrateur indépendant
2, Rue Nicolas Flener
L-8228 MAMER
(bis zum 30. April 2022)

Gary JANAWAY
Chief Executive Officer
EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
Société Anonyme
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 LUXEMBOURG
(seit dem 5. Juli 2022)

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

Michèle BIEL
Administrateur Directeur
(bis zum 30. April 2022)

Georges ENGEL
Directeur
(bis zum 30. April 2022)

Dieter HEIN
Directeur
(bis zum 30. April 2022)

Cédric LENOBLE
Chief Operating and Chief Financial Officer

Fanny NOSETTI - PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer
(seit dem 1. Mai 2022)

CIC CH

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

	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	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION Société Anonyme 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
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

CIC CH

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Schweiz und Deutschland

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, ernannt zur:

- Zahlstelle der SICAV für die Schweiz gemäß Artikel 121 des Bundesgesetzes vom 23. Juni 2006 über die kollektiven Kapitalanlagen.

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

1. Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger.

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht der SICAV für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 vorzulegen.

Zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres bot die SICAV folgende Teilfonds zur Zeichnung an:

<u>Name der Teilfonds</u>	<u>Nettovermögen der Teilfonds (auf-/abgerundet zur nächsten Million) zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres</u>		
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	CHF	98	Millionen
CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS	EUR	43	Millionen
CIC CH - CONVERT BOND	EUR	39	Millionen
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	CHF	45	Millionen
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CHF	25	Millionen

Im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden keine neuen Teilfonds innerhalb der SICAV aufgelegt und keine bestehenden Teilfonds aufgelöst.

Zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres belief sich das konsolidierte Nettovermögen der SICAV auf etwa EUR 254 Millionen gegenüber etwa EUR 270 Millionen zum Ende des vorherigen Geschäftsjahres, was eine Reduzierung von etwa 5,9% darstellt.

Die Veränderung des Gesamtnettovermögens der SICAV ist auf eine negative Netto-Portfolio-Performance der SICAV zurückzuführen, welche teilweise durch die Nettozeichnungen der SICAV ausgeglichen wurden.

Wir laden Sie ein, den nachstehenden Portfoliomanagementbericht zu lesen welcher allgemeine Informationen bezüglich der Finanzmärkte beinhaltet sowie zusätzliche Informationen betreffend die Umsetzung der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds der SICAV.

Der Verwaltungsrat wird die Entwicklung beider Ereignisse weiterhin beobachten und deren Auswirkungen auf das Nettovermögen, die Aktivitäten und die Organisation der SICAV bewerten.

Im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres, gab es keine Veränderungen in der Zusammenstellung des Verwaltungsrats.

Der zum Datum dieses Berichts des Verwaltungsrats gültige Verkaufsprospekt ist datiert auf den 1. Mai 2022.

Wir möchten die Gelegenheit nutzen, um unseren Anlegerinnen und Anlegern für ihr anhaltendes Vertrauen in die SICAV zu danken.

2. Bericht des Anlageverwalters**Volkswirtschaftliche Entwicklung****Rückblick****Obligationen:**

Die Anleiherenditen sind im ersten Quartal deutlich angestiegen. Die Märkte haben schon früh im Jahr damit begonnen, Zinserhöhungen einzupreisen. Im Monat März sah sich dann auch die US-Notenbank dazu veranlasst aufgrund der Inflationsrisiken, den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine und der Folgen von der Corona-Krise die Zinsen zum ersten Mal seit 2018 wieder anzuheben. Konkret wurde der US-Leitzins um 0,25% erhöht und dürfte voraussichtlich nur die erste einer ganzen Reihe von Zinserhöhungen in den kommenden Monaten darstellen. Zudem gab die Federal Reserve bekannt, dass sie parallel dazu mit dem Abbau der Notenbankbilanz beginnen werde. Der Umstand, dass das Preiswachstum in der Eurozone auf historische Höchststände gestiegen ist, brachte auch die Europäische Zentralbank unter Handlungsdruck. In der Folge hat die EZB verkündet, die Anleihekäufe schneller als geplant zu reduzieren und voraussichtlich ab Sommer kein Geld mehr in die Finanzmärkte zu pumpen, was auch in der Eurozone den Weg für eine erste Zinserhöhung ebnete.

Die Aufgabe der Notenbanken gleicht einem Drahtseilakt, da einerseits die steigenden Verbraucherpreise bekämpft werden sollen und auf der anderen Seite das Wirtschaftswachstum durch die Anhebung der Zinsen nicht zu stark in Mitleidenschaft gezogen werden darf.

Im zweiten Quartal setzte sich der Aufwärtsdruck bei den Zinsen fort. Die Währungshüter sahen sich aufgrund der immer noch hohen Teuerung gezwungen, ihre restriktive Geldpolitik auszuweiten. Die US-Notenbank hat im Mai und Juni die Zinsen um 0.5% respektive 0.75% erhöht. Die SNB hat zur Überraschung der Marktteilnehmer den Leitzins noch vor der Europäischen Zentralbank um 0.5% angehoben und die EZB hat einen ersten Zinsschritt für Juli angekündigt sowie ihre Wertschriftenkaufprogramme beendet. Dies führte speziell am kurzen Ende der Zinskurve zu einem deutlichen Anstieg der Kurvensteilheit. Die Kombination aus starken Preisanstiegen, steigenden Zinsen und ständig nach unten revidierten Wachstumsprognosen seitens der Ökonomen lastete auf den Märkten und ließ zudem die Kreditprämien auf Anleihen weiter ansteigen.

In diesem Umfeld haben ähnlich wie im ersten Quartal qualitativ hochstehende Anleihen weiterhin gelitten. Am besten gehalten haben Unternehmensanleihen aus den Bereichen Versorgung und Industrie.

Die großen Zentralbanken haben im dritten Quartal ihren Ton deutlich geändert. Es wird nicht länger von einer weichen Landung der Wirtschaft gesprochen. Vielmehr wurde die Inflationsbekämpfung zur Priorität erklärt. Die US-Notenbank hat im Juli und September die Zinsen um jeweils 0,75% erhöht. Die Europäische Zentralbank hat ihren Leitzins im Juli und September um 0,5% respektive 0,75% angehoben und auch die Schweizer Nationalbank hat ihren Leitzins im September mit einem Zinsschritt von 0,75% wieder in den positiven Bereich (+0.5%) gehoben. Die Ausweitung der Kreditprämien setzte sich aufgrund der schwierigen Marktbedingungen fort, was die Anleihepreise zusätzlich unter Druck brachte.

Im Betrachtungszeitraum haben die weiterhin trüben Wachstumsprognosen in Kombination mit den erwähnten Zinserhöhungen zu einer Abflachung der Zinskurve geführt, welche am langen Ende sogar invers wurde.

Die Inflation dürfte ihren Zenit überschritten haben, weshalb die Zentralbanken im vierten Quartal damit begonnen haben, das geldpolitische Straffungstempo zu drosseln. Zwar wurden die Leitzinsen weiter angehoben, jedoch weniger stark als zuletzt. Die US-Notenbank wie auch die Europäische Zentralbank haben die Zinsen im vierten Quartal 2022 um jeweils 0,75% und 0,5% angehoben. Auch die SNB hat im Dezember einen weiteren Zinsschritt von 0,5% auf 1% vorgenommen.

Dies hat in der Schweiz zu einer weiteren Abflachung der Zinskurve geführt und in Europa und den Vereinigten Staaten die Ausprägung der bereits inversen Zinsstrukturkurve weiter verstärkt. Die Kreditprämien auf Anleihen sind im vierten Quartal kontinuierlich zurückgegangen. Der Umstand, dass die konjunkturelle Großwetterlage im Vergleich zum Vorquartal nicht mehr ganz so pessimistisch eingeschätzt wird, dürfte diesbezüglich geholfen haben. Die Volatilität an den Zinsmärkten blieb auch

zwischen Oktober und Dezember weiterhin hoch. Die Schwankungsbreite bei den 10-Jährigen Zinsen lag im Betrachtungszeitraum bei 85 Basispunkten.

In diesem insgesamt sehr volatilen Finanzmarktumfeld kam es auch bei Wandelanleihen zu deutlichen Performancerückgängen. Für die negative Performance sind drei Gründe wesentlich: Historisch starker Anstieg der US-Zinsen aufgrund der hohen Inflation, starke Expansion der Kreditrisikoaufschläge von IG- sowie Non-IG-Emittenten aufgrund von Rezessionsängsten als auch stark fallende Basisaktien vor allem bei Wachstumsaktien.

Aktien:

2022 war ein schwieriges Jahr für die Aktienmärkte. Energiekrise, fallende Unternehmensgewinne und die Inflationsbekämpfung durch die Zentralbanken sind neben dem Ukrainekrieg, der im Februar begann, einige Themen, die die Investorenstimmung maßgeblich negativ beeinflusst hat. Die großen Zentralbanken haben allesamt ihre Zinsen angehoben, um den Preisanstiegen Herr zu werden.

Die FED ist bei 4,25% (unteres Band) und befeuerte den US-Dollar, die EZB liegt mit ihrem Zins bei 2,5% und die Schweizer Nationalbank steuert mit 1% gegen die Inflation. Während das Konsumsentiment sinkt und Unternehmen ihre Prognosen aufgrund gestiegener Inputkosten deckeln, rangieren Energiepreise weiter hoch. Finanzmarktseitig führt dies zu Bewertungsanpassungen bei Bonds, Aktien und Immobilien. Trotz defensiver Ausrichtung ist der SMI mit über -14,29% Gesamtperformance stark unter Druck, düsterer wird es im Segment mittlerer Unternehmen mit über -24,02% (SPIEX). Der Schweizer Franken, als Ukraine-bedingte Fluchtwährung, drückt zwar die Inflation auf 2,8% (Dezember), mindert aber die Wettbewerbsfähigkeit und senkt die Auslandsumsätze bei internationalen Firmen. Im vierten Quartal konnten die fallenden Kriseninvestments, wie Schweizer Franken und US-Dollar, den Druck von den Aktien nehmen.

Ausblick**Obligationen:**

Die Anleihenmärkte dürften weiterhin von einer erhöhten Volatilität geprägt sein und eine neuerliche Ausweitung der Kreditprämien ist aufgrund des voraussichtlich rückläufigen konjunkturellen Umfeldes in den nächsten beiden Quartalen nicht auszuschließen. Der durch die Notenbanken vollzogene Straffungszyklus bei den Leitzinsen dürfte im ersten Halbjahr 2023 ihren Höhepunkt erreichen. Für die USA wird mit 5% gerechnet, für den Euroraum mit 3,5% und für die Schweiz mit 1,25%. Die Anleihenmärkte dürften jedoch im Laufe des Jahres bereits wieder damit beginnen, Zinssenkungen der Notenbanken einzupreisen. Das Comeback der Anleiherenditen und das wieder bessere Risiko-Rendite-Profil haben die Anlageklasse in einem von Unsicherheiten geprägten Umfeld wieder in den Fokus der Anleger gerückt. Die wieder höheren Renditen erachten wir als Opportunität, um Anleihen im Portfoliokontext wieder ein höheres Gewicht zu geben. Speziell bei kurzläufigen Unternehmensanleihen sehen wir Opportunitäten, da die Zinskurve in der Schweiz am kürzesten ist.

Nach einem sehr durchzogenen Wandelanleihen-Jahr mit negativen Anlagerenditen haben Wandelanleihen wieder deutlich an Attraktivität gewonnen. Aus einer Bewertungsoptik ist die Anlageklasse historisch günstig bewertet, zudem bieten Neuemissionen attraktive Konditionen mit einer positiven Verzinsung und tiefen Wandelprämien. Für Anleger mit tiefer bis mittlerer Risikoneigung sind Wandelanleihen die richtige Anlageklasse für das Anlagejahr 2023 und eine geeignete Alternative zu Anleihen. Der Schutzmechanismus erlaubt es auch defensiven Investoren, einen Teil der Anleihen-Quote durch Wandelanleihen mit Sachwertcharakter zu ersetzen. Bei einer ansprechenden Aktienmarktentwicklung ist eine Anlagerendite von 5% bis 8% in Euro durchaus realistisch. Anlegern mit einem klassischen Anlageuniversum bietet die Anlageklasse zudem sektorielle und geografische Diversifikation.

Aktien:

Es bleibt weiterhin herausfordernd. Zwar fallen die Preisindizes aufgrund des Basiseffektes und sollten in Erwartung fallender Zinsen die Aktienmärkte stabilisieren, aber Stimmen werden laut, dass die harsche Geldpolitik des letzten Jahres die Wirtschaftsräume USA/EU/Schweiz in eine Rezession drücken könnte. Marktstimmen gehen von einer Persistenz der US-Zinsen auf hohem Niveau aus. Erst ab Juni 2023 gehen die Marktteilnehmer von einem Zinsgipfel von rund 5% in den USA aus, um dann zum Jahresende wieder auf 4.25% zu fallen. In der EU sind schwacher Euro und Ukrainekrieg treibende Faktoren, weshalb die EZB die Zinsen möglicherweise von aktuell 2,5% auf 3,25% erhöhen wird (Juni),

um dann auf hohem Niveau bis zum Jahresende zu verharren. Das hohe Zinsniveau könnte Investitionsklima und Unternehmensgewinne weiter schwächen und die Phantasie an den Aktienmärkten deckeln. Positiv sehen wir die Normalisierung der Wirtschaftsaktivitäten in China. Sollten die Covid-Beschränkungen nachhaltig aufgehoben werden, könnte dies zwar die Rohstoffpreise stimulieren, auf der anderen Seite sind Exporte aus der EU und der Schweiz nach China eindeutig positiv zu werten. Analysten gehen von einer Gewinnentwicklung bei den Unternehmen im unteren einstelligen Bereich aus.

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 Referenzindex*. Der Teilfonds wies per Ende des vierten Quartals eine Rendite auf Verfall von +3,73% auf, während der Referenzindex* eine Rendite von +2,49% aufwies. Dies lag an der zyklischeren Ausrichtung.

Die stärksten Übergewichte waren in den Sektoren Industrie, zyklische Konsumgüter, und Rohstoff. Sektoren wie Staatsanleihen, Basiskonsumgüter und Kommunikation wurden untergewichtet.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds eine Performance von -9,12%, der Referenzindex* SBR34T hat im gleichen Zeitraum -9,38% verloren. Ausschlag zur Überperformance gaben das Untergewicht und die Selektion bei den Staatsanleihen sowie die vorteilhafte Titelauswahl in den Sektoren Industrie & Energie.

Ausblick

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

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

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 vierten Quartals eine Rendite auf Verfall von +4,23% auf, während der Referenzindex* eine Rendite von +4,31% aufwies. Die stärksten Übergewichte waren in den Sektoren Rohstoffe, Industrie und bei den Basiskonsumgütern. Sektoren in den Bereichen Kommunikation, Versorgung, Energie und zyklischer Konsum wiesen ein Untergewicht auf. Die Gewichtungungen in einzelnen Sektoren ergeben sich zum Teil auch aufgrund des starken Fokus auf die Schweiz.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds eine Performance von -13,55%, der Referenzindex* LECPTREU Index verlor -13,65%. Ausschlag zur Überperformance gaben die Untergewichte, wie auch die vorteilhafte Titelselektion in den Sektoren Versorgung, Kommunikation, Basiskonsum und Energie.

Ausblick

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

CIC CH - CONVERT BOND

Rückblick

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

Positionierung und Transaktionen

In diesem sehr anspruchsvollen Marktumfeld konnten lediglich einige wenige Positionen einen positiven Performancebeitrag zum Fonds leisten. Die größten positiven Performancebeiträge lieferten Bharti, Twitter, Siemens Energy, BNP sowie Meyer Burger. Die Unternehmen Siemens Energy sowie Meyer Burger profitierten stark vom Trend, die erneuerbaren Energien weiter zu fördern. Aufgrund des turbulenten Marktumfelds ist die Liste der Positionen mit negativen Performancebeiträgen ausführlich. Die wichtigsten negativen Performancebeiträge kamen von Sika, Ford, RAG (wandelbar in Evonik), Deutsche Post sowie Schneider Electric.

Performance

In einem sehr anspruchsvollen Marktumfeld ging der CIC CH - CONVERT BOND (in EUR) um -20,10% respektive -20,44% (in CHF) zurück. Mit dieser Wertentwicklung schnitt der Fonds leicht schlechter ab als der breitgefaste Benchmark Refinitiv Qualified Global Convertible EUR Hedged Index, welcher um -19.05% zurückging.

Ausblick

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

CIC CH - Equity CHF “PRIMUS”

Rückblick

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

Positionierung / Transaktionen

Übergewichtungen in Titeln wie Sonova, Kühne+Nagel, Geberit, Partners Group und Straumann belasteten die Performance. Untergewichte in Temenos, AMS, Schindler und Logitech haben sich ausbezahlt.

Performance

In der Berichtsperiode hatte der Teilfonds (Klasse B) eine Performance von -22,15%, während der SLI* um -18,40% fiel.

Ausblick Aktien

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

CIC CH

Aktivitätsbericht (Fortsetzung)

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

Über das ganze Jahr gesehen wurde im Durchschnitt ein Untergewicht bei den Anleihen gehalten und ein marginales Übergewicht bei den Aktien.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete die B-Klasse des Teilfonds eine Performance von -17,26%. Sämtliche Anlageklassen haben sich im Betrachtungszeitraum negativ entwickelt. Am stärksten auf der Performance lasteten die Aktien gefolgt von den Wandelanleihen. Am besten hielten sich kurzlaufende Unternehmensanleihen.

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. beziehungsweise zusammengesetzten Benchmarks geschieht nach freiem Ermessen, dient lediglich zur Orientierung und verpflichtet in keiner Weise diesen abzubilden oder zu replizieren.

Luxemburg, den 24. Januar 2023

Der Verwaltungsrat

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

An die Aktionäre der
CIC CH
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der CIC CH (die "SICAV") und ihrer jeweiligen Teilfonds – bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des “réviseur d’entreprises agréé” für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von der SICAV in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des “réviseur d’entreprises agréé” zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der SICAV als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, die SICAV zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des “réviseur d’entreprises agréé” für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des “réviseur d’entreprises agréé”, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus

Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der SICAV abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der SICAV angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der SICAV sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die SICAV seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Elisabeth Layer, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

12. April 2023

CIC CH

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	251.626.355,61
Bankguthaben	2.109.914,62
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	485.000,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.140.937,51
Zinsforderungen aus Bankguthaben	104,75
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	289.383,37
Gesamtaktiva	255.651.695,86

Passiva

Bankverbindlichkeiten	294.535,77
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	268.413,01
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	30.243,58
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	97,39
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	530.298,47
Sonstige Verbindlichkeiten	438.416,20
Gesamtpassiva	1.562.004,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	254.089.691,44

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	760.628,34
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.015.002,55
Bankzinsen	12.921,88
Andere erhaltene Kommissionen	10.676,05
Gesamterträge	2.799.228,82
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	2.103.038,22
Verwahrstellenvergütung	183.901,29
Bankspesen und sonstige Gebühren	18.972,03
Transaktionskosten	239.075,14
Zentralverwaltungsaufwand	286.995,68
Honorare externer Dienstleister	37.228,46
Sonstiger Verwaltungsaufwand	173.845,91
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	74.683,75
Bezahlte Bankzinsen	75.804,21
Sonstige Aufwendungen	35.844,18
Gesamtaufwendungen	3.229.388,87
Summe des Nettoverlustes	-430.160,05
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-2.602.747,93
- aus Terminkontrakten	-138.389,69
- aus Devisentermingeschäften	-2.069.533,99
- aus Devisengeschäften	-184.638,42
Realisiertes Ergebnis	-5.425.470,08
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-36.611.048,61
- aus Devisentermingeschäften	34.252,55
Ergebnis	-42.002.266,14
Zeichnung von Aktien	170.884.748,35
Rücknahme von Aktien	-154.380.055,87
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-25.497.573,66
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	270.129.421,04
Bewertungsdifferenz	9.457.844,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	254.089.691,44

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	97.646.222,17
Bankguthaben	422.504,24
Forderungen aus Wertpapiererträgen	637.664,30
Zinsforderungen aus Bankguthaben	6,37
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	108.972,96
Gesamtkтива	98.815.370,04

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	115.000,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	56,91
Sonstige Verbindlichkeiten	129.486,75
Gesamtpassiva	244.543,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	98.570.826,38

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
A	6.120,000	CHF	79,77	488.185,74
B	86.522,155	CHF	92,84	8.032.745,57
D	55.681,416	EUR	93,39	5.134.211,45
E	3.395,000	EUR	81,80	274.166,31
I	735.816,885	CHF	98,17	72.237.934,54
I4	65.430,024	CHF	91,26	5.971.196,09
M	62.631,944	CHF	102,70	6.432.386,68
				98.570.826,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

<u>Erträge</u>	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.244.266,23
Bankzinsen	1.373,56
Gesamterträge	1.245.639,79
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	737.077,74
Verwahrstellenvergütung	59.144,30
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.846,74
Transaktionskosten	86.733,73
Zentralverwaltungsaufwand	84.770,03
Honorare externer Dienstleister	15.228,07
Sonstiger Verwaltungsaufwand	60.444,88
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	28.706,40
Bezahlte Bankzinsen	14.315,78
Sonstige Aufwendungen	14.969,04
Gesamtaufwendungen	1.109.236,71
Summe der Nettoerträge	136.403,08
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-1.167.876,47
- aus Devisentermingeschäften	-2.317.641,33
- aus Devisengeschäften	-6.110,05
Realisiertes Ergebnis	-3.355.224,77
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-9.418.747,74
- aus Devisentermingeschäften	964.243,15
Ergebnis	-11.809.729,36
Zeichnung von Aktien	50.750.878,20
Rücknahme von Aktien	-58.123.099,79
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-19.181.950,95
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	117.752.777,33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	98.570.826,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
	CHF	104.136.882,79	117.752.777,33	98.570.826,38

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
A	CHF	88,16	87,80	79,77
B	CHF	102,59	102,16	92,84
D	EUR	103,06	102,72	93,39
E	EUR	90,28	89,99	81,80
I	CHF	107,19	107,38	98,17
I4	CHF	-	99,76	91,26
M	CHF	111,27	111,92	102,70

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

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	11.430,000	-	-5.310,000	6.120,000
B	424.571,322	40.288,259	-378.337,426	86.522,155
D	221.343,211	7.367,221	-173.029,016	55.681,416
E	8.635,000	-	-5.240,000	3.395,000
I	326.091,455	465.905,254	-56.179,824	735.816,885
I4	58.307,148	7.714,463	-591,587	65.430,024
M	73.237,903	-	-10.605,959	62.631,944

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,31
B	1,32
D	1,38
E	1,37
I	0,64
I4	0,62
M	0,31

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. 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 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 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	750.000	Aeroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	750.495,00	743.047,50	0,75
CHF	1.000.000	AKEB AG fuer Kernenergie Anteil Luzern 3.1% 22/19.12.25	1.000.490,00	998.055,00	0,99
CHF	1.550.000	AKEB AG Kernenergie Beteiligungen Luzern 1.45% 20/23.07.27	1.553.596,00	1.429.394,50	1,45
CHF	1.125.000	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	1.123.868,38	1.037.531,25	1,05
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.625% Partizsch 22/30.05.25	1.000.440,00	972.040,00	0,99
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.75% Partizsch 22/24.06.26	1.003.240,00	958.905,00	0,97
CHF	500.000	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	500.090,00	471.385,00	0,48
CHF	1.000.000	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	1.001.488,00	963.200,00	0,98
CHF	1.250.000	AT&T Inc 1.875% Reg S Sen 14/04.12.30	1.422.500,00	1.207.037,50	1,22
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 22/15.03.29	1.002.600,00	966.125,00	0,98
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.25% EMTN 19/24.09.29	1.002.470,00	819.040,00	0,83
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.5994% EMTN 22/26.04.27	1.000.000,00	907.815,00	0,92
CHF	400.000	Banco Del Estado De Chile 0.575% EMTN Sen 17/07.04.27	400.000,00	364.120,00	0,37
CHF	1.000.000	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	1.000.000,00	908.125,00	0,92
CHF	1.000.000	Bank Cler AG VAR Partizsch 20/25.11.Perpetual	1.000.000,00	932.500,00	0,95
CHF	1.000.000	Bank of Nova Scotia 0.385% EMTN Partizsch 22/01.02.29	1.000.000,00	873.355,00	0,89
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 1.55% Partizsch 22/16.05.29	1.001.480,00	925.655,00	0,94
CHF	230.000	BKW AG 2.5% 10/15.10.30	276.690,00	227.112,35	0,23
CHF	1.000.000	BNP Paribas SA 0.15% EMTN Sen 20/10.03.28	1.001.040,00	882.820,00	0,90
CHF	1.000.000	Bo Mercan Del Norte SA Caym Br 0.5% Sen 20/06.12.24	1.001.955,00	951.500,00	0,97
CHF	1.000.000	BoS Funding Ltd 1.5% EMTN Sen 19/29.11.23	1.001.640,00	973.835,00	0,99
CHF	1.000.000	Bq Cantonale de Geneve VAR Sub 17/31.12.Perpetual	1.000.000,00	1.000.650,00	1,01
CHF	500.000	Burckhardt Compression Hg Ltd 1.5% Sen 20/30.09.24	500.000,00	493.550,00	0,50
CHF	1.000.000	Caixabank SA 0.477% EMTN Partizsch 21/01.07.27	1.000.000,00	900.085,00	0,91
CHF	1.000.000	CBQ Finance Ltd 0.735% EMTN Sen Partizsch 20/27.11.24	1.000.000,00	966.600,00	0,98
CHF	1.000.000	Cellnex Telecom SA 0.775% EMTN Sen 20/18.02.27	1.000.000,00	908.220,00	0,92
CHF	1.000.000	Cembra Money Bank AG 1.1833% 22/27.11.25	1.000.000,00	964.250,00	0,98
CHF	1.250.000	Cembra Money Bank AG VAR J Sub 19/31.12.99	1.250.000,00	1.149.612,50	1,17
CHF	1.000.000	Cie Financiere Tradition SA 1.75% Sen Reg S 19/30.07.25	1.000.000,00	968.750,00	0,98
CHF	500.000	Cie Financiere Tradition SA 1.875% Partizsch 21/20.12.27	500.000,00	475.125,00	0,48
CHF	1.000.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.002.780,00	848.000,00	0,86
CHF	1.000.000	Clariant AG 2.717% Partizsch 22/24.09.27	1.000.000,00	998.140,00	1,01
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.375% EMTN Partizsch 22/29.09.26	1.002.490,00	1.003.015,00	1,02
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.3625% EMTN Partizsch 22/28.04.28	965.800,00	943.970,00	0,96
CHF	500.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	503.645,00	471.750,00	0,48
CHF	800.000	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sen Partizsch 20/01.10.26	800.584,00	740.036,00	0,75
CHF	1.000.000	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1% EMTN Sen 15/14.04.23	976.300,00	989.800,00	1,00
CHF	1.500.000	Credit Suisse Group AG VAR Sub Reg S 18/04.09.Perpetual	1.500.000,00	1.073.625,00	1,09
CHF	400.000	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	400.000,00	5.200,00	0,01
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.000.000,00	840.250,00	0,85
CHF	750.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	759.772,50	703.125,00	0,71
CHF	1.000.000	Digital Intrepid Holding BV 1.7% Partizsch 22/30.03.27	1.000.710,00	934.815,00	0,95
CHF	250.000	Emissions und Finanz AG 0.375% Partizsch 21/06.05.26	250.897,50	231.906,25	0,24
CHF	1.000.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.556% Partizsch 21/03.09.26	1.000.000,00	914.665,00	0,93
CHF	995.000	Ford Motor Cred Co LLC 2.125% EMTN Sen Reg S 20/04.12.23	995.000,00	988.408,13	1,00
CHF	1.375.000	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	1.388.700,00	928.125,00	0,94
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 1.05% Sen 18/20.04.28	1.003.310,00	928.500,00	0,94
CHF	775.000	Glarner Kantonalbank 1% Partizsch 21/28.07.31	777.735,75	702.944,38	0,71
CHF	955.000	Glarner Kantonalbank VAR Ser NC6 Sub RegS 18/15.05.Perpetual	955.000,00	904.981,88	0,92
CHF	1.000.000	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	1.000.690,00	864.025,00	0,88
CHF	900.000	Glencore Finance Europe Ltd 0.35% EMTN Sen 19/10.09.25	900.396,00	844.438,50	0,86
CHF	1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	1.001.030,00	882.830,00	0,90

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
CHF	1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	1.003.160,00	967.030,00	0,98
CHF	2.000.000	Grande Dixence SA 1.375% Sen 15/18.02.25	2.027.030,00	1.962.500,00	1,99
CHF	375.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	377.703,80	371.613,75	0,38
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	953.905,00	0,97
CHF	1.500.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sen 20/12.08.Perpetual	1.502.767,50	1.384.470,00	1,40
CHF	750.000	Hero AG Bearer VAR Sub 16/27.10.Perpetual	750.000,00	739.500,00	0,75
CHF	1.000.000	Hiag Immobilien Holding AG 0.75% Partizsch 21/30.06.28	1.002.210,00	883.805,00	0,90
CHF	1.500.000	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	1.500.000,00	1.503.547,50	1,53
CHF	1.000.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	1.001.950,00	819.230,00	0,83
CHF	1.000.000	HSBC Holdings Plc 1.805% EMTN Partizsch 22/01.06.26	1.000.000,00	977.005,00	0,99
CHF	1.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.625% EMTN Sen 19/29.11.29	1.027.035,00	860.370,00	0,87
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7325% EMTN Sen 19/26.02.24	1.000.000,00	979.735,00	0,99
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	1.000.000,00	980.140,00	0,99
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.878% EMTN 22/14.06.27	993.000,00	953.035,00	0,97
CHF	1.000.000	Implenia AG 2% Partizsch 21/26.11.25	1.000.000,00	982.350,00	1,00
CHF	700.000	Itau BBA Intl Plc 0.56% 22/17.02.25	700.000,00	672.542,50	0,68
CHF	1.000.000	Kernkraftwerk Goesgen Daeniken 0.41% 21/21.09.29	1.000.200,00	842.230,00	0,85
CHF	1.000.000	Korea National Oil Corp 2.15% Partizsch 22/19.12.24	1.003.900,00	999.025,00	1,01
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	872.690,00	0,89
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Sub 20/05.03.Perputal	1.000.000,00	837.750,00	0,85
CHF	1.000.000	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	1.000.000,00	875.780,00	0,89
CHF	500.000	MSC Cruises SA 3% Sen 17/14.07.23	500.000,00	493.397,50	0,50
CHF	1.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG VAR Jr Sub 19/31.12.99	1.000.000,00	908.880,00	0,92
CHF	500.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	523.500,00	448.977,50	0,46
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 2% Sen 16/02.02.26	1.110.000,00	991.895,00	1,01
CHF	1.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.000.000,00	950.220,00	0,96
CHF	1.500.000	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	1.558.809,53	1.364.625,00	1,38
CHF	1.000.000	OC Oerlikon Corp Inc 0.375% Partizsch 21/27.11.25	1.000.780,00	937.115,00	0,95
CHF	500.000	Orascom Development Holding AG 3.25% Sen 19/11.10.24	500.000,00	491.000,00	0,50
CHF	1.000.000	Petroleos Mexicanos 1.75% 18/04.12.23	1.018.525,00	984.815,00	1,00
CHF	1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch VAR 21/31.03.Perpetual	1.000.000,00	895.250,00	0,91
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 2.1% EMTN Partizsch 22/23.05.25	1.001.220,00	983.510,00	1,00
CHF	1.000.000	Repower AG 2.55% Partizsch 22/09.12.24	1.010.500,00	1.006.105,00	1,02
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.4% Partizsch 21/25.11.27	1.000.868,00	938.750,00	0,95
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.55% Sen Partizsch 20/17.09.24	1.000.390,00	977.640,00	0,99
CHF	600.000	Royal Bank of Canada 0.2% EMTN Partizsch 21/22.09.31	601.932,00	477.774,00	0,48
CHF	1.000.000	Royal Bank of Scotland NV 2.7825% EMTN 22/06.12.27	1.008.700,00	999.110,00	1,01
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	964.350,00	931.370,00	0,94
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.95% Partizsch 22/12.12.30	1.006.500,00	968.780,00	0,98
CHF	1.000.000	Sulzer AG 1.6% Sen 18/22.10.24	1.001.420,00	983.455,00	1,00
CHF	250.000	Swiss Confederation 3.5% Reg S Sen 03/08.04.33	393.836,11	294.925,00	0,30
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Partizsch 21/30.09.Perpetual	1.000.000,00	914.930,00	0,93
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Sub 18/22.03.Perpetual	1.000.000,00	973.000,00	0,99
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	888.375,00	0,90
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.125% Sen 16/15.09.32	477.750,00	407.125,00	0,41
CHF	625.000	Swissgrid AG 0.625% Sen 15/25.02.30	659.375,00	558.437,50	0,57
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.625% Partizsch 21/30.08.24	1.000.720,00	964.705,00	0,98
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.7% Sen 20/09.12.26	1.002.760,00	907.180,00	0,92
CHF	1.000.000	Tanner Serv Financieros SA 1.15% EMTN Partizsch 21/26.04.24	1.000.000,00	955.590,00	0,97
CHF	1.000.000	Temenos AG 1.5% Sen 19/28.11.25	1.000.000,00	949.590,00	0,96
CHF	355.000	Transports Publics Genevois 0.9% 15/21.05.35	355.000,00	305.655,00	0,31
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.65% EMTN Sen 16/02.11.26	1.028.000,00	937.000,00	0,95
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.875% EMTN 21/19.11.31	1.004.520,00	837.250,00	0,85
CHF	1.000.000	UBS Group Inc 0.435% Partizsch 21/09.11.28	899.000,00	881.210,00	0,89
CHF	1.000.000	UBS Group Inc VAR Partizsch 22/16.02.Perpetual	1.000.000,00	843.375,00	0,86
CHF	500.000	VAT Gr AG 1.5% Sen 18/23.05.23	500.000,00	498.685,00	0,51
CHF	1.500.000	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	1.360.100,00	1.273.507,50	1,29
CHF	1.500.000	Vontobel Holding AG 2.625% Sub Reg S 18/31.10.Perpetual	1.500.000,00	1.452.060,00	1,47
CHF	500.000	VTB Capital SA VAR EMTN Sub 14/24.10.24	523.000,00	67.500,00	0,07
CHF	500.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	502.180,00	392.955,00	0,40

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
			105.384.365,07	96.535.968,49	97,93
EUR	236.881	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.04.26	360.601,49	199.175,66	0,20
EUR	89.507	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.07.26	129.843,33	50.600,02	0,05
EUR	50.926	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	29.885,33	0,03
EUR	25.463	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	14.942,67	0,02
			490.444,82	294.603,68	0,30
Summe Anleihen			105.874.809,89	96.830.572,17	98,23
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Partizsch 21/08.06.Perpetual	1.000.000,00	815.650,00	0,83
Summe Anleihen			1.000.000,00	815.650,00	0,83
Summe des Wertpapierbestandes			106.874.809,89	97.646.222,17	99,06
Bankguthaben				422.504,24	0,43
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				502.099,97	0,51
Gesamt				98.570.826,38	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	57,00 %
Dienstprogramme	12,58 %
Industrie	8,09 %
Telekommunikationsdienste	4,69 %
Gesundheitswesen	3,68 %
Energie	2,01 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,99 %
Rohstoffe	1,84 %
Technologien	1,84 %
Nachhaltige Konsumgüter	1,44 %
Staaten und Regierungen	1,23 %
Investmentfonds	0,98 %
Immobilien	0,90 %
Internationale Institutionen	0,48 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,31 %
Gesamt	<u>99,06 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Schweiz	54,13 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,25 %
Vereinigtes Königreich	5,28 %
Chile	4,01 %
Südkorea	3,96 %
Australien	3,67 %
Deutschland	2,79 %
Niederlande	2,21 %
Kaimaninseln	1,96 %
Frankreich	1,90 %
Spanien	1,83 %
Jersey	1,83 %
Luxemburg	1,72 %
Kanada	1,37 %
Mexiko	1,01 %
Guernsey	1,00 %
Bermuda-Inseln	0,98 %
Bolivien	0,93 %
Irland	0,88 %
Österreich	0,87 %
Venezuela	0,48 %
Gesamt	<u>99,06 %</u>

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
EUR	Selecta Group BV A1	0	0	25.463
EUR	Selecta Group BV A2	0	0	50.926
Anleihen				
CHF	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	0	1.000.000	0
CHF	Aeroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	750.000	0	0
CHF	AKEB AG fuer Kernenergie Beteil Luzern 3.1% 22/19.12.25	1.000.000	0	0
CHF	Alpiq Holding SA 1.625% Partizsch 22/30.05.25	1.000.000	0	0
CHF	Alpiq Holding SA 1.75% Partizsch 22/24.06.26	1.000.000	0	0
CHF	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	0	415.000	0
CHF	Amgen Inc 0.41% Sen 16/08.03.23	0	825.000	0
CHF	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	0	1.220.000	0
CHF	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 22/15.03.29	1.000.000	0	0
CHF	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.5994% EMTN 22/26.04.27	1.000.000	0	0
CHF	Bank of Nova Scotia 0.385% EMTN Partizsch 22/01.02.29	1.000.000	0	0
CHF	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	0	1.000.000	0
CHF	Bell Food Group AG 1.55% Partizsch 22/16.05.29	1.000.000	0	0
CHF	Bobst Group AG 0.5% Sen 20/17.02.26	0	1.000.000	0
CHF	CBQ Finance Ltd 0.38% EMTN Sen 19/19.10.23	0	1.000.000	0
CHF	Cembra Money Bank AG 1.1833% 22/27.11.25	1.000.000	0	0
CHF	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.3% Sen Reg S 17/06.10.27	0	650.000	0
CHF	Clariant AG 2.717% Partizsch 22/24.09.27	1.000.000	0	0
CHF	Commerzbank AG 3.375% EMTN Partizsch 22/29.09.26	1.000.000	0	0
CHF	Cooperatieve Rabobank UA 1.3625% EMTN Partizsch 22/28.04.28	1.000.000	0	0
CHF	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sen Partizsch 20/01.10.26	0	200.000	0
CHF	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1% EMTN Sen 15/14.04.23	1.000.000	0	0
CHF	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	0	100.000	0
CHF	Digital Intrepid Holding BV 1.7% Partizsch 22/30.03.27	1.000.000	0	0
CHF	Doha Finance Ltd 0.465% EMTN Partizsch 22/24.01.24	2.000.000	2.000.000	0
CHF	Emirates NBD PJSC 0.625% EMTN Sen 18/09.02.23	0	1.000.000	0
CHF	FCA Capital Suisse SA 0.0519% Partizsch 21/20.12.24	0	1.000.000	0
CHF	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	0	1.000.000	0
CHF	Ford Motor Cred Co LLC 2.125% EMTN Sen Reg S 20/04.12.23	0	1.005.000	0
CHF	Gaz Capital SA 2.25% LPN Sen Reg S 17/19.07.22	0	500.000	0
CHF	Georg Fischer Finanz AG 0.875% Sen 16/12.05.26	0	480.000	0
CHF	Glarner Kantonbank VAR Reg S Tier 1 15/27.01.Perpetual	0	600.000	0
CHF	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.000.000	0	0
CHF	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sub 15/23.11.Perpetual	0	1.250.000	0
CHF	Holcim Helvetia Finance AG 0.375% Partizsch 22/19.10.26	1.000.000	1.000.000	0
CHF	HSBC Holdings Plc 1.805% EMTN Partizsch 22/01.06.26	1.000.000	0	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	1.000.000	0	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 1.878% EMTN 22/14.06.27	1.000.000	0	0
CHF	Implenia AG 1.625% Sen 14/15.10.24	0	1.000.000	0

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
CHF	Intershop Holding AG 1.125% Sen 15/17.04.23	0	1.000.000	0
CHF	Investis Holding AG 0.75% Sen 17/03.10.22	0	750.000	0
CHF	Itau BBA Intl Plc 0.56% 22/17.02.25	700.000	0	0
CHF	Korea National Oil Corp 2.15% Partizsch 22/19.12.24	1.000.000	0	0
CHF	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000	0	0
CHF	Lloyds Banking Group Plc 1% EMTN Sen 18/04.03.25	0	1.000.000	0
CHF	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	0	1.250.000	0
CHF	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.000.000	0	0
CHF	Natl Co Kazakh Temir Zholy JSC 3.638% Sen 14/20.06.22	0	1.700.000	0
CHF	Natwest Markets Plc 0.125% EMTN Sen 19/13.09.23	0	1.000.000	0
CHF	Petroleos Mexicanos 1.75% 18/04.12.23	0	1.000.000	0
CHF	Proman AG 3.5% Sen 17/31.05.22	0	1.000.000	0
CHF	RCI Banque SA 2.1% EMTN Partizsch 22/23.05.25	1.000.000	0	0
CHF	Repower AG 2.55% Partizsch 22/09.12.24	1.000.000	0	0
CHF	Royal Bank of Scotland NV 2.7825% EMTN 22/06.12.27	1.000.000	0	0
CHF	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	0	1.000.000	0
CHF	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	1.000.000	0	0
CHF	Sonova Holding AG 1.95% Partizsch 22/12.12.30	1.000.000	0	0
CHF	Stadler Rail AG 0.375% Sen 19/20.11.26	0	1.250.000	0
CHF	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	0	2.000.000	0
CHF	Swiss Prime Site Finance AG 1.25% Sen 19/02.04.27	0	1.000.000	0
CHF	Tanner Serv Financieros SA 0.6% Sen 20/07.11.22	0	1.500.000	0
CHF	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	0	305.000	0
CHF	Temenos AG 2% 15/17.06.22	0	1.000.000	0
CHF	UBS Group Inc 0.435% Partizsch 21/09.11.28	1.000.000	0	0
CHF	UBS Group Inc VAR Partizsch 22/16.02.Perpetual	1.000.000	0	0
CHF	VAT Gr AG 1.5% Sen 18/23.05.23	0	900.000	0
CHF	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	1.000.000	0	0
CHF	Vifor Pharma AG 0.75% Sen 18/13.09.22	0	1.000.000	0
EUR	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.04.26	0	0	236.881
EUR	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.07.26	0	0	89.507

Anleihen in Zahlungsverzug

CHF	Selecta Group BV 0% 18/01.02.24	0	0	-500.000
-----	---------------------------------	---	---	----------

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	42.270.509,50
Bankguthaben	828.731,33
Forderungen aus Wertpapiererträgen	449.075,46
Zinsforderungen aus Bankguthaben	37,82
Gesamtaktiva	43.548.354,11

Passiva

Bankverbindlichkeiten	6,25
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	20.908,88
Sonstige Verbindlichkeiten	55.281,40
Gesamtpassiva	76.196,53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43.472.157,58

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	8.937,436	EUR	757,11	6.766.630,69
I	368.713,721	EUR	99,55	36.705.526,89
				43.472.157,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

<u>Erträge</u>	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	577.254,01
Bankzinsen	3.702,09
Gesamterträge	580.956,10
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	183.464,64
Verwahrstellenvergütung	28.007,57
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.596,17
Transaktionskosten	40.884,81
Zentralverwaltungsaufwand	35.435,10
Honorare externer Dienstleister	4.447,85
Sonstiger Verwaltungsaufwand	15.707,29
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.948,26
Bezahlte Bankzinsen	6.582,11
Sonstige Aufwendungen	3.533,65
Gesamtaufwendungen	328.607,45
Summe der Nettoerträge	252.348,65
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-164.211,90
- aus Devisengeschäften	525,06
Realisiertes Ergebnis	88.661,81
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-3.395.677,35
Ergebnis	-3.307.015,54
Zeichnung von Aktien	39.231.471,03
Rücknahme von Aktien	-16.544.343,60
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	19.380.111,89
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24.092.045,69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43.472.157,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
	EUR	24.484.272,55	24.092.045,69	43.472.157,58

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	EUR	893,75	875,79	757,11
I	EUR	* 98,34	-	99,55

(*) Für die endgültige Rücknahme verwendeter Nettoinventarwert am 27/03/2020

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	EUR	1,51	-2,01	-13,55

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	27.508,930	593,111	-19.164,605	8.937,436
I	-	387.276,200	-18.562,479	368.713,721

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2022 (ungeprüft)	(in %)
B	1,26
I	*0,61

* annualisiert

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. 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 zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)
zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	1.000.000	ABB Finance BV 0.625% EMTN Reg S Sen 16/03.05.23	993.380,00	993.180,00	2,28
EUR	900.000	ABB Finance BV 0.625% EMTN Ser 121 22/31.03.24	871.524,00	872.316,00	2,01
EUR	1.100.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	1.137.576,00	1.063.513,00	2,45
EUR	1.000.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1% Ser 8 16/02.12.24	962.600,00	958.930,00	2,21
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1.25% EMTN Ser 13 19/20.11.29	357.920,00	339.996,00	0,78
EUR	1.100.000	Aquarius + Inv Zurich VAR EMTN 13/02.10.43	1.194.991,30	1.102.464,00	2,54
EUR	1.000.000	Argentum Netherlands BV VAR 19/19.02.49	854.100,00	863.205,00	1,98
EUR	1.100.000	Argentum Netherlands BV VAR EMTN Reg S Sub 16/01.10.46	1.054.740,00	1.035.226,50	2,38
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR Sub 14/30.09.Perpetual	1.038.081,91	993.695,00	2,29
EUR	1.000.000	AT&T Inc 2.45% Sen 15/15.03.35	802.990,00	807.255,00	1,86
EUR	1.000.000	BP Capital Markets Plc 1.573% EMTN Ser 94 15/16.02.27	917.210,00	917.460,00	2,11
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.625% EMTN Ser 534 22/06.11.29	894.560,00	900.050,00	2,07
EUR	1.000.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% EMTN 14/18.03.24	994.980,00	993.635,00	2,28
EUR	800.000	Coca Cola HBC Finance BV 1.625% EMTN Sen Ser 4 19/14.05.31	892.092,00	662.820,00	1,52
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.375% MTN Sub 19/11.03.31	1.139.030,00	906.980,00	2,09
EUR	1.000.000	Credit Suisse Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	937.000,00	899.370,00	2,07
EUR	1.000.000	Credit Suisse Group AG VAR EMTN Sen Reg S 19/24.06.27	1.028.320,00	785.595,00	1,81
EUR	1.000.000	Electricité de France SA 2% EMTN Sen Ser 35 18/02.10.30	846.780,00	832.580,00	1,91
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub 15/01.09.Perpetual	1.012.500,00	928.930,00	2,14
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub Reg S 17/29.09.47	1.095.571,38	903.495,00	2,08
EUR	1.000.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	964.500,00	986.985,00	2,27
EUR	1.000.000	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	922.720,00	932.820,00	2,15
EUR	1.000.000	Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	990.690,00	876.930,00	2,02
EUR	1.000.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	902.480,00	904.535,00	2,08
EUR	1.000.000	Givaudan Nederland Finance BV 1.625% Sen Reg S 20/22.04.32	1.125.138,00	831.960,00	1,91
EUR	1.000.000	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	1.067.710,00	989.290,00	2,28
EUR	1.000.000	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	964.305,00	772.455,00	1,78
EUR	1.000.000	Holcim Finance SA 1.75% EMTN Ser 24 Sen Reg S 17/29.08.29	1.033.750,00	857.025,00	1,97
EUR	1.300.000	Holcim Finance SA 2.25% EMTN Ser 22 Sen Reg S 16/26.05.28	1.199.670,00	1.182.701,00	2,72
EUR	1.000.000	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	886.660,00	885.025,00	2,04
EUR	400.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.375% Sen Reg S 20/12.05.32	392.628,00	301.802,00	0,69
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 0.625% 16/20.09.28	873.980,00	859.260,00	1,98
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.125% 17/30.09.27	972.500,00	903.840,00	2,08
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.625% Reg S Sen 14/09.11.26	971.900,00	941.730,00	2,17
EUR	1.000.000	Richement International Hg SA 1.125% Sen Reg S 20/26.05.32	1.018.254,00	809.640,00	1,86
EUR	1.000.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	879.400,00	877.680,00	2,02
EUR	1.000.000	Roche Finance Europe BV 0.5% EMTN Reg S Ser 8 16/27.02.23	997.780,00	997.970,00	2,29
EUR	1.000.000	Roche Finance Europe BV 0.875% EMTN 15/25.02.25	969.200,00	966.605,00	2,22
EUR	400.000	SCOR SE VAR Reg S Sub 15/05.06.47	397.500,00	359.172,00	0,83
EUR	1.500.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	1.511.470,00	1.446.870,00	3,33
EUR	1.000.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	888.900,00	886.885,00	2,04
EUR	1.000.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	1.129.204,00	828.330,00	1,90
EUR	1.000.000	Swiss Life Finance I AG 3.25% Partizsch 22/31.08.29	944.690,00	933.320,00	2,15
EUR	500.000	Swiss Re Finance UK Ltd VAR Sub Reg S 20/04.06.52	536.530,00	388.302,50	0,89
EUR	1.100.000	Syngenta Finance NV 1.25% EMTN Ser 11 Sen Reg S 15/10.09.27	1.074.920,00	933.498,50	2,15
EUR	1.000.000	Syngenta Finance NV 3.375% EMTN Sen Reg S 20/16.04.26	956.970,00	939.370,00	2,16
EUR	800.000	UBS Group Inc 0.875% Partizsch 21/03.11.31	599.280,00	599.596,00	1,38
EUR	1.000.000	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.27	968.154,00	945.045,00	2,17
EUR	400.000	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.30	389.640,00	371.172,00	0,85
Summe des Wertpapierbestandes			45.556.469,59	42.270.509,50	97,24

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
		Bankguthaben		828.731,33	1,91
		Bankverbindlichkeiten		-6,25	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		372.923,00	0,85
		Gesamt		<u>43.472.157,58</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	85,40 %
Rohstoffe	4,17 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,90 %
Dienstprogramme	1,91 %
Telekommunikationsdienste	1,86 %
Gesamt	<u>97,24 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	41,14 %
Luxemburg	18,58 %
Schweiz	14,47 %
Frankreich	9,18 %
Vereinigtes Königreich	3,00 %
Irland	2,54 %
Jersey	2,28 %
Fürstentum Liechtenstein	2,15 %
Deutschland	2,04 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,86 %
Gesamt	<u>97,24 %</u>

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Anleihen			
EUR	ABB Finance BV 0.625% EMTN Reg S Sen 16/03.05.23	1.000.000	0
EUR	ABB Finance BV 0.625% EMTN Ser 121 22/31.03.24	900.000	0
EUR	Adecco Intl Financial Serv BV 1% Ser 8 16/02.12.24	1.000.000	0
EUR	Adecco Intl Financial Serv BV 1.25% EMTN Ser 13 19/20.11.29	400.000	0
EUR	Adecco Intl Financial Serv BV 1.5% EMTN RegS Sen 15/22.11.22	0	750.000
EUR	Argentum Netherlands BV VAR 19/19.02.49	1.000.000	0
EUR	Argentum Netherlands BV VAR EMTN Reg S Sub 16/01.10.46	1.100.000	0
EUR	AT&T Inc 2.45% Sen 15/15.03.35	1.000.000	0
EUR	BP Capital Markets Plc 1.573% EMTN Ser 94 15/16.02.27	1.000.000	0
EUR	Bq Cantonale Zurich VAR Reg S 15/15.06.27	0	1.050.000
EUR	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.625% EMTN Ser 534 22/06.11.29	1.000.000	0
EUR	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% EMTN 14/18.03.24	1.000.000	0
EUR	Credit Suisse Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	1.000.000	0
EUR	Electricité de France SA 2% EMTN Sen Ser 35 18/02.10.30	1.000.000	0
EUR	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	1.000.000	0
EUR	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	1.000.000	0
EUR	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	1.000.000	0
EUR	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	500.000	0
EUR	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	500.000	0
EUR	Holcim Finance SA 2.25% EMTN Ser 22 Sen Reg S 16/26.05.28	1.300.000	0
EUR	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	1.000.000	0
EUR	Nestle Finance Intl Ltd 1.75% EMTN Sen 12/12.09.22	0	650.000
EUR	Novartis Finance SA 0.625% 16/20.09.28	1.000.000	0
EUR	Novartis Finance SA 1.125% 17/30.09.27	1.000.000	0
EUR	Novartis Finance SA 1.625% Reg S Sen 14/09.11.26	1.000.000	0
EUR	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	1.000.000	0
EUR	Roche Finance Europe BV 0.5% EMTN Reg S Ser 8 16/27.02.23	1.000.000	0
EUR	Roche Finance Europe BV 0.875% EMTN 15/25.02.25	1.000.000	0
EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	1.000.000	0
EUR	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	1.000.000	0
EUR	Swiss Life Finance I AG 3.25% Partizsch 22/31.08.29	1.000.000	0
EUR	Syngenta Finance NV 3.375% EMTN Sen Reg S 20/16.04.26	1.000.000	0
EUR	UBS Group Inc 0.875% Partizsch 21/03.11.31	800.000	0
EUR	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.27	1.000.000	0
EUR	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.30	400.000	0
EUR	UBS Group Inc VAR Reg S Sub 15/19.02.Perpet	0	1.050.000
EUR	Willow No.2 (Ireland) Plc 3.375% EMTN Sen 12/27.06.22	0	1.050.000

CIC CH - CONVERT BOND

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	38.986.370,82
Bankguthaben	425.758,46
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	485.000,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	45.985,10
Zinsforderungen aus Bankguthaben	47,25
Gesamtaktiva	39.943.161,63

Passiva

Bankverbindlichkeiten	256.851,34
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	5.760,20
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	37,89
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	530.298,47
Sonstige Verbindlichkeiten	68.340,66
Gesamtpassiva	861.288,56

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 39.081.873,07

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	1.580,908	EUR	1.152,85	1.822.546,25
C	27.824,154	CHF	97,79	2.755.920,94
I	120.360,261	EUR	100,24	12.065.239,99
I3	173.907,605	CHF	99,94	17.603.855,07
MH	41.727,000	CHF	114,38	4.834.310,82
				39.081.873,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CONVERT BOND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	177.457,07
Bankzinsen	5.831,66
Gesamterträge	183.288,73
Aufwendungen	
Managementgebühr	366.612,23
Verwahrstellenvergütung	33.267,96
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.062,22
Transaktionskosten	89.902,19
Zentralverwaltungsaufwand	60.970,30
Honorare externer Dienstleister	6.450,86
Sonstiger Verwaltungsaufwand	42.285,42
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	16.068,44
Bezahlte Bankzinsen	46.037,06
Sonstige Aufwendungen	6.309,09
Gesamtaufwendungen	671.965,77
Summe des Nettoverlustes	-488.677,04
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-1.471.814,97
- aus Devisentermingeschäften	1.489.294,77
- aus Devisengeschäften	-178.560,69
Realisiertes Ergebnis	-649.757,93
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-6.853.595,23
- aus Devisentermingeschäften	-1.594.463,71
Ergebnis	-9.097.816,87
Zeichnung von Aktien	37.983.948,53
Rücknahme von Aktien	-41.765.142,41
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-12.879.010,75
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	51.960.883,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	39.081.873,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CONVERT BOND

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
	EUR	45.619.857,79	51.960.883,82	39.081.873,07

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	EUR	1.400,82	1.442,93	1.152,85
C	CHF	119,82	122,91	97,79
I	EUR	-	-	100,24
I3	CHF	-	-	99,94
MH	CHF	137,41	142,36	114,38

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	EUR	10,54	3,01	-20,10
C	CHF	10,07	2,58	-20,44
MH	CHF	11,18	3,60	-19,65

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	13.703,796	337,139	-12.460,027	1.580,908
C	215.083,432	25.851,071	-213.110,349	27.824,154
I	-	137.290,143	-16.929,882	120.360,261
I3	-	203.986,448	-30.078,843	173.907,605
MH	48.404,000	-	-6.677,000	41.727,000

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2022 (ungeprüft)	(in %)
B	1,42
C	1,47
I	*0,68
I3	*0,73
MH	0,46

* annualisiert

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. 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 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 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	1.000.000	Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	867.456,53	1.274.642,71	3,26
EUR	10.000	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	540.325,05	415.358,52	1,06
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	113.500,00	111.385,00	0,29
EUR	400.000	America Movil BV 0% Conv KoninkPN 21/02.03.24	445.080,00	404.346,00	1,03
EUR	200.000	AMS OSRAM AG 2.125% Conv Sen Reg S 20/03.11.27	196.933,33	139.537,00	0,36
EUR	1.000.000	Barclays Bank Plc 0% Conv Daimler Re 22/24.01.25	1.104.500,00	994.690,00	2,55
EUR	500.000	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	538.190,00	402.417,50	1,03
EUR	800.000	BNP Paribas SA 0% Conv 22/13.05.25	877.750,00	907.636,00	2,32
EUR	1.000.000	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	1.074.498,00	991.250,00	2,54
EUR	1.200.000	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	1.321.608,00	1.146.984,00	2,93
EUR	4.000	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	257.140,00	246.486,00	0,63
EUR	1.000.000	Geely Sweden Finance AB 0% Conv Volvo B Sen RegS 19/21.05.24	1.003.650,00	1.201.665,00	3,07
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv LVMH 21/10.06.24	1.089.375,00	1.061.165,00	2,72
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv DtTele Re 22/29.04.25	1.052.900,00	1.030.765,00	2,64
EUR	1.400.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	1.526.470,00	1.447.922,00	3,71
EUR	200.000	MBT Syst GmbH 3.5% Conv MeyBuTec Ps 21/08.07.27	207.250,00	244.078,00	0,62
EUR	1.000.000	Mondelez Intl Hgs Netherlands 0% Conv JDEPeet 21/20.09.24	1.035.450,00	979.665,00	2,51
EUR	500.000	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	503.720,00	457.072,50	1,17
EUR	500.000	ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	503.500,00	586.535,00	1,50
EUR	500.000	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	534.613,00	469.997,50	1,20
EUR	1.200.000	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	1.247.740,00	1.248.234,00	3,19
EUR	1.000.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 20/17.06.26	1.042.575,00	904.350,00	2,31
EUR	10.000	SAFRAN SA 0% Conv 21/01.04.28	1.610.765,00	1.643.890,00	4,21
EUR	8.000	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	1.528.251,67	1.472.308,00	3,77
EUR	700.000	Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	784.000,00	664.492,50	1,70
EUR	200.000	Siemens Energy Finance BV 5.625% Conv SieEnerg 22/14.09.25	205.000,00	251.324,00	0,64
EUR	1.500	Soitec 0% Conv Sen Reg S 20/01.10.25	296.734,98	285.972,00	0,73
EUR	400.000	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	430.563,33	365.718,00	0,94
EUR	20.000	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	710.840,00	611.140,00	1,56
			<u>21.782.922,36</u>	<u>20.686.383,52</u>	<u>52,93</u>
GBP	400.000	WH Smith Plc 1.625% Conv 21/07.05.26	474.745,70	402.482,10	1,03
USD	800.000	Bharti Airtel Ltd 1.5% Conv Sen Reg S 20/17.02.25	769.573,82	994.695,77	2,55
USD	1.000.000	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	916.377,14	968.621,49	2,48
USD	250.000	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	222.522,25	235.289,71	0,60
USD	1.500.000	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	1.310.450,38	1.331.289,52	3,41
USD	150.000	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	141.382,41	164.966,98	0,42
USD	1.200.000	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	1.044.448,92	1.056.999,39	2,70
USD	200.000	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	200.630,35	233.356,13	0,60
USD	500.000	Splunk Inc 1.125% Conv 18/15.09.25	484.182,93	443.395,48	1,13
USD	1.600.000	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	1.538.607,71	1.541.917,65	3,95
USD	200.000	Wayfair Inc 1% Conv 19/15.08.26	207.795,74	107.733,38	0,28
			<u>6.835.971,65</u>	<u>7.078.265,50</u>	<u>18,12</u>
Summe Anleihen			<u>29.961.096,24</u>	<u>29.441.773,83</u>	<u>75,34</u>
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	465.790,00	1,19
USD	200.000	Akamai Technologies Inc 0.125% Conv Sen 18/01.05.25	173.071,16	198.309,99	0,51
USD	200.000	Bill.com Holdings Inc 0% Conv 20/01.12.25	211.301,98	192.460,54	0,49

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	600.000	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	695.459,24	536.456,04	1,37
USD	500.000	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	525.084,71	540.582,70	1,38
USD	200.000	Coupa Software Inc 0.125% Conv 19/15.06.25	181.707,79	181.364,94	0,46
USD	200.000	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	219.291,60	204.348,68	0,52
USD	200.000	Enphase Energy Inc 0% Conv 21/01.03.28	202.490,68	220.118,98	0,56
USD	200.000	Guidewire Software Inc 1.25% Conv Sen 18/15.03.25	170.474,60	173.909,78	0,45
USD	150.000	Impinj Inc 1.125% Conv 21/15.05.27	133.032,67	168.120,99	0,43
USD	200.000	Insulet Corp 0.375% Conv Sen 20/01.09.26	209.539,56	264.892,97	0,68
USD	100.000	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv 20/15.08.25	86.321,69	91.190,69	0,23
USD	600.000	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	558.961,94	485.955,32	1,24
USD	300.000	Liberty Media Corp 2.25% Conv 144A 22/15.08.27	302.723,06	271.558,39	0,70
USD	500.000	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	488.375,62	465.501,89	1,19
USD	200.000	Lumentum Hgs Inc 0.5% Conv 19/15.12.26	190.553,24	161.914,84	0,41
USD	150.000	Middleby Corp 1% Conv 20/01.09.25	131.311,84	165.553,66	0,42
USD	200.000	Nice Ltd 0% Conv 20/15.09.25	174.709,52	175.755,30	0,45
USD	550.000	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	538.914,04	455.807,77	1,17
USD	500.000	ON Semiconductor Corp 0% Conv 21/01.05.27	638.704,31	622.033,82	1,59
USD	500.000	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	552.878,22	549.135,79	1,41
USD	200.000	Parsons Corp 0.25% Conv 20/15.08.25	210.717,49	213.839,53	0,55
USD	200.000	Patrick Industries Inc 1% Conv 18/01.02.23	184.582,54	187.447,47	0,48
USD	200.000	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% Conv 20/15.12.26	189.806,10	155.238,18	0,40
USD	300.000	Post Holdings Inc 2.5% Conv 144A 22/15.08.27	301.274,62	297.328,69	0,76
USD	100.000	RingCentral Inc 0% Conv 20/01.03.25	92.148,92	80.856,25	0,21
USD	400.000	Shopify Inc 0.125% Conv Sen 20/01.11.25	381.246,78	320.663,27	0,82
USD	300.000	SSR Mining Inc 2.5% Conv Sen 20/30.03.39	309.240,84	317.045,29	0,81
USD	150.000	Sunrun Inc 0% Conv 21/01.02.26	131.301,55	97.668,27	0,25
USD	100.000	Tandem Diabetes Care Inc 1.5% Conv Sen 20/01.05.25	96.188,84	84.972,31	0,22
USD	250.000	Vail Resorts Inc 0% Conv 20/01.01.26	211.007,12	219.210,50	0,56
USD	300.000	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 144A 22/15.02.28	278.156,99	242.544,85	0,62
USD	250.000	Zscaler Inc 0.125% Conv 20/01.07.25	241.726,03	246.509,21	0,63
			<u>9.012.305,29</u>	<u>8.588.296,90</u>	<u>21,97</u>
Summe Anleihen			9.536.055,29	9.054.086,90	23,16
An eine Aktie oder einen Aktienindex gebundene Anleihen					
USD	500.000	Barclays Bank Plc 0% Lk Visa Inc A Ser A 20/18.02.25	<u>491.104,52</u>	<u>490.510,09</u>	<u>1,26</u>
Summe an eine Aktie oder einen Aktienindex gebundene Anleihen			<u>491.104,52</u>	<u>490.510,09</u>	<u>1,26</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>39.988.256,05</u>	<u>38.986.370,82</u>	<u>99,76</u>
Bankguthaben				425.758,46	1,09
Bankverbindlichkeiten				-256.851,34	-0,66
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-73.404,87	-0,19
Gesamt				<u>39.081.873,07</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CONVERT BOND

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	24,85 %
Industrie	18,51 %
Technologien	16,86 %
Nachhaltige Konsumgüter	16,41 %
Telekommunikationsdienste	6,12 %
Rohstoffe	5,01 %
Gesundheitswesen	4,35 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,27 %
Dienstprogramme	2,97 %
Energie	1,41 %
Gesamt	<u>99,76 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	35,40 %
Frankreich	17,48 %
Niederlande	15,53 %
Deutschland	7,03 %
Vereinigtes Königreich	4,84 %
Italien	4,39 %
Schweiz	3,26 %
Schweden	3,07 %
Spanien	2,83 %
Indien	2,55 %
Kanada	1,63 %
Belgien	0,94 %
Israel	0,45 %
Österreich	0,36 %
Gesamt	<u>99,76 %</u>

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Anleihen				
CHF	Basilea Pharmaceutica AG 3.25% Conv 20/28.07.27	0	150.000	0
CHF	Swiss Prime Site AG 0.325% Conv Ser SPSN Sen 18/16.01.25	0	1.500.000	0
EUR	Adidas AG 0.05% Conv Sen Reg S 18/12.09.23	0	1.600.000	0
EUR	America Movil BV 0% Conv KoninkPN 21/02.03.24	400.000	0	0
EUR	Barclays Bank Plc 0% Conv Daimler Re 22/24.01.25	1.000.000	0	0
EUR	BE Semiconductor Industries NV 1.875% Conv 22/06.04.29	500.000	0	0
EUR	BNP Paribas SA 0% Conv 22/13.05.25	800.000	0	0
EUR	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	600.000	0	0
EUR	Cellnex Telecom SA 0.75% Conv EMTN Sen 20/20.11.31	0	1.000.000	0
EUR	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	1.200.000	800.000	0
EUR	DiaSorin SpA 0% Conv 21/05.05.28	0	200.000	0
EUR	Electricité de France SA 0% Conv 20/14.09.24	0	75.000	0
EUR	Eliott Capital Sàrl % Conv Sen LafaHolc Re 19/30.12.22	0	600.000	0
EUR	Fnac Darty SA 0.25% Conv 21/23.03.27	0	3.000	0
EUR	Geely Sweden Finance AB 0% Conv Volvo B Sen RegS 19/21.05.24	0	500.000	0
EUR	GN Store Nord Ltd 0% Conv Sen Reg S 19/21.05.24	0	1.700.000	0
EUR	JP Morgan Chase Bank NA NY 0% Conv Computer 21/18.02.24	0	1.500.000	0
EUR	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv LVMH 21/10.06.24	1.000.000	0	0
EUR	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv DtTele Re 22/29.04.25	1.000.000	0	0
EUR	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	1.400.000	0	0
EUR	Kering 0% Conv PUM Sen Reg S 19/30.09.22	0	700.000	0
EUR	LEG Immobilien SE 0.4% Conv Sen 20/30.06.28	0	400.000	0
EUR	MBT Syst GmbH 3.5% Conv MeyBuTec Ps 21/08.07.27	200.000	0	0
EUR	Mondelez Intl Hgs Netherlands 0% Conv JDEPeet 21/20.09.24	1.000.000	1.000.000	0
EUR	Nexi SpA 0% Conv 21/24.02.28	0	200.000	0
EUR	Nexi SpA 1.75% Conv Sen Reg S 20/24.04.27	0	400.000	0
EUR	Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	0	1.500	0
EUR	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	0	500.000	0
EUR	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	200.000	0	0
EUR	RAG-Stiftung 0% Conv EvoniInd Re Sen Reg S 18/02.10.24	1.000.000	1.000.000	0
EUR	RAG-Stiftung 0% Conv EvoniInd Re Sen Reg S 20/17.06.26	500.000	1.000.000	0
EUR	SAFRAN SA 0% Conv 21/01.04.28	10.000	0	0
EUR	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	3.000	4.000	0
EUR	Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	700.000	0	0
EUR	Siemens Energy Finance BV 5.625% Conv SieEnerg 22/14.09.25	200.000	0	0
EUR	Soitec 0% Conv Sen Reg S 20/01.10.25	1.500	0	0
EUR	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	0	200.000	0
EUR	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	15.000	5.000	0
EUR	Zalando SE 0.625% Conv Tr B Sen Reg S 20/06.08.27	0	200.000	0
JPY	Menicon Co Ltd 0% Conv 21/29.01.25	0	20.000.000	0

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Bentley Syst Inc 0.125% Conv 144A 21/15.01.26	0	0	-200.000
USD	Bentley Syst Inc 0.125% Conv 21/15.01.26	0	200.000	200.000
USD	Bill.com Holdings Inc 0% Conv 20/01.12.25	200.000	0	0
USD	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	600.000	0	0
USD	Block Inc 0.25% Conv 20/01.11.27	0	400.000	0
USD	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	200.000	0	0
USD	Camtek Ltd 0% Conv Re 144A 21/01.12.26	0	150.000	0
USD	Chegg Inc 0% Conv 20/01.09.26	0	150.000	0
USD	Cloudflare Inc 0% Conv 144A 21/15.08.26	300.000	300.000	0
USD	Coinbase Global Inc 0.5% Conv 144A 21/01.06.26	0	0	-200.000
USD	Coinbase Global Inc 0.5% Conv 21/01.06.26	0	200.000	200.000
USD	Coupa Software Inc 0.125% Conv 19/15.06.25	200.000	0	0
USD	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	200.000	600.000	0
USD	DigitalOcean Holdings Inc 0% Conv 144A 21/01.12.26	0	150.000	0
USD	Dish Network Corp 3.375% Conv 16/15.08.26	0	600.000	0
USD	DocuSign Inc 0% Conv 144A 21/15.01.24	0	0	-750.000
USD	DocuSign Inc 0% Conv 21/15.01.24	0	750.000	750.000
USD	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	0	400.000	0
USD	Enphase Energy Inc 0% Conv 21/01.03.28	200.000	0	0
USD	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	250.000	200.000	0
USD	Etsy Inc 0.25% Conv 144A 21/15.06.28	0	0	-500.000
USD	Etsy Inc 0.25% Conv 21/15.06.28	0	500.000	500.000
USD	Exact Sciences Corp 0.375% Conv Sen 19/15.03.27	0	300.000	0
USD	Fisker Inc 2.5% Conv 144A 21/15.09.26	0	100.000	0
USD	Fiverr International Ltd 0% Conv 20/01.11.25	0	100.000	0
USD	Ford Motor Co 0% Conv 144A 21/15.03.26	0	500.000	-1.500.000
USD	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	0	0	1.500.000
USD	Greenbrier Co Inc 2.875% Conv 144A 21/15.04.28	0	0	-400.000
USD	Greenbrier Co Inc 2.875% Conv 21/15.04.28	0	400.000	400.000
USD	Illumina Inc 0% Conv Sen 18/15.08.23	0	500.000	0
USD	Impinj Inc 1.125% Conv 144A 21/15.05.27	0	0	-150.000
USD	Impinj Inc 1.125% Conv 21/15.05.27	0	0	150.000
USD	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	0	0	600.000
USD	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	200.000	0	-600.000
USD	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv TenceHgs Sen Reg S19/07.08.22	0	400.000	0
USD	Liberty Media Corp 1% Conv Sen 17/30.01.23	0	200.000	0
USD	Liberty Media Corp 2.25% Conv 144A 22/15.08.27	300.000	0	0
USD	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	300.000	0	0
USD	Michelin SA 0% Conv 18/10.11.23	600.000	1.200.000	0
USD	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	500.000	0	0
USD	ON Semiconductor Corp 0% Conv 21/01.05.27	500.000	0	0
USD	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	500.000	0	0
USD	Parsons Corp 0.25% Conv 20/15.08.25	200.000	0	0
USD	Perficient Inc 0.125% Conv 144A Pref 21/15.11.26	0	150.000	0
USD	Pharmaron Beijing Co Ltd 0% Conv 21/18.06.26	0	200.000	0
USD	Post Holdings Inc 2.5% Conv 144A 22/15.08.27	300.000	0	0
USD	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	400.000	0	0
USD	Snap Inc 0% Conv 144A 21/01.05.27	0	100.000	0
USD	Splunk Inc 1.125% Conv 18/15.09.25	500.000	0	0
USD	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	600.000	400.000	0
USD	Sunrun Inc 0% Conv 144A 21/01.02.26	0	0	-150.000
USD	Sunrun Inc 0% Conv 21/01.02.26	0	0	150.000
USD	Twitter Inc 0.25% Conv 18/15.06.24	0	300.000	0
USD	Unity Software Inc 0% Conv 144A 21/15.11.26	0	150.000	0
USD	Wayfair Inc 0.625% Conv 20/01.10.25	0	200.000	0
USD	Wayfair Inc 1% Conv 19/15.08.26	200.000	0	0
USD	Wix.com Ltd 0% Conv 20/15.08.25	0	100.000	0
USD	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 144A 22/15.02.28	300.000	0	0
USD	Workday Inc 0.25% Conv Sen 17/01.10.22	0	100.000	0
USD	Xero Investments Ltd 0% Conv Re Sen 20/02.12.25	0	200.000	0

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	45.486.594,65
Bankguthaben	213.332,67
Zinsforderungen aus Bankguthaben	9,64
Gesamtaktiva	45.699.936,96

Passiva

Bankverbindlichkeiten	24.983,73
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1,84
Sonstige Verbindlichkeiten	69.110,39
Gesamtpassiva	94.095,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	45.605.841,00

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	47.229,216	CHF	187,41	8.851.234,59
I	287.956,061	CHF	109,79	31.613.914,65
M	27.525,000	CHF	186,76	5.140.691,76
				45.605.841,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	750.956,57
Bankzinsen	1.380,54
Gesamterträge	752.337,11
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	361.712,70
Verwahrstellenvergütung	33.797,41
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.107,37
Transaktionskosten	18.070,15
Zentralverwaltungsaufwand	55.918,69
Honorare externer Dienstleister	6.809,91
Sonstiger Verwaltungsaufwand	27.694,43
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	15.939,54
Bezahlte Bankzinsen	5.344,35
Sonstige Aufwendungen	6.818,41
Gesamtaufwendungen	536.212,96
Summe der Nettoerträge	216.124,15
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	48.293,12
- aus Terminkontrakten	-136.630,00
- aus Devisengeschäften	2.193,45
Realisiertes Ergebnis	129.980,72
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-11.557.164,10
Ergebnis	-11.427.183,38
Zeichnung von Aktien	39.625.977,43
Rücknahme von Aktien	-34.599.310,31
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-6.400.516,26
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	52.006.357,26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	45.605.841,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
	CHF	48.074.389,84	52.006.357,26	45.605.841,00

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	CHF	209,35	240,74	187,41
I	CHF	121,27	140,21	109,79
M	CHF	204,53	237,56	186,76

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	CHF	3,58	14,99	-22,15
I	CHF	4,14	15,62	-21,70
M	CHF	4,62	16,15	-21,38

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	186.552.694	23.846.681	-163.170.159	47.229.216
I	4.850.000	309.216.032	-26.109.971	287.956.061
M	27.010.000	915.000	-400.000	27.525.000

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2022 (ungeprüft)	(in %)
B	1,41
I	0,66
M	0,40

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. 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 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 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	118.324	ABB Ltd Reg	3.721.177,56	3.320.171,44	7,28
CHF	5.916	Accelleron Industries Ltd	138.293,10	113.261,82	0,25
CHF	31.385	Alcon Inc Reg	2.241.721,61	1.982.904,30	4,35
CHF	19.000	Co Financière Richemont SA	2.291.842,97	2.278.100,00	4,99
CHF	242.457	Credit Suisse Group AG Partizsch	1.774.691,71	670.151,15	1,47
CHF	4.949	Geberit AG Reg	2.947.433,33	2.155.289,50	4,73
CHF	725	Givaudan SA Reg	2.625.846,54	2.053.925,00	4,50
CHF	9.804	Holcim Ltd Reg	441.685,74	469.415,52	1,03
CHF	14.708	Julius Baer Gruppe AG Reg	748.287,33	792.172,88	1,74
CHF	8.601	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	2.336.047,45	1.850.935,20	4,06
CHF	6.543	Lonza Group AG Reg	4.209.831,80	2.964.633,30	6,50
CHF	39.877	Nestlé SA Reg	4.196.330,11	4.272.421,78	9,37
CHF	31.100	Novartis AG Reg	2.467.843,80	2.599.649,00	5,70
CHF	2.280	Partners Group Holding Reg	2.837.865,29	1.862.304,00	4,08
CHF	13.293	Roche Holding Ltd Pref	4.182.184,48	3.861.616,50	8,47
CHF	2.200	Schindler Holding Ltd Partizsch	414.700,00	382.580,00	0,84
CHF	441	SGS SA Reg	1.141.662,38	948.150,00	2,08
CHF	9.819	Sika Ltd	3.150.764,67	2.176.872,30	4,77
CHF	8.455	Sonova Holding AG	2.717.920,35	1.854.181,50	4,06
CHF	12.205	Straumann Holding AG	1.806.075,92	1.288.848,00	2,83
CHF	3.700	Swiss Life Holding Reg	2.048.022,90	1.764.160,00	3,87
CHF	16.937	Swiss Re AG	1.530.756,73	1.464.711,76	3,21
CHF	125.300	UBS Group Inc	1.421.671,77	2.155.786,50	4,73
CHF	4.900	Zurich Insurance Group AG Reg	1.842.772,55	2.167.270,00	4,75
Summe Aktien			53.235.430,09	45.449.511,45	99,66
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
CHF	48.160	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	37.083,20	0,08
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,00	37.083,20	0,08
Summe des Wertpapierbestandes			53.235.430,09	45.486.594,65	99,74
Bankguthaben				213.332,67	0,47
Bankverbindlichkeiten				-24.983,73	-0,05
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-69.102,59	-0,16
Gesamt				45.605.841,00	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	31,91 %
Finanzen	23,85 %
Industrie	19,24 %
Rohstoffe	10,30 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,37 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,07 %
Gesamt	<u>99,74 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweiz	<u>99,74 %</u>
Gesamt	<u>99,74 %</u>

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CHF	ABB Ltd Reg	50.944	0	0
CHF	Accelleron Industries Ltd	0	0	5.916
CHF	Adecco Group SA Reg	0	9.511	0
CHF	Alcon Inc Reg	4.946	2.070	0
CHF	AMS OSRAM AG	0	13.119	0
CHF	Co Financière Richemont SA	3.715	764	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	100.000	0	0
CHF	Geberit AG Reg	3.186	287	0
CHF	Givaudan SA Reg	341	82	0
CHF	Holcim Ltd Reg	0	22.888	0
CHF	Julius Baer Gruppe AG Reg	2.000	0	0
CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	5.322	0	0
CHF	Logitech Intl SA Reg	0	9.934	0
CHF	Lonza Group AG Reg	3.463	0	0
CHF	Nestlé SA Reg	6.577	4.094	0
CHF	Novartis AG Reg	0	31.419	0
CHF	Partners Group Holding Reg	1.368	373	0
CHF	Roche Holding Ltd Pref	2.816	1.935	0
CHF	Schindler Holding Ltd Partizsch	2.200	2.328	0
CHF	SGS SA Reg	92	0	0
CHF	Sika Ltd	4.347	568	0
CHF	Sonova Holding AG	5.508	0	0
CHF	Straumann Holding AG	3.705	0	8.500
CHF	Straumann Holding AG Reg	203	0	-850
CHF	Swatch Group AG	0	1.655	0
CHF	Swiss Life Holding Reg	1.871	0	0
CHF	Swiss Re AG	160	0	0
CHF	Swisscom Ltd Reg	0	1.529	0
CHF	Temenos AG Reg	0	3.982	0
CHF	UBS Group Inc	0	14.386	0
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	293	4.133	0
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
CHF	Credit Suisse Group AG Droits de sousc Perpetual	0	242.457	242.457

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	25.070.325,40
Bankguthaben	208.710,77
Zinsforderungen aus Bankguthaben	3,43
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	176.730,76
Gesamtaktiva	25.455.770,36

Passiva

Bankverbindlichkeiten	12.215,36
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	150.000,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	3.529,05
Sonstige Verbindlichkeiten	112.194,24
Gesamtpassiva	277.938,65

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25.177.831,71
---	---------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	16.269,009	CHF	942,70	15.336.736,49
D	16.233,574	EUR	614,03	9.841.095,22
				25.177.831,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

<u>Erträge</u>	
Bankzinsen	590,95
Andere erhaltene Kommissionen	10.540,30
Gesamterträge	11.131,25
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	434.424,23
Verwahrstellenvergütung	28.124,79
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.190,24
Transaktionskosten	2.107,32
Zentralverwaltungsaufwand	47.478,11
Honorare externer Dienstleister	3.956,97
Sonstiger Verwaltungsaufwand	26.240,76
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	4.389,57
Bezahlte Bankzinsen	3.230,10
Sonstige Aufwendungen	3.883,37
Gesamtaufwendungen	555.025,46
Summe des Nettoverlustes	-543.894,21
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	165.154,63
- aus Devisentermingeschäften	-1.195.935,14
- aus Devisengeschäften	-2.602,24
Realisiertes Ergebnis	-1.577.276,96
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-5.050.661,03
- aus Devisentermingeschäften	643.763,17
Ergebnis	-5.984.174,82
Zeichnung von Aktien	2.101.420,80
Rücknahme von Aktien	-2.126.574,43
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-6.009.328,45
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	31.187.160,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25.177.831,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
	CHF	30.544.347,38	31.187.160,16	25.177.831,71

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	CHF	1.050,89	1.139,38	942,70
D	EUR	685,03	743,11	614,03

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
B	CHF	1,26	8,42	-17,26
D	EUR	1,30	8,48	-17,37

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	15.367,653	1.771,617	-870,261	16.269,009
D	17.776,770	472,367	-2.015,563	16.233,574

Synthetische TER pro Aktienklasse zum 31.12.2022 (ungeprüft)	(in %)
B	2,34
D	2,41

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet. 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 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 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
CHF	47.630	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	5.201.017,96	4.891.601,00	19,43
CHF	37.540	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	4.278.699,82	4.293.825,20	17,05
CHF	25.785	CIC CH Equity CHF Primus Active M Cap	4.022.692,11	4.815.606,60	19,13
CHF	12.370	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	3.492.307,41	3.066.770,40	12,18
Summe Investmentfonds (OGAW)			16.994.717,30	17.067.803,20	67,79
Indexfonds (OGAW)					
CHF	432.000	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	3.657.495,56	4.063.824,00	16,14
CHF	30.490	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	3.560.454,59	3.938.698,20	15,64
Summe Indexfonds (OGAW)			7.217.950,15	8.002.522,20	31,78
Summe des Wertpapierbestandes			24.212.667,45	25.070.325,40	99,57
Bankguthaben				208.710,77	0,83
Bankverbindlichkeiten				-12.215,36	-0,05
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-88.989,10	-0,35
Gesamt				25.177.831,71	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	<u>99,57 %</u>
Gesamt	<u><u>99,57 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	<u>99,57 %</u>
Gesamt	<u><u>99,57 %</u></u>

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
CHF	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	0	720	0
CHF	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	0	4.020	0
CHF	CIC CH Equity CHF Primus Active M Cap	0	400	0
CHF	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	0	200	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
CHF	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	0	2.300	421.200
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	0	450	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 das Basisinformationsblatt 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 Jahresabschluss 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 Wertminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("*settlement price*") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) 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	=	1,0128793	EUR	Euro
			0,8989382	GBP	Britisches Pfund
			10,6490972	NOK	Norwegische Krone
			1,0811980	USD	Amerikanischer Dollar
1	EUR	=	0,9872845	CHF	Schweizer Franken
			0,8875078	GBP	Britisches Pfund
			140,8340139	JPY	Japanischer Yen
			10,5136886	NOK	Norwegische Krone
			11,1242700	SEK	Schwedische Krone
			1,4315038	SGD	Singapur Dollar
			1,0674500	USD	Amerikanischer Dollar

i) 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	=	0,9872845	CHF	Schweizer Franken
---	-----	---	-----------	-----	-------------------

j) 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.

k) 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.

l) Sonstige Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige Passiva" beinhaltet Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entspricht.

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 - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS	-	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.	-

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse I	Aktienklasse I2	Aktienklasse I3	Aktienklasse I4	Aktienklasse M
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	0,30% p.a. (seit dem 01.09.2022) 0,45% p.a. (bis zum 31.08.2022)	-	-	0,35% p.a.	0,00% p.a.
CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS	0,30% p.a.*	-	-	-	-
CIC CH - CONVERT BOND	0,30% p.a.*	-	0,30% p.a.*	-	0,00% p.a.
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	0,30% p.a. (seit dem 01.09.2022) 0,50% p.a. (bis zum 31.08.2022)	-	-	-	0,00% p.a.
CIC CH - STRATEGY (CHF)	-	-	-	-	-

* gestartet am 21. September 2022

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse MH	-	-	-	-
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	-	-	-	-	-
CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS	-	-	-	-	-
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%.

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

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.

Erläuterung 10 - Kreuz-Investitionen

Gemäß Art. 181 (8) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investierte der folgende Teilfonds in die nachfolgenden Teilfonds zum 31. Dezember 2022:

Teilfonds	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert	in % des Nettovermögens
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Bond CHF "Primus" M Cap	CHF	47.630	4.891.601,00	19,43
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	CHF	37.540	4.293.825,20	17,05
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Equity CHF "Primus" M Cap	CHF	25.785	4.815.606,60	19,13

Der kombinierte Nettoinventarwert (NIW) zum Jahresende ohne alle Kreuz-Investitionen würde sich auf EUR 240.088.658,64 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 31. Dezember 2022 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					
CHF	29.046,45	EUR	30.000,00	10.01.2023	-564,59
CHF	29.433,27	EUR	30.000,00	10.01.2023	-177,77
CHF	29.604,18	EUR	30.000,00	10.01.2023	-6,86
CHF	355.398,64	EUR	361.923,40	10.01.2023	-1.832,25
CHF	139.925,85	EUR	142.680,44	10.01.2023	-904,67
CHF	184.212,21	EUR	188.452,20	10.01.2023	-1.796,62
CHF	965.251,05	EUR	982.764,90	10.01.2023	-4.771,83
CHF	343.771,17	EUR	355.389,93	10.01.2023	-7.010,96
CHF	57.972,90	EUR	60.000,00	10.01.2023	-1.249,17
CHF	29.545,71	EUR	30.000,00	10.01.2023	-65,33
EUR	30.000,00	CHF	29.566,29	10.01.2023	44,75
EUR	30.000,00	CHF	29.284,17	10.01.2023	326,87
EUR	30.000,00	CHF	29.431,23	10.01.2023	179,81
EUR	30.000,00	CHF	29.696,88	10.01.2023	-85,84
EUR	7.105.509,70	CHF	6.887.420,29	10.01.2023	125.963,07
EUR	30.000,00	CHF	29.399,73	10.01.2023	211,31
EUR	30.000,00	CHF	29.531,79	10.01.2023	79,25
EUR	343.572,13	CHF	338.609,23	10.01.2023	508,32
EUR	30.000,00	CHF	29.401,23	10.01.2023	209,81
EUR	30.000,00	CHF	29.695,38	10.01.2023	-84,34
					108.972,96

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

CIC CH - CONVERT BOND

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	15.771.651,81	USD	16.940.000,00	17.03.2023	-17.308,52
					-17.308,52
An die Aktien der Klassen C, I, I3 und MH gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	60.000,00	EUR	60.713,14	10.01.2023	74,99
CHF	60.000,00	EUR	60.731,57	10.01.2023	56,57
CHF	120.000,00	EUR	122.055,66	10.01.2023	-479,24
CHF	60.000,00	EUR	61.484,17	10.01.2023	-695,84
CHF	60.000,00	EUR	61.607,21	10.01.2023	-818,85
CHF	150.000,00	EUR	153.970,59	10.01.2023	-1.999,71
CHF	510.000,00	EUR	523.526,89	10.01.2023	-6.825,91
CHF	210.000,00	EUR	214.601,27	10.01.2023	-1.842,29
CHF	120.000,00	EUR	122.117,89	10.01.2023	-541,46
CHF	210.000,00	EUR	213.478,20	10.01.2023	-719,51
CHF	60.000,00	EUR	60.990,67	10.01.2023	-202,47
CHF	30.000,00	EUR	30.402,68	10.01.2023	-8,60
CHF	210.000,00	EUR	212.991,47	10.01.2023	-232,90
CHF	180.000,00	EUR	184.254,43	10.01.2023	-1.889,51
CHF	150.000,00	EUR	152.468,93	10.01.2023	-498,43
CHF	150.000,00	EUR	152.437,94	10.01.2023	-467,45
CHF	561.997,40	EUR	574.135,78	10.01.2023	-4.754,89
CHF	120.000,00	EUR	121.832,73	10.01.2023	-256,37
CHF	27.228.229,64	EUR	28.104.673,90	10.01.2023	-518.648,56
CHF	60.000,00	EUR	61.074,42	10.01.2023	-286,20
CHF	90.000,00	EUR	91.892,15	10.01.2023	-709,75
CHF	60.000,00	EUR	61.418,14	10.01.2023	-629,83
CHF	30.000,00	EUR	30.356,57	10.01.2023	37,50
CHF	241.783,87	EUR	244.314,73	10.01.2023	645,00
CHF	90.000,00	EUR	91.967,27	10.01.2023	-784,85
CHF	210.000,00	EUR	212.635,62	10.01.2023	122,86
EUR	151.769,02	CHF	150.000,00	10.01.2023	-201,30
EUR	60.883,23	CHF	60.000,00	10.01.2023	95,05
EUR	61.041,24	CHF	60.000,00	10.01.2023	253,02
EUR	737.077,69	CHF	724.538,52	10.01.2023	3.021,02
EUR	151.301,80	CHF	150.000,00	10.01.2023	-668,40
EUR	91.454,86	CHF	90.000,00	10.01.2023	272,57
EUR	241.336,25	CHF	238.463,62	10.01.2023	-259,71
EUR	363.913,89	CHF	360.000,00	10.01.2023	-814,79
EUR	30.239,01	CHF	30.000,00	10.01.2023	-155,03
EUR	1.483.969,16	CHF	1.462.533,23	10.01.2023	2.223,84
EUR	121.667,58	CHF	120.000,00	10.01.2023	91,26
EUR	121.532,03	CHF	120.000,00	10.01.2023	-44,25
EUR	30.427,69	CHF	30.000,00	10.01.2023	33,61
EUR	152.300,81	CHF	150.000,00	10.01.2023	330,36
EUR	178.328,67	CHF	174.395,63	10.01.2023	1.641,80
EUR	157.843,52	CHF	154.704,49	10.01.2023	1.106,58
EUR	63.506,93	CHF	62.454,05	10.01.2023	232,44
EUR	60.923,42	CHF	60.000,00	10.01.2023	135,23
EUR	152.401,39	CHF	150.000,00	10.01.2023	430,91
EUR	61.147,06	CHF	60.000,00	10.01.2023	358,82
EUR	61.159,52	CHF	60.000,00	10.01.2023	371,27
EUR	126.500,70	CHF	124.759,04	10.01.2023	102,83
EUR	121.753,99	CHF	120.000,00	10.01.2023	177,65
EUR	91.144,32	CHF	90.000,00	10.01.2023	-37,89
EUR	122.275,30	CHF	120.000,00	10.01.2023	698,83
EUR	272.241,52	CHF	265.767,07	10.01.2023	2.982,64
EUR	30.799,62	CHF	30.000,00	10.01.2023	405,44
EUR	61.754,63	CHF	60.000,00	10.01.2023	966,23
EUR	218.886,60	CHF	211.493,27	10.01.2023	4.614,03
EUR	31.101,52	CHF	30.000,00	10.01.2023	707,26
EUR	155.137,53	CHF	150.000,00	10.01.2023	3.166,36
EUR	216.990,34	CHF	210.000,00	10.01.2023	4.230,76
EUR	93.005,47	CHF	90.000,00	10.01.2023	1.822,79
EUR	61.862,94	CHF	60.000,00	10.01.2023	1.074,52
					-512.989,95

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
An die Aktien der Klasse D gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	29.046,45	EUR	30.000,00	10.01.2023	-564,59
CHF	58.866,54	EUR	60.000,00	10.01.2023	-355,53
CHF	29.512,71	EUR	30.000,00	10.01.2023	-98,33
CHF	88.812,54	EUR	90.000,00	10.01.2023	-20,57
CHF	88.862,04	EUR	90.000,00	10.01.2023	28,93
CHF	29.476,74	EUR	30.000,00	10.01.2023	-134,30
CHF	29.563,68	EUR	30.000,00	10.01.2023	-47,36
CHF	59.100,36	EUR	60.000,00	10.01.2023	-121,71
CHF	51.402,30	EUR	52.106,41	10.01.2023	-28,53
CHF	47.843,92	EUR	48.667,07	10.01.2023	-192,16
CHF	99.855,56	EUR	102.012,30	10.01.2023	-834,10
CHF	59.049,42	EUR	60.000,00	10.01.2023	-172,65
CHF	58.956,42	EUR	60.000,00	10.01.2023	-265,65
CHF	29.385,27	EUR	30.000,00	10.01.2023	-225,77
CHF	59.052,36	EUR	60.000,00	10.01.2023	-169,71
CHF	29.652,12	EUR	30.000,00	10.01.2023	41,08
CHF	29.485,71	EUR	30.000,00	10.01.2023	-125,33
CHF	57.960,96	EUR	60.000,00	10.01.2023	-1.261,11
CHF	86.959,35	EUR	90.000,00	10.01.2023	-1.873,76
CHF	57.927,96	EUR	60.000,00	10.01.2023	-1.294,11
CHF	28.893,51	EUR	30.000,00	10.01.2023	-717,53
CHF	227.369,52	EUR	233.692,78	10.01.2023	-3.293,32
CHF	29.389,77	EUR	30.000,00	10.01.2023	-221,27
EUR	60.000,00	CHF	59.048,58	10.01.2023	173,49
EUR	10.346.158,45	CHF	10.028.603,81	10.01.2023	183.411,73
EUR	30.000,00	CHF	29.695,38	10.01.2023	-84,34
EUR	120.000,00	CHF	118.685,40	10.01.2023	-241,26
EUR	60.000,00	CHF	59.363,76	10.01.2023	-141,69
EUR	90.000,00	CHF	88.662,87	10.01.2023	170,24
EUR	60.000,00	CHF	59.132,58	10.01.2023	89,49
EUR	60.000,00	CHF	58.799,46	10.01.2023	422,61
EUR	90.000,00	CHF	88.059,60	10.01.2023	773,51
EUR	60.000,00	CHF	58.442,28	10.01.2023	779,79
EUR	30.000,00	CHF	29.281,17	10.01.2023	329,87
EUR	210.000,00	CHF	204.989,19	10.01.2023	2.288,06
EUR	30.000,00	CHF	29.431,23	10.01.2023	179,81
EUR	60.000,00	CHF	59.057,58	10.01.2023	164,49
EUR	30.000,00	CHF	29.621,85	10.01.2023	-10,81
EUR	30.000,00	CHF	29.549,76	10.01.2023	61,28
EUR	30.000,00	CHF	29.299,17	10.01.2023	311,87
					176.730,76

Um das Gegenparteirisiko 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 - Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 bestanden keine offenen Terminkontrakte für die Teilfonds der SICAV.

Erläuterung 13 - Ereignisse

Russland - Ukraine Krieg

Am 24. Februar 2022, nach Ende des abgelaufenen 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 31.12.2022 eine Anleiheposition (VTB 4.0725% 10/24/24 / Marktwert CHF 67'500), welche eine Gewichtung von ca. 0.07% 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.

Erläuterung 14 - Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Auf der 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.

1 - Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 in der geänderten Fassung muss der Verwaltungsrat der SICAV das Gesamtrisiko der SICAV berechnen, indem er entweder den Verpflichtungsansatz oder das VaR-Modell verwendet.

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der SICAV den Verpflichtungsansatz als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

2 - Vergütungen

Die Vergütungspolitik von BLI - Banque de Luxembourg Investments basiert auf den im Mutterunternehmen Banque de Luxembourg geltenden Regelungen und steht im Einklang mit gesetzlichen Bestimmungen wie auch mit den Werten, mit denen sich Banque de Luxembourg und BLI - Banque de Luxembourg Investments langfristig identifizieren.

BLI - Banque de Luxembourg Investments achtet darauf, dass bei der Gesamtvergütung ihrer Mitarbeiter ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den festen und den variablen Anteilen besteht. Die feste Gehaltskomponente macht einen ausreichend großen Teil der Gesamtvergütung aus, so dass bei der Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten ein freier Gestaltungsspielraum besteht, einschließlich der Möglichkeit, keine variablen Gehaltsbestandteile zu zahlen. BLI - Banque de Luxembourg Investments behält sich das Recht vor, jede Zuteilung einer variablen Vergütung rückgängig zu machen, wenn sich herausstellt, dass diese aufgrund von Missverhalten des Mitarbeiters gewährt wurde. In solchen Fällen kann BLI - Banque de Luxembourg Investments vom Mitarbeiter die Rückzahlung des gesamten oder eines Teils des gewährten Betrags bis zu drei Jahre nach dessen Auszahlung verlangen.

Die Gehaltsentwicklung der Mitarbeiter hängt von der Erfahrung und der Übernahme neuer Verantwortlichkeiten ab, aber auch von einer jährlichen Beurteilung jedes Mitarbeiters durch die Vorgesetzten. Eine jährliche Bewertung durch Vorgesetzte stützt sich daher eher auf qualitative und weniger auf quantitative Kriterien. Wenn quantitative Kriterien einfließen, werden diese eher in Bezug auf das Erreichen von Gruppenzielen berücksichtigt und gewürdigt, z. B. die Frage, inwieweit eine gute Arbeitsatmosphäre gefördert und die Kundeninteressen geschützt wurden. In jedem Fall korreliert die Höhe der Gratifikation nicht mit der finanziellen Leistung, die ein Mitarbeiter hätte erbringen können.

Gemäß Artikel 5 der EU-Verordnung Nr. 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor berücksichtigt die Vergütungspolitik von BLI - Banque de Luxembourg Investments Nachhaltigkeitsrisiken.

Ein wesentlicher und integraler Bestandteil der Ziele von BLI - Banque de Luxembourg Investments ist der Übergang zu einer ausgewogenen und nachhaltigen Wirtschaft in der jeder einzelner Akteur eine aktive Rolle spielt. Da die Nachhaltigkeitsfaktoren ebenso wie andere relevante Kriterien in die qualitative Beurteilung der Vergütung einfließen, trägt jeder Mitarbeiter aktiv zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele von BLI - Banque de Luxembourg Investments bei.

Die Vergütungspolitik von BLI - Banque de Luxembourg Investments wird jedes Jahr überprüft und ihre Umsetzung unterliegt einer jährlichen unabhängigen Bewertung.

BLI - Banque de Luxembourg Investments hat die Anlageverwaltung an den Anlageverwalter: Bank CIC (Schweiz) AG (der "Anlageverwalter") delegiert.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher dass ihr delegierter Anlageverwalter regulatorischen Verpflichtungen unterliegt Informationen über die Vergütung ihrer Mitarbeiter offenzulegen, die denen der Verwaltungsgesellschaft gleichwertig sind, und/oder dass geeignete Vorkehrungen getroffen wurden.

Die Verwaltungsgesellschaft teilt mit, dass sie keine Vergütung an die Mitarbeiter ihres delegierten Anlageverwalters gezahlt hat.

Im Geschäftsjahr 2022 wurde eine Gesamtvergütung von EUR 9,532 Mio. an durchschnittlich 64 Mitarbeiter, mit einer variablen Komponente von 30%, ausgezahlt. Die Gesamtvergütung an 20 identifizierte Risikoträger betrug EUR 5,409 Mio., wobei die variable Komponente 43% betrug.

Weitere Informationen zu der aktuellen Vergütungspolitik, zur Berechnung von Vergütungen und Anreizen, zu den für die Gewährung von Vergütungen und Anreizen verantwortlichen Personen sowie zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses können von Anlegern kostenfrei auf www.conventumtps.lu angefordert werden.

3 - 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.

4 - 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 Jahresabschlusses 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 (99,57% des Gesamtvermögens);

5 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der geänderten Fassung (SFDR), werden die Teilfonds Artikel 6 zugeordnet.

Die zugrundeliegenden Investitionen der Teilfonds berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.