

**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2021**

CIC CH

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B75914

CONVENTUM TPS
THIRD PARTY SOLUTIONS

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 wesentlichen Anlegerinformationen ("wesentliche Anlegerinformationen").

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

Management und Verwaltung	2
Zusätzliche Informationen für Investoren in der Schweiz und Deutschland	5
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).....	25
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	30
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	31
CIC CH - CONVERT BOND.....	32
Vermögensaufstellung	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	33
Entwicklung des Nettovermögens	34
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	35
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	38
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	39
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	42
Vermögensaufstellung	42
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	43
Entwicklung des Nettovermögens	44
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	45
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	46
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	47
CIC CH - STRATEGY (CHF).....	49
Vermögensaufstellung	49
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	50
Entwicklung des Nettovermögens	51
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	52
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	53
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	54
Erläuterungen zum Jahresabschluss.....	55
Zusätzliche Informationen (ungeprüft).....	66

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

**Verwaltungsgesellschaft und
Domizilstelle**

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

**Verwaltungsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

Nicolas BUCK
Chief Executive Officer
SEQVOIA
Société Anonyme
IVY Building, 13-15 Parc d'Activités
L-8308 CAPELLEN

Mitglieder

Michèle BIEL
Administrateur Directeur
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

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

Fernand GRULMS
Adminstrateur indépendant
2, Rue Nicolas Flener
L-8228 MAMER

Gary JANAWAY
Member of the Executive Committee
EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

Guy WAGNER
Administrateur Directeur
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Michèle BIEL
Administrateur Directeur
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Georges ENGEL
Conducting Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Dieter HEIN
Conducting Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Cédric LENOBLE
Conducting Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

	Fanny NOSETTI - PERROT Conducting Officer BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG Guy WAGNER Administrateur Directeur BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG
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

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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), 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 Verwaltungsrats

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger.

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

Name der Teilfonds	Nettovermögen der Teilfonds (auf-/abgerundet zur nächsten Million) zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres		
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	CHF	118	Millionen
CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS	EUR	24	Millionen
CIC CH - CONVERT BOND	EUR	52	Millionen
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	CHF	52	Millionen
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CHF	31	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 270 Millionen gegenüber etwa EUR 239 Millionen zum Ende des vorherigen Geschäftsjahres, was eine Steigerung von etwa 13% darstellt.

Die Veränderung des Gesamtnettovermögens der SICAV ist sowohl auf positive Nettozeichnungen als auch auf eine positive Netto-Portfolio-Performance der SICAV zurückzuführen.

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 möchte betonen, dass die COVID-19-Pandemie noch nicht überwunden ist und nach wie vor eine Herausforderung für unsere Gesellschaften und Volkswirtschaften und folglich auch für das Umfeld darstellt, in dem unsere SICAV tätig ist.

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.

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. Januar 2022.

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

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

2. Bericht des Anlageverwalters

Volkswirtschaftliche Entwicklung

Rückblick

Obligationen:

Im ersten Quartal war eine deutliche Aufwärtsbewegung bei den Zinsen bzw. den Anleihen-Renditen zu beobachten. Diese ging hauptsächlich vom amerikanischen Anleihenmarkt aus und wurde durch einen starken Anstieg der Inflationserwartungen ausgelöst. Positive Konjunkturaussichten, anlaufende Impfkampagnen und damit die Aussicht auf ein Ende der staatlich verordneten Einschränkungen aufgrund Covid-19, steigende Rohstoffpreise und neue Konjunkturprogramme dürften in diesem Zusammenhang eine wichtige Rolle gespielt haben.

Im zweiten Quartal ist die Inflation weiter angestiegen. Der Einfluss von Basiseffekten dürfte zwar ab dem Monat Juni wieder abgenommen haben. Fakt ist aber, dass speziell in den Vereinigten Staaten immer mehr Unternehmen die höheren Kosten an die Verbraucher weitergaben, weil die Transport-, Rohstoff- und Arbeitskosten alle auf breiter Front stiegen. An der Zinssitzung der Federal Reserve vom 16. Juni skizzierte Jerome Powell eine optimistischere Sicht bezüglich des Aufschwungs in den Vereinigten Staaten und legte damit den Grundstein für eine künftig straffere Geldpolitik. Der Offenmarktausschuss hat offensichtlich nicht nur damit begonnen Gespräche bezüglich einer künftigen Drosselung des QE Programmes zu führen, sondern erwartet nun auch erste Zinserhöhungen im Jahr 2023, was zu einem Zinsanstieg am kürzeren Ende der Zinskurve führte. Die EZB zeigte sich bislang uninspiriert von der "Forward Guidance" der Federal Reserve. Die prozyklische Geld- und Fiskalpolitik wirkte sich positiv auf die Kreditprämien bei Anleihen aus.

Im dritten Quartal stieg die Teuerung in der Schweiz und in Europa weiter an, während sie in den USA seit Juni auf hohem Niveau verharrte. Die Notenbanken hielten diese Entwicklung nach wie vor für temporär. An der Zinssitzung der Europäischen Zentralbank, welche am 9. September stattfand, gab Christine Lagarde bekannt, dass die EZB das Tempo der Anleihen-Käufe unter dem PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) mit einem Umfang von 1'850 Milliarden marginal drosseln werde. Die Notenbankpräsidentin hob jedoch deutlich hervor, dass die einstimmig beschlossene Verlangsamung der Anleihen-Käufe kein "Tapering" darstelle. Die Federal Reserve gab nach ihrer Septembersitzung noch keine Anpassung der Wertschriftenkäufe bekannt, obwohl Powell eine solche in diesem Jahr in Aussicht gestellt hatte. Jedoch signalisierten die Währungshüter der US-Notenbank, dass es im 2023 zu zwei Zinserhöhungen kommen könnte. Gewisse Mitglieder des Offenmarktausschusses rechneten bereits im 2022 mit einer Straffung der Zinsen. Die sich langsam aber sicher abzeichnende Reduktion der expansiven Geldpolitik durch die Zentralbanken sowie eine gewisse Konsolidierung bei den konjunkturellen Vorlaufindikatoren ließen die Zinsen seit Mitte August wieder ansteigen.

Auch im vierten Quartal war die Entwicklung der Inflation ein allgegenwärtiges Thema an den Finanzmärkten. Lieferengpässe und die geringe Verfügbarkeit von Rohmaterialien haben unter anderem zu dynamischen Preisanstiegen geführt. Entsprechend stieg die Inflation im letzten Quartal des Jahres in der Schweiz, Europa und den Vereinigten Staaten weiter an und mit ihr auch die Sorge eines substanziellen Kaufkraftverlustes.

Dies veranlasste einige der Zentralbanken dazu, ihren geldpolitischen Kurs anzupassen. Den ersten Schritt machte die Bank of England, die als erste große Zentralbank seit Beginn der COVID-19-Pandemie den Leitzins erhöhte.

Der Vorsitzende der Fed, Jerome Powell, kündigte ebenfalls eine künftig restriktivere Geldpolitik an. Die Fed beabsichtigt ihre Wertschriftenkäufe bis im März 2022 zu beenden, und legte einen beschleunigten Zeitplan für Zinserhöhungen fest.

Im Kontrast dazu hält sich die Europäische Zentralbank weiterhin bedeckt. Zwar erklärte sie, dass sie ihr EUR 1.85 Billionen schweres Programm zum Ankauf von Vermögenswerten im März 2022 beenden wird, jedoch scheinen Zinserhöhungen weiterhin kein Thema zu sein.

Die 10-jährigen Zinsen sind zwischen Anfang Oktober und Ende Dezember mit +6 Basispunkten nur marginal angestiegen. Die Kombination aus Omikron-Unsicherheiten, die künftige wirtschaftliche

Entwicklung und Teuerungsängste führten jedoch zu einer Schwankungsbreite bei den Renditen von 10-jährigen Schweizer Staatsanleihen von über 40 Basispunkten. In diesem Umfeld hat speziell qualitativ "hochstehendes" Papier von der steigenden Risikoaversion profitiert. Bei den Schweizer Anleihen haben sich entsprechend Staats- und staatsähnliche Anleihen gefolgt von Covered Bonds am besten entwickelt. Am schlechtesten schnitten Anleihen aus dem Finanzsektor ab.

Aktien:

Das Jahr 2021 war für Aktienanleger erfolgreich. Themen, wie die Covid-bedingten Impfkampagnen, die steigende Inflation, die durch eine aufgeschobene Konsumentennachfrage und den Produktionsengpässen angetrieben wurde und die Strategieänderung der FED zu einer zurückhaltenden Geldpolitik, zeichneten die Entwicklung am Aktienmarkt.

Technologie, Energie und Real Estate waren jene Gewinnersektoren, die bei dem weiterhin niedrigen Zinsumfeld Dividendensektoren, wie Versorger oder Basiskonsum, hinter sich ließen.

Die Gewinnentwicklung unter den Unternehmen war in den USA bspw. bei 45% (2021) besonders ausgeprägt und markiert nach dem Covid-Einbruch ein "Peak-Wachstum". Aufgrund der genannten Friktionen in der Produktion verzeichnete der Sektor zyklischer Konsum zum Teil Umsatzausfälle, die sich auch in den Aktienkursen widerspiegeln (VW, Adidas, Inditex). In der Schweiz haben insbesondere zyklische kleinere Unternehmen an Fahrt aufgenommen, trotz starkem Schweizer Franken.

Ausblick

Obligationen:

Die Corona-Pandemie und der hohe Preisdruck dürften auch im Jahr 2022 eine Herausforderung für die Notenbanken darstellen. Die Schwierigkeit liegt darin, die Kontrolle bezüglich der Preisentwicklung zurück zu gewinnen, weil die Teuerung dazu führt, dass die Realeinkommen sinken und das Wirtschaftswachstum ausgebremst werden könnte. Da aber auch ein zu rascher Anstieg der Zinsen das Wachstum negativ beeinflussen kann, gilt für die Zentralbanken vorsichtig zu agieren. Aktuell sieht es so aus, dass neben der Federal Reserve im 2022 noch gut ein Dutzend weiterer Notenbanken ihre expansive Geldpolitik straffen und die Zinsen anheben werden.

Im Kontrast dazu steht die EZB, welche zuletzt zwar ihre Inflationsprognosen angehoben hat, jedoch nach eigenen Angaben eine Zinserhöhung in den nächsten 12 Monaten für sehr unwahrscheinlich hält. Kritiker dieser Politik werfen der EZB vor, nur noch die Interessen der überschuldeten Eurostaaten zu berücksichtigen und dabei die Sicherstellung der Preisstabilität zu vernachlässigen.

Die Schweizerische Nationalbank schwimmt im Fahrwasser der EZB mit und wird ihre Zinspolitik wohl kaum anpassen, bevor die geldpolitischen Zügel in Europa nicht angezogen werden, da sonst der Druck auf den ohnehin schon starken Schweizer Franken noch stärker würde.

Auch wenn die EZB und die SNB an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten, hat die Vergangenheit gezeigt, dass die großen Währungsräume eine positive Zinskorrelation aufweisen.

Vorausgesetzt, dass es nicht zu außerordentlichen Verwerfungen an den Märkten kommt, rechnen wir entsprechend auch im europäischen Raum mit ansteigenden Zinsen. Die Finanzmärkte müssen sich langsam auf die Reduktion der durch die Notenbanken getätigten Unterstützungsmaßnahmen einstellen. In einem solchen Umfeld bevorzugen wir weiterhin Anleihen mit kurzen Laufzeiten und attraktiv bewertete Unternehmensanleihen.

Aktien:

Die hohe Teuerung (CPI US im November bei +6,8% gegenüber November 2020) kratzen am Konsumentensentiment und lassen der Fiskal- und Geldpolitik einen engeren Handelsspielraum. Drei große Themen stehen für 2022 in den Startlöchern: Hohe Inflation und die Zurückhaltung der FED, die Lieferengpässe und die Covid-Pandemie, die mit Omicron eine weitere Variante verzeichnet. Sie ist ansteckender als die Varianten zuvor, aber die Krankheitsverläufe sind weniger kritisch. In diesem Zusammenhang sind Entwicklungsfortschritte der Pharmakonzerne zur Bewältigung der neuen Covid-Varianten zu nennen, mit denen tiefgreifende Eingriffe in das wirtschaftliche Leben unwahrscheinlicher werden. Im Umfeld steigender Zinsen und einem möglichen nachlassenden Effekt der Covid-Pandemie auf die Gesamtwirtschaft sind der Finanz- und Energiesektor interessant.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Rückblick

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

Positionierung / Transaktionen

Der Teilfonds hatte insgesamt eine kürzere Duration im Vergleich zum Benchmark*. Der Teilfonds hatte per Ende Jahr eine Rendite auf Verfall von +1,16%, während der Referenzindex* lediglich eine Rendite von +0,16% aufwies. Dies lag an der zyklischeren Ausrichtung.

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

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds (B-Aktienklasse) eine Performance von -0,42%, während der Referenzindex* SBR34T im gleichen Zeitraum -0,16% verloren hat. Allokation und Selektion sowie die Positionierung auf der Zinskurve waren gut. Trotzdem ist es im aktuellen Tiefzinsumfeld nicht gelungen, den Benchmark* nach Kosten zu schlagen.

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 Teilfonds hatte insgesamt eine kürzere Duration im Vergleich zum Benchmark*. Der Teilfonds hatte per Ende Jahr eine Rendite auf Verfall von +0,65%, während der Referenzindex* eine Rendite von +0,51% aufwies. Dies lag an der zyklischeren Ausrichtung. Die stärksten Übergewichte waren in den Sektoren Rohstoffe, Industrie und Finanzen. Sektoren in den Bereichen Versorgung, Kommunikation und nichtzyklische Konsumgüter wiesen ein Untergewicht auf. Die Gewichtungen in einzelnen Sektoren ergeben sich zum Teil auch aufgrund des starken Fokus auf die Schweiz, was das zur Verfügung stehende Anleihen-Universum begrenzt.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds (B-Aktienklasse) eine Performance von -2,01%, der Referenzindex* LECPTREU Index verlor -0,97%, was einer Unterperformance von -1,04% entspricht. Die Selektion und die Positionierung auf der Zinskurve waren gut. Die Allokation hat sich jedoch als Nachteil erwiesen.

Ausblick

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

CIC CH - CONVERT BOND

Rückblick

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

Positionierung / Transaktionen

Den absolut größten Performancebeitrag zum Teilfonds steuerte die Wandelanleihe von Sika mit einem Wertzuwachs von +54,95% und einem Performancebeitrag von +2,29% bei. Das Unternehmen profitierte von der globalen Wachstumsstrategie und erfolgreichen Übernahmen.

Ebenfalls zu den Gewinnern gehört Ford, das Unternehmen vollzog im letzten Jahr einen radikalen Wandel hin zum Elektroauto und könnte in den nächsten Jahren ein ernstzunehmender Konkurrent von Tesla werden. Die Wandelanleihe von Ford legte um +43,20% zu und steuerte einen Performancebeitrag von +1,44% zur Performance bei. Erwähnenswert sind auch die Wertentwicklungen der Wandelanleihen von Zscaler (+58,20%), MongoDB (+53,19%) und Liberty Media (+43,84%). Zu den größten Verlierern im Portfolio zählten US-Wachstumsaktien wie Exact Sciences, Chegg und RingCentral, welche die hohen Wachstumserwartungen nur teilweise erfüllen konnten.

Performance

In der Berichtsperiode hatte der Teilfonds (B-Aktienklasse in EUR) eine Performance von +3,01%.

Ausblick

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

CIC CH - Equity CHF “PRIMUS”

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

Positionierung / Transaktionen

Mit einem Übergewicht in zyklischen Aktien (Stadler Rail, ams AG, Swatch und Cembra Moneybank, Credit Suisse) war die Ausrichtung richtig, jedoch haben unternehmensspezifische Situationen (ams AG gliedert Osram ein, Credit Suisse verarbeitet Skandale, Cembra verlor Grosskunden) keine Kursphantasie ausgelöst. Das Untergewicht in Titeln wie Straumann, Sonova, Partners Group und ABB, trug zur Unterperformance bei.

Performance

In der Berichtsperiode hatte der Teilfonds (I-Aktienklasse) eine Performance von +15,62%, während der SPI um +23,38% stieg.

Ausblick

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

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Rückblick

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

Siehe zum Aktienteil oben auch unter ‚**CIC CH - EQUITY CHF “PRIMUS”**‘.

Portfoliokommentar

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

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete die B-Aktienklasse des Teilfonds eine Performance von +8,42%. Den größten Performancebeitrag leisteten die Aktien gefolgt von den Convertible Bonds und den höher verzinslichen Anleihen. Das Anleihen-Exposure im breiten Schweizer Anleihenmarkt, welches insgesamt zinssensitiver ist, lieferte einen negativen Performancebeitrag.

Ausblick

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

* Die Teilfonds der SICAV 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 28. März 2022

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 2021, 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 2021 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

6.April 2022

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)
zum 31. Dezember 2021**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	261.448.501,24
Bankguthaben	24.789.897,47
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	1.221.753,11
Forderungen aus Wertpapiererträgen	855.936,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.064.165,24
Gesamtaktiva	289.380.253,16

Passiva

Bankverbindlichkeiten	16.261.996,83
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	1.010.000,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1.277.096,70
Sonstige Verbindlichkeiten	701.738,59
Gesamtpassiva	19.250.832,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	270.129.421,04

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
 vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021
Erträge

Nettodividendenerträge	595.524,54
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.916.069,00
Bankzinsen	1.278,08
Andere erhaltene Kommissionen	12.765,37
Sonstige Erträge	64.975,40
Gesamterträge	2.590.612,39

Aufwendungen

Managementgebühr	2.456.665,20
Verwahrstellenvergütung	186.159,28
Bankspesen und sonstige Gebühren	21.285,78
Transaktionskosten	282.481,90
Zentralverwaltungsaufwand	294.358,88
Honorare externer Dienstleister	28.002,47
Sonstiger Verwaltungsaufwand	201.660,77
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	106.709,76
Bezahlte Bankzinsen	115.668,74
Sonstige Aufwendungen	30.182,40
Gesamtaufwendungen	3.723.175,18

Summe des Nettoverlustes -1.132.562,79

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	9.234.765,45
- aus Optionen	383.990,21
- aus Terminkontrakten	142.978,85
- aus Devisentermingeschäften	-1.164.649,16
- aus Devisengeschäften	-263.124,37

Realisiertes Ergebnis 7.201.398,19

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.823.536,60
- aus Optionen	-135.458,42
- aus Terminkontrakten	83.880,84
- aus Devisentermingeschäften	-336.594,56

Ergebnis 9.636.762,65

Zeichnung von Aktien 42.398.887,50

Rücknahme von Aktien -28.518.065,57

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 23.517.584,58

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 239.081.348,02

Bewertungsdifferenz 7.530.488,44

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 270.129.421,04

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	112.104.975,31
Bankguthaben	5.317.057,58
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	870.000,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	573.466,91
Gesamtaktiva	118.865.499,80

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	855.270,19
Sonstige Verbindlichkeiten	257.452,28
Gesamtpassiva	1.112.722,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117.752.777,33

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
A	11.430,000	CHF	87,80	1.003.540,09
B	424.571,322	CHF	102,16	43.374.332,78
D	221.343,211	EUR	102,72	23.542.107,30
E	8.635,000	EUR	89,99	804.564,84
I	326.091,455	CHF	107,38	35.014.441,30
I4	58.307,148	CHF	99,76	5.816.918,89
M	73.237,903	CHF	111,92	8.196.872,13
				117.752.777,33

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.259.563,82
Bankzinsen	462,79
Gesamterträge	1.260.026,61

Aufwendungen

Managementgebühr	892.150,40
Verwahrstellenvergütung	61.379,90
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.892,55
Transaktionskosten	54.755,85
Zentralverwaltungsaufwand	90.798,93
Honorare externer Dienstleister	12.022,46
Sonstiger Verwaltungsaufwand	74.927,08
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	42.250,90
Bezahlte Bankzinsen	28.316,30
Sonstige Aufwendungen	12.883,22
Gesamtaufwendungen	1.277.377,59

Summe des Nettoverlustes	-17.350,98
--------------------------	------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-523.743,64
- aus Terminkontrakten	-20.965,20
- aus Devisentermingeschäften	-188.730,04
- aus Devisengeschäften	-8.778,37
Realisiertes Ergebnis	-759.568,23

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	325.651,30
- aus Devisentermingeschäften	-922.849,44

Ergebnis	-1.356.766,37
----------	---------------

Zeichnung von Aktien	26.657.668,79
----------------------	---------------

Rücknahme von Aktien	-11.685.007,88
----------------------	----------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	13.615.894,54
--	---------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	104.136.882,79
---	----------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117.752.777,33
---	----------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	110.496.093,81	104.136.882,79	117.752.777,33

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	89,68	88,16	87,80
B	CHF	104,27	102,59	102,16
D	EUR	104,66	103,06	102,72
E	EUR	91,76	90,28	89,99
I	CHF	108,31	107,19	107,38
I4	CHF	-	-	99,76
M	CHF	111,97	111,27	111,92

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	** 1,38	** -1,62	-0,41
B	CHF	1,44	-1,61	-0,42
D	EUR	1,76	-1,53	-0,33
E	EUR	** 1,70	** -1,55	-0,32
I	CHF	2,03	-1,03	0,18
M	CHF	2,46	-0,63	0,58

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	12.530,000	-	-1.100,000	11.430,000
B	428.466,962	66.671,189	-70.566,829	424.571,322
D	201.547,105	37.546,374	-17.750,268	221.343,211
E	11.560,000	-	-2.925,000	8.635,000
I	253.116,909	80.156,362	-7.181,816	326.091,455
I4	-	59.394,068	-1.086,920	58.307,148
M	75.065,709	8.898,053	-10.725,859	73.237,903

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2021 (ungeprüft) (in %)

A	1,32
B	1,32
D	1,38
E	1,38
I	0,73
I4 *	0,61
M	0,32

* 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.

** Ausschüttungsbereinigt

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) zum 31. Dezember 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	1.000.000	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	1.010.500,00	1.014.795,00	0,86
CHF	1.550.000	AKEB AG Kernenergie Beteiligungen Luzern 1.45% 20/23.07.27	1.553.596,00	1.640.357,25	1,39
CHF	1.125.000	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	1.123.868,38	1.142.718,75	0,97
CHF	915.000	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	915.164,70	912.502,05	0,77
CHF	825.000	Amgen Inc 0.41% Sen 16/08.03.23	826.950,00	831.744,38	0,71
CHF	1.000.000	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	1.001.488,00	968.400,00	0,82
CHF	1.220.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	1.255.934,12	1.269.410,00	1,08
CHF	1.250.000	AT&T Inc 1.875% Reg S Sen 14/04.12.30	1.422.500,00	1.396.875,00	1,19
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.25% EMTN 19/24.09.29	1.002.470,00	969.000,00	0,82
CHF	400.000	Banco Del Estado De Chile 0.575% EMTN Sen 17/07.04.27	400.000,00	403.518,00	0,34
CHF	1.000.000	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	1.000.000,00	997.560,00	0,85
CHF	1.000.000	Bank Cler AG VAR Partizsch 20/25.11.Perpetual	1.000.000,00	1.027.960,00	0,87
CHF	1.000.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	1.086.900,00	1.036.000,00	0,88
CHF	230.000	BKW AG 2.5% 10/15.10.30	276.690,00	272.186,60	0,23
CHF	1.000.000	BNP Paribas SA 0.15% EMTN Sen 20/10.03.28	1.001.040,00	985.650,00	0,84
CHF	1.000.000	Bo Mercan Del Norte SA Caym Br 0.5% Sen 20/06.12.24	1.001.955,00	999.000,00	0,85
CHF	1.000.000	Bobst Group AG 0.5% Sen 20/17.02.26	1.004.730,00	1.004.390,00	0,85
CHF	1.000.000	BoS Funding Ltd 1.5% EMTN Sen 19/29.11.23	1.001.640,00	1.013.000,00	0,86
CHF	1.000.000	Bq Cantonale de Geneve VAR Sub 17/31.12.Perpetual	1.000.000,00	1.008.250,00	0,86
CHF	500.000	Burckhardt Compression Hg Ltd 1.5% Sen 20/30.09.24	500.000,00	510.340,00	0,43
CHF	1.000.000	Caixabank SA 0.477% EMTN Partizsch 21/01.07.27	1.000.000,00	1.003.995,00	0,85
CHF	1.000.000	CBQ Finance Ltd 0.38% EMTN Sen 19/19.10.23	1.000.000,00	1.010.250,00	0,86
CHF	1.000.000	CBQ Finance Ltd 0.735% EMTN Sen Partizsch 20/27.11.24	1.000.000,00	1.015.515,00	0,86
CHF	1.000.000	Cellnex Telecom SA 0.775% EMTN Sen 20/18.02.27	1.000.000,00	983.960,00	0,84
CHF	1.250.000	Cembra Money Bank AG VAR J Sub 19/31.12.99	1.250.000,00	1.258.731,25	1,07
CHF	650.000	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.3% Sen Reg S 17/06.10.27	650.481,00	660.725,00	0,56
CHF	1.000.000	Cie Financiere Tradition SA 1.75% Sen Reg S 19/30.07.25	1.000.000,00	1.008.000,00	0,86
CHF	500.000	Cie Financiere Tradition SA 1.875% Partizsch 21/20.12.27	500.000,00	502.040,00	0,43
CHF	1.000.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.002.780,00	980.315,00	0,83
CHF	500.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	503.645,00	507.750,00	0,43
CHF	1.000.000	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sen Partizsch 20/01.10.26	1.000.730,00	1.011.745,00	0,86
CHF	1.500.000	Credit Suisse Group AG VAR Sub Reg S 18/04.09.Perpetual	1.500.000,00	1.501.132,50	1,27
CHF	500.000	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	500.000,00	470.032,50	0,40
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.000.000,00	996.590,00	0,85
CHF	750.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	759.772,50	792.750,00	0,67
CHF	1.000.000	Emirates NBD PJSC 0.625% EMTN Sen 18/09.02.23	1.000.120,00	1.009.530,00	0,86
CHF	250.000	Emissions und Finanz AG 0.375% Partizsch 21/06.05.26	250.897,50	250.362,50	0,21
CHF	1.000.000	FCA Capital Suisse SA 0.0519% Partizsch 21/20.12.24	1.000.000,00	999.380,00	0,85
CHF	1.000.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	1.003.350,00	1.023.040,00	0,87
CHF	1.000.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.556% Partizsch 21/03.09.26	1.000.000,00	1.005.670,00	0,85
CHF	2.000.000	Ford Motor Cred Co LLC 2.125% EMTN Sen Reg S 20/04.12.23	2.000.000,00	2.055.870,00	1,75
CHF	1.375.000	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.22	1.388.700,00	1.179.805,00	1,00
CHF	500.000	Gaz Capital SA 2.25% LPN Sen Reg S 17/19.07.22	500.000,00	503.940,00	0,43
CHF	480.000	Georg Fischer Finanz AG 0.875% Sen 16/12.05.26	480.686,40	494.985,60	0,42
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 1.05% Sen 18/20.04.28	1.003.310,00	1.045.250,00	0,89
CHF	775.000	Glarner Kantonalbank 1% Partizsch 21/28.07.31	777.735,75	791.023,13	0,67
CHF	600.000	Glarner Kantonalbank VAR Reg S Tier 1 15/27.01.Perpetual	600.000,00	601.101,00	0,51
CHF	955.000	Glarner Kantonalbank VAR Ser NC6 Sub RegS 18/15.05.Perpetual	955.000,00	968.083,50	0,82
CHF	1.000.000	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	1.000.690,00	986.030,00	0,84
CHF	900.000	Glencore Finance Europe Ltd 0.35% EMTN Sen 19/10.09.25	900.396,00	899.901,00	0,76
CHF	1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	1.001.030,00	995.140,00	0,85
CHF	1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	1.003.160,00	1.034.885,00	0,88
CHF	2.000.000	Grande Dixence SA 1.375% Sen 15/18.02.25	2.027.030,00	2.082.500,00	1,77
CHF	375.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	377.703,80	390.903,75	0,33

* 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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
CHF	1.500.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sen 20/12.08.Perpetual	1.502.767,50	1.522.860,00	1,29
CHF	1.250.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sub 15/23.11.Perpetual	1.286.482,50	1.281.250,00	1,09
CHF	750.000	Hero AG Bearer VAR Sub 16/27.10.Perpetual	750.000,00	759.750,00	0,65
CHF	1.000.000	Hiag Immobilien Holding AG 0.75% Partizsch 21/30.06.28	1.002.210,00	1.003.935,00	0,85
CHF	1.500.000	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	1.500.000,00	1.560.750,00	1,33
CHF	1.000.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	1.001.950,00	992.550,00	0,84
CHF	1.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.625% EMTN Sen 19/29.11.29	1.027.035,00	1.053.020,00	0,89
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7325% EMTN Sen 19/26.02.24	1.000.000,00	1.016.065,00	0,86
CHF	1.000.000	Implen AG 1.625% Sen 14/15.10.24	1.056.000,00	995.000,00	0,85
CHF	1.000.000	Implen AG 2% Partizsch 21/26.11.25	1.000.000,00	994.700,00	0,84
CHF	1.000.000	Intershop Holding AG 1.125% Sen 15/17.04.23	1.007.640,00	1.014.555,00	0,86
CHF	750.000	Investis Holding AG 0.75% Sen 17/03.10.22	752.625,00	754.350,00	0,64
CHF	1.000.000	Kernkraftwerk Goesgen Daeniken 0.41% 21/21.09.29	1.000.200,00	988.060,00	0,84
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group Plc 1% EMTN Sen 18/04.03.25	1.000.870,00	1.030.280,00	0,88
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Sub 20/05.03.Perputal	1.000.000,00	992.500,00	0,84
CHF	1.000.000	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	1.000.000,00	997.360,00	0,85
CHF	1.250.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	1.253.940,00	1.260.312,50	1,07
CHF	500.000	MSC Cruises SA 3% Sen 17/14.07.23	500.000,00	480.185,00	0,41
CHF	1.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG VAR Jr Sub 19/31.12.99	1.000.000,00	1.017.940,00	0,86
CHF	500.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	523.500,00	517.475,00	0,44
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 2% Sen 16/02.02.26	1.110.000,00	1.077.250,00	0,91
CHF	1.700.000	Natl Co Kazakh Temir Zholy JSC 3.638% Sen 14/20.06.22	1.625.007,50	1.726.690,00	1,47
CHF	1.000.000	Natwest Markets Plc 0.125% EMTN Sen 19/13.09.23	1.000.900,00	1.008.135,00	0,86
CHF	1.500.000	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	1.558.809,53	1.560.750,00	1,33
CHF	1.000.000	OC Oerlikon Corp Inc 0.375% Partizsch 21/27.11.25	1.000.780,00	1.004.260,00	0,85
CHF	500.000	Orascom Development Holding AG 3.25% Sen 19/11.10.24	500.000,00	509.500,00	0,43
CHF	2.000.000	Petroleos Mexicanos 1.75% 18/04.12.23	2.037.050,00	2.013.200,00	1,71
CHF	1.000.000	Proman AG 3.5% Sen 17/31.05.22	1.000.000,00	997.500,00	0,85
CHF	1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch VAR 21/31.03.Perpetual	1.000.000,00	1.016.040,00	0,86
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.4% Partizsch 21/25.11.27	1.000.868,00	1.012.980,00	0,86
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.55% Sen Partizsch 20/17.09.24	1.000.390,00	1.021.585,00	0,87
CHF	600.000	Royal Bank of Canada 0.2% EMTN Partizsch 21/22.09.31	601.932,00	586.848,00	0,50
CHF	1.000.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.001.490,00	995.510,00	0,85
CHF	1.250.000	Stadler Rail AG 0.375% Sen 19/20.11.26	1.256.912,50	1.262.000,00	1,07
CHF	2.000.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	2.005.160,00	2.043.260,00	1,74
CHF	1.000.000	Sulzer AG 1.6% Sen 18/22.10.24	1.001.420,00	1.036.445,00	0,88
CHF	250.000	Swiss Confederation 3.5% Reg S Sen 03/08.04.33	393.836,11	351.737,50	0,30
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Partizsch 21/30.09.Perpetual	1.000.000,00	1.029.545,00	0,87
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Sub 18/22.03.Perpetual	1.000.000,00	1.026.750,00	0,87
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	994.590,00	0,84
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 1.25% Sen 19/02.04.27	1.069.000,00	1.043.595,00	0,89
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.125% Sen 16/15.09.32	477.750,00	491.000,00	0,42
CHF	625.000	Swissgrid AG 0.625% Sen 15/25.02.30	659.375,00	649.062,50	0,55
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.625% Partizsch 21/30.08.24	1.000.720,00	1.001.290,00	0,85
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.7% Sen 20/09.12.26	1.002.760,00	991.085,00	0,84
CHF	1.500.000	Tanner Serv Financieros SA 0.6% Sen 20/07.11.22	1.500.750,00	1.501.875,00	1,28
CHF	1.000.000	Tanner Serv Financieros SA 1.15% EMTN Partizsch 21/26.04.24	1.000.000,00	999.415,00	0,85
CHF	305.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	305.030,50	304.957,30	0,26
CHF	1.000.000	Temenos AG 1.5% Sen 19/28.11.25	1.000.000,00	1.015.500,00	0,86
CHF	1.000.000	Temenos AG 2% 15/17.06.22	1.000.000,00	1.007.200,00	0,86
CHF	355.000	Transports Publics Genevois 0.9% 15/21.05.35	355.000,00	382.423,75	0,32
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.65% EMTN Sen 16/02.11.26	1.028.000,00	1.018.000,00	0,86
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.875% EMTN 21/19.11.31	1.004.520,00	1.014.250,00	0,86
CHF	1.400.000	VAT Gr AG 1.5% Sen 18/23.05.23	1.400.000,00	1.424.185,00	1,21
CHF	500.000	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	503.100,00	500.642,50	0,43
CHF	1.000.000	Vifor Pharma AG 0.75% Sen 18/13.09.22	1.000.000,00	1.006.210,00	0,85
CHF	1.500.000	Vontobel Holding AG 2.625% Sub Reg S 18/31.10.Perpetual	1.500.000,00	1.519.672,50	1,29
CHF	500.000	VTB Capital SA VAR EMTN Sub 14/24.10.24	523.000,00	509.492,50	0,43
CHF	500.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	502.180,00	486.235,00	0,41
Summe Anleihen			110.414.815,29	110.798.152,81	94,09

* 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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Anleihen in Zahlungsverzug					
CHF	500.000	Selecta Group BV 0% 18/01.02.24	500.000,00	297.642,50	0,25
Summe Anleihen in Zahlungsverzug			500.000,00	297.642,50	0,25
<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	1.009.180,00	0,86
Summe Anleihen			1.000.000,00	1.009.180,00	0,86
Summe des Wertpapierbestandes			111.914.815,29	112.104.975,31	95,20
Bankguthaben				5.317.057,58	4,52
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				330.744,44	0,28
Gesamt				117.752.777,33	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 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	48,59 %
Industrie	13,19 %
Dienstprogramme	7,10 %
Gesundheitswesen	5,81 %
Telekommunikationsdienste	4,81 %
Technologien	2,82 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,50 %
Immobilien	2,35 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,33 %
Energie	2,14 %
Staaten und Regierungen	1,15 %
Rohstoffe	0,84 %
Investmentfonds	0,82 %
Internationale Institutionen	0,43 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,32 %
Gesamt	<u>95,20 %</u>

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweiz	55,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,79 %
Chile	4,14 %
Vereinigtes Königreich	3,48 %
Australien	3,39 %
Luxemburg	2,53 %
Mexiko	2,11 %
Bermuda-Inseln	1,72 %
Kaimaninseln	1,71 %
Deutschland	1,71 %
Spanien	1,69 %
Kasachstan	1,47 %
Österreich	0,89 %
Südkorea	0,86 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,86 %
Bolivien	0,85 %
Frankreich	0,84 %
Irland	0,84 %
Jersey	0,76 %
Kanada	0,50 %
Venezuela	0,43 %
Niederlande	0,25 %
Gesamt	<u>95,20 %</u>

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Anleihen			
CHF	Aevis Victoria SA 2.5% Sen 16/07.06.21	0	500.000
CHF	Alpiq Holding AG 3% Sen 12/16.05.22	0	625.000
CHF	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	915.000	0
CHF	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	1.000.000	0
CHF	BKW AG 2.5% 10/15.10.30	230.000	0
CHF	Caixabank SA 0.477% EMTN Partizsch 21/01.07.27	1.000.000	0
CHF	Cie Financiere Tradition SA 1.875% Partizsch 21/20.12.27	500.000	0
CHF	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.000.000	0
CHF	Citigroup Inc 0.5% EMTN Sen 19/01.11.28	0	500.000
CHF	Coope Person Univer Chile Ltda 1.05% EMTN Sen 17/15.10.21	0	1.000.000
CHF	Corp Andina de Fomento 1.5% EMTN Sen 14/01.12.28	0	300.000
CHF	Cred Agricole SA London 0.45% EMTN Sen 17/14.03.22	0	500.000
CHF	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	0	250.000
CHF	CRH Finance Switzerland AG 1.375% EMTN Sen 14/30.09.22	0	1.000.000
CHF	Emissions und Finanz AG 0.375% Partizsch 21/06.05.26	250.000	0
CHF	FCA Capital Suisse SA 0.0519% Partizsch 21/20.12.24	1.000.000	0
CHF	Fond FindearrolloloSpAises CP 0.556% Partizsch 21/03.09.26	1.000.000	0
CHF	Glarner Kantonalbank 1% Partizsch 21/28.07.31	775.000	0
CHF	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	1.000.000	0
CHF	Glencore Finance Europe Ltd 0.35% EMTN Sen 19/10.09.25	0	1.000.000
CHF	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	1.000.000	0
CHF	Group Acrotec SA 3.75% Reg S Sen 17/14.06.23	0	750.000
CHF	Group Acrotec SA 4% Reg S Sen 16/22.11.21	0	500.000
CHF	Hiag Immobilien Holding AG 0.75% Partizsch 21/30.06.28	1.000.000	0
CHF	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	1.000.000	0
CHF	Implen AG 2% Partizsch 21/26.11.25	1.000.000	0
CHF	Investis Holding AG 0.55% Sen 16/15.11.21	0	625.000
CHF	Kernkraftwerk Goesgen Daeniken 0.41% 21/21.09.29	1.000.000	0
CHF	Luzerner Kantonalbank VAR Partizsch 21/08.06.Perpetual	1.000.000	0
CHF	Luzerner Kantonalbank VAR Sub Reg S 16/08.03.Perpetua	0	1.000.000
CHF	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	1.000.000	0
CHF	MSC Cruises SA 3% Reg Sen 16/30.11.21	0	1.000.000
CHF	MSC Cruises SA 3% Sen 17/14.07.23	0	500.000
CHF	Multibank Inc 2% Sen 17/11.01.21	0	1.000.000
CHF	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	500.000	0
CHF	Natwest Markets Plc 0.125% EMTN Sen 19/13.09.23	0	1.000.000
CHF	New Brunswick (Province of) 0.2% Sen 16/07.11.31	0	600.000
CHF	OC Oerlikon Corp Inc 0.375% Partizsch 21/27.11.25	1.000.000	0
CHF	Primeo Netz AG 0.25% Sen 17/08.08.22	0	500.000
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossensch VAR 21/31.03.Perpetual	1.000.000	0
CHF	Rieter Holding AG 1.4% Partizsch 21/25.11.27	1.000.000	0
CHF	Royal Bank of Canada 0.2% EMTN Partizsch 21/22.09.31	600.000	0
CHF	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.000.000	0
CHF	Sinochem Off Capital Co Ltd 0.76% EMTN Sen 15/17.06.22	0	1.000.000
CHF	Swiss Life VAR Partizsch 21/30.09.Perpetual	1.000.000	0
CHF	Swiss Life VAR Reg S Tr1 16/24.09.Perpetual	0	1.900.000
CHF	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.000.000	0
CHF	Syngenta Finance Ltd 0.625% Partizsch 21/30.08.24	1.000.000	0
CHF	Tanner Serv Financieros SA 1.15% EMTN Partizsch 21/26.04.24	1.000.000	0
CHF	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	305.000	0
CHF	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.875% EMTN 21/19.11.31	1.000.000	0
CHF	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	500.000	0
CHF	Zuerich Versicherungs Gesellschaft VAR Sub 14/30.09.Perpetual	0	1.875.000
Anleihen in Zahlungsverzug			
CHF	Rallye SA 3.25% EMTN Sen 18/08.02.24	0	500.000

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	22.716.895,75
Bankguthaben	1.173.058,86
Forderungen aus Wertpapiererträgen	260.936,53
Gesamtaktiva	24.150.891,14

Passiva

Bankverbindlichkeiten	6,42
Sonstige Verbindlichkeiten	58.839,03
Gesamtpassiva	58.845,45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.092.045,69

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	27.508,930	EUR	875,79	24.092.045,69
				24.092.045,69

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	548.358,34
Gesamterträge	548.358,34

Aufwendungen

Managementgebühr	204.544,57
Verwahrstellenvergütung	27.194,12
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.582,39
Transaktionskosten	3.930,01
Zentralverwaltungsaufwand	34.163,29
Honorare externer Dienstleister	2.606,57
Sonstiger Verwaltungsaufwand	17.268,43
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	12.195,58
Bezahlte Bankzinsen	6.118,06
Sonstige Aufwendungen	2.849,56
Gesamtaufwendungen	312.452,58

Summe der Nettoerträge	235.905,76
------------------------	------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-21.853,74
- aus Terminkontrakten	-4.940,00
- aus Devisengeschäften	461,06
Realisiertes Ergebnis	209.573,08

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-703.488,01
Ergebnis	-493.914,93

Zeichnung von Aktien	2.150.211,12
----------------------	--------------

Rücknahme von Aktien	-2.048.523,05
----------------------	---------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-392.226,86
--	-------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24.484.272,55
---	---------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.092.045,69
---	---------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Dezember 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	27.452.732,43	24.484.272,55	24.092.045,69
Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	EUR	880,48	893,75	875,79
Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	EUR	2,25	1,51	-2,01
Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	27.394,964	2.426,989	-2.313,023	27.508,930
TER pro Aktienklasse zum 31.12.2021 (ungeprüft)				(in %)
B				1,23

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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	1.100.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	1.137.576,00	1.118.452,50	4,64
EUR	750.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1.5% EMTN RegS Sen 15/22.11.22	751.875,00	758.707,50	3,15
EUR	1.100.000	Aquarius + Inv Zurich VAR EMTN 13/02.10.43	1.194.991,30	1.177.522,50	4,89
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR Sub 14/30.09.Perpetual	1.038.081,91	1.116.885,00	4,64
EUR	1.050.000	Bq Cantonale Zurich VAR Reg S 15/15.06.27	1.087.176,72	1.063.167,00	4,41
EUR	800.000	Coca Cola HBC Finance BV 1.625% EMTN Sen Ser 4 19/14.05.31	892.092,00	854.216,00	3,55
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.375% MTN Sub 19/11.03.31	1.139.030,00	1.179.745,00	4,90
EUR	1.000.000	Credit Suisse Group AG VAR EMTN Sen Reg S 19/24.06.27	1.028.320,00	1.013.515,00	4,21
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub 15/01.09.Perpetual	1.012.500,00	1.062.055,00	4,41
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub Reg S 17/29.09.47	1.095.571,38	1.118.670,00	4,64
EUR	1.000.000	Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	990.690,00	1.082.285,00	4,49
EUR	1.000.000	Givaudan Nederland Finance BV 1.625% Sen Reg S 20/22.04.32	1.125.138,00	1.085.425,00	4,50
EUR	500.000	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	570.340,00	564.185,00	2,34
EUR	500.000	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	554.850,00	535.880,00	2,22
EUR	1.000.000	Holcim Finance SA 1.75% EMTN Ser 24 Sen Reg S 17/29.08.29	1.033.750,00	1.071.590,00	4,45
EUR	400.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.375% Sen Reg S 20/12.05.32	392.628,00	392.686,00	1,63
EUR	650.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.75% EMTN Sen 12/12.09.22	660.780,47	660.019,75	2,74
EUR	1.000.000	Richement International Hg SA 1.125% Sen Reg S 20/26.05.32	1.018.254,00	1.042.555,00	4,33
EUR	400.000	SCOR SE VAR Reg S Sub 15/05.06.47	397.500,00	448.804,00	1,86
EUR	500.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	531.000,00	525.420,00	2,18
EUR	1.000.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	1.129.204,00	1.073.110,00	4,45
EUR	500.000	Swiss Re Finance UK Ltd VAR Sub Reg S 20/04.06.52	536.530,00	535.867,50	2,22
EUR	1.100.000	Syngenta Finance NV 1.25% EMTN Ser 11 Sen Reg S 15/10.09.27	1.074.920,00	1.107.216,00	4,60
EUR	1.050.000	UBS Group Inc VAR Reg S Sub 15/19.02.Perpet	1.065.750,00	1.059.549,75	4,40
EUR	1.050.000	Willow No.2 (Ireland) Plc 3.375% EMTN Sen 12/27.06.22	1.148.629,71	1.069.367,25	4,44
Summe des Wertpapierbestandes			22.607.178,49	22.716.895,75	94,29
Bankguthaben				1.173.058,86	4,87
Bankverbindlichkeiten				-6,42	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				202.097,50	0,84
Gesamt				24.092.045,69	100,00

* 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 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	85,47 %
Rohstoffe	4,49 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,33 %
Gesamt	<u>94,29 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	38,58 %
Luxemburg	17,55 %
Schweiz	17,51 %
Irland	9,33 %
Frankreich	6,76 %
Jersey	2,34 %
Vereinigtes Königreich	2,22 %
Gesamt	<u>94,29 %</u>

CIC CH - CORPORATE BOND EURO - SWISS FOCUS

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Anleihen</u>			
EUR	Chengdu Xingch Inv Gr Co Ltd 2.5% Sen Reg S 18/20.03.21	0	200.000
EUR	Givaudan Nederland Finance BV 1.625% Sen Reg S 20/22.04.32	400.000	0
EUR	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	500.000	0
EUR	Nestle Finance Intl Ltd 1.75% EMTN Sen 12/12.09.22	0	250.000
EUR	Orange SA VAR EMTN Sub 14/01.10.Perpetual	0	1.000.000
EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	500.000	0
EUR	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	400.000	0
EUR	Syngenta Finance NV 1.875% EMTN Sen 14/02.11.21	0	1.300.000

CIC CH - CONVERT BOND

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Dezember 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	49.988.931,50
Bankguthaben	18.000.436,82
Forderungen aus Wertpapiererträgen	41.137,92
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.064.165,24
Gesamtaktiva	69.094.671,48

Passiva

Bankverbindlichkeiten	15.985.035,67
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	1.010.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	138.751,99
Gesamtpassiva	17.133.787,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51.960.883,82

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	13.703,796	EUR	1.442,93	19.773.672,33
C	215.083,432	CHF	122,91	25.531.807,79
MH	48.404,000	CHF	142,36	6.655.403,70
				51.960.883,82

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	22.033,35
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	151.207,88
Bankzinsen	582,91
Sonstige Erträge	64.975,40
Gesamterträge	238.799,54

Aufwendungen

Managementgebühr	454.666,18
Verwahrstellenvergütung	34.477,02
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.047,05
Transaktionskosten	63.162,22
Zentralverwaltungs Aufwand	62.167,07
Honorare externer Dienstleister	5.160,96
Sonstiger Verwaltungsaufwand	46.756,36
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	24.490,05
Bezahlte Bankzinsen	24.888,11
Sonstige Aufwendungen	5.668,23
Gesamtaufwendungen	728.483,25

Summe des Nettoverlustes	-489.683,71
--------------------------	-------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	3.129.240,95
- aus Devisentermingeschäften	-893.825,58
- aus Devisengeschäften	-252.546,68
Realisiertes Ergebnis	1.493.184,98

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	206.925,61
- aus Devisentermingeschäften	1.042.076,16
Ergebnis	2.742.186,75

Zeichnung von Aktien	7.424.911,63
----------------------	--------------

Rücknahme von Aktien	-3.826.072,35
----------------------	---------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	6.341.026,03
--	--------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45.619.857,79
---	---------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51.960.883,82
---	---------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CONVERT BOND

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Dezember 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	42.682.026,19	45.619.857,79	51.960.883,82

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	EUR	1.267,20	1.400,82	1.442,93
C	CHF	108,86	119,82	122,91
MH	CHF	123,59	137,41	142,36

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	EUR	15,07	10,54	3,01
C	CHF	14,51	10,07	2,58
MH	CHF	15,66	11,18	3,60

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	11.853,668	2.707,629	-857,501	13.703,796
C	206.711,664	31.564,987	-23.193,219	215.083,432
MH	48.124,000	280,000	-	48.404,000

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2021 (ungeprüft)	(in %)
B	1,40
C	1,46
MH	0,46

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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	150.000	Basilea Pharmaceutica AG 3.25% Conv Sen 20/28.07.27	142.622,45	146.682,81	0,28
CHF	1.000.000	Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	867.456,53	1.939.897,59	3,73
CHF	1.500.000	Swiss Prime Site AG 0.325% Conv Ser SPSN Sen 18/16.01.25	1.420.132,87	1.475.882,54	2,84
			2.430.211,85	3.562.462,94	6,85
EUR	10.000	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	540.325,05	520.458,52	1,00
EUR	1.600.000	Adidas AG 0.05% Conv Sen Reg S 18/12.09.23	1.704.849,23	1.830.904,00	3,52
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	113.500,00	134.759,50	0,26
EUR	200.000	AMS AG 2.125% Conv Sen Reg S 20/03.11.27	196.933,33	195.413,00	0,38
EUR	500.000	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	538.190,00	542.810,00	1,04
EUR	400.000	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	409.998,00	533.616,00	1,03
EUR	1.000.000	Cellnex Telecom SA 0.75% Conv EMTN Sen 20/20.11.31	999.100,00	982.460,00	1,89
EUR	800.000	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	885.320,00	960.284,00	1,85
EUR	200.000	DiaSorin SpA 0% Conv 21/05.05.28	213.540,00	221.087,00	0,43
EUR	4.000	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	257.140,00	248.056,00	0,48
EUR	75.000	Electricité de France SA 0% Conv 20/14.09.24	920.750,00	1.038.300,00	2,00
EUR	600.000	Elliott Capital Sàrl % Conv Sen LafaHolc Re 19/30.12.22	620.590,00	600.978,00	1,16
EUR	3.000	Fnac Darty SA 0.25% Conv 21/23.03.27	258.822,06	256.547,80	0,49
EUR	1.500.000	Geely Sweden Finance AB 0% Conv Volvo B Sen RegS 19/21.05.24	1.505.475,00	1.984.702,50	3,82
EUR	1.700.000	GN Store Nord Ltd 0% Conv Sen Reg S 19/21.05.24	1.730.600,00	1.886.728,00	3,63
EUR	1.500.000	JP Morgan Chase Bank NA NY 0% Conv Computer 21/18.02.24	1.691.670,00	1.745.700,00	3,36
EUR	700.000	Kering 0% Conv PUM Sen Reg S 19/30.09.22	746.400,00	838.330,50	1,61
EUR	400.000	LEG Immobilien SE 0.4% Conv Sen 20/30.06.28	409.300,00	418.618,00	0,81
EUR	1.000.000	Mondelez Intl Hgs Netherlands 0% Conv JDEPeet 21/20.09.24	1.044.900,00	1.055.185,00	2,03
EUR	500.000	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	503.720,00	482.260,00	0,93
EUR	200.000	Nexi SpA 0% Conv 21/24.02.28	193.820,00	188.541,00	0,36
EUR	400.000	Nexi SpA 1.75% Conv Sen Reg S 20/24.04.27	408.000,00	446.482,00	0,86
EUR	500.000	ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	503.500,00	748.155,00	1,44
EUR	1.500	Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	224.464,70	210.978,49	0,41
EUR	1.000.000	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	1.069.226,00	1.170.420,00	2,25
EUR	1.000.000	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	1.033.140,00	1.088.115,00	2,09
EUR	1.500.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 20/17.06.26	1.560.150,00	1.707.750,00	3,29
EUR	9.000	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	1.726.127,50	2.021.796,00	3,89
EUR	200.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	204.733,33	204.635,00	0,39
EUR	400.000	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	430.563,33	395.684,00	0,76
EUR	10.000	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	329.200,00	379.860,00	0,73
EUR	200.000	Zalando SE 0.625% Conv Tr B Sen Reg S 20/06.08.27	216.400,00	221.324,00	0,43
			23.190.447,53	25.260.938,31	48,62
GBP	400.000	WH Smith Plc 1.625% Conv 21/07.05.26	474.745,70	453.699,66	0,87
JPY	20.000.000	Menicon Co Ltd 0% Conv 21/29.01.25	178.667,76	167.579,91	0,32
USD	800.000	Bharti Airtel Ltd 1.5% Conv Sen Reg S 20/17.02.25	769.573,82	921.650,25	1,77
USD	1.400.000	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	1.282.927,99	1.369.458,13	2,64
USD	100.000	Fiverr International Ltd 0% Conv 20/01.11.25	95.367,84	82.497,36	0,16
USD	400.000	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv TenceHgs Sen Reg S19/07.08.22	378.747,87	398.047,15	0,77
USD	600.000	Michelin SA 0% Conv 18/10.11.23	531.398,49	547.964,46	1,05
USD	150.000	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	141.382,41	337.047,41	0,65
USD	200.000	Pharmaron Beijing Co Ltd 0% Conv 21/18.06.26	178.047,17	161.028,33	0,31
USD	800.000	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	685.797,83	755.865,59	1,45
USD	100.000	Snap Inc 0% Conv 144A 21/01.05.27	85.762,93	85.859,34	0,17

* 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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	200.000	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	200.630,35	223.998,94	0,43
USD	1.400.000	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	1.280.195,90	1.621.040,64	3,12
USD	200.000	Xero Investments Ltd 0% Conv Re Sen 20/02.12.25	170.782,75	173.733,29	0,33
			<u>5.800.615,35</u>	<u>6.678.190,89</u>	<u>12,85</u>
Summe Anleihen			32.074.688,19	36.122.871,71	69,51
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
USD	200.000	Akamai Technologies Inc 0.125% Conv Sen 18/01.05.25	173.071,16	231.073,18	0,45
USD	200.000	Bentley Syst Inc 0.125% Conv 144A 21/15.01.26	172.242,67	181.933,50	0,35
USD	400.000	Block Inc 0.25% Conv 20/01.11.27	341.331,52	374.155,52	0,72
USD	300.000	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	303.958,22	392.111,19	0,75
USD	150.000	Camtek Ltd 0% Conv Re 144A 21/01.12.26	141.666,66	140.808,41	0,27
USD	150.000	Chegg Inc 0% Conv 20/01.09.26	127.840,91	109.740,28	0,21
USD	200.000	Coinbase Global Inc 0.5% Conv 144A 21/01.06.26	181.952,08	187.209,71	0,36
USD	600.000	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	529.371,40	626.743,49	1,21
USD	150.000	DigitalOcean Holdings Inc 0% Conv 144A 21/01.12.26	141.632,88	117.933,81	0,23
USD	600.000	Dish Network Corp 3.375% Conv 16/15.08.26	526.600,89	494.295,40	0,95
USD	750.000	DocuSign Inc 0% Conv 144A 21/15.01.24	688.822,32	638.600,46	1,23
USD	200.000	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	174.280,93	236.293,10	0,46
USD	500.000	Etsy Inc 0.25% Conv 144A 21/15.06.28	444.516,63	516.924,70	1,00
USD	300.000	Exact Sciences Corp 0.375% Conv Sen 19/15.03.27	295.897,83	270.125,36	0,52
USD	100.000	Fisker Inc 2.5% Conv 144A 21/15.09.26	110.980,03	90.935,09	0,18
USD	2.000.000	Ford Motor Co 0% Conv 144A 21/15.03.26	1.747.267,18	2.422.765,66	4,66
USD	400.000	Greenbrier Co Inc 2.875% Conv 144A 21/15.04.28	357.867,73	383.040,11	0,74
USD	200.000	Guidewire Software Inc 1.25% Conv Sen 18/15.03.25	170.474,60	205.462,71	0,40
USD	500.000	Illumina Inc 0% Conv Sen 18/15.08.23	466.227,81	506.384,15	0,97
USD	150.000	Impinj Inc 1.125% Conv 144A 21/15.05.27	133.032,67	140.163,17	0,27
USD	200.000	Insulet Corp 0.375% Conv Sen 20/01.09.26	209.539,56	234.042,92	0,45
USD	100.000	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv 20/15.08.25	86.321,69	96.166,43	0,19
USD	400.000	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	366.323,63	390.513,72	0,75
USD	200.000	Liberty Media Corp 1% Conv Sen 17/30.01.23	207.485,53	303.413,09	0,58
USD	200.000	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	174.008,63	233.471,15	0,45
USD	200.000	Lumentum Hgs Inc 0.5% Conv 19/15.12.26	190.553,24	219.327,93	0,42
USD	150.000	Middleby Corp 1% Conv 20/01.09.25	131.311,84	212.147,48	0,41
USD	200.000	Nice Ltd 0% Conv 20/15.09.25	174.709,52	214.910,27	0,41
USD	50.000	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	50.507,38	59.697,62	0,12
USD	200.000	Patrick Industries Inc 1% Conv 18/01.02.23	183.408,46	199.326,18	0,38
USD	200.000	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% Conv 20/15.12.26	189.806,10	194.132,65	0,37
USD	150.000	Perficient Inc 0.125% Conv 144A Pref 21/15.11.26	134.327,39	125.986,41	0,24
USD	100.000	RingCentral Inc 0% Conv 20/01.03.25	92.148,92	82.705,40	0,16
USD	400.000	Shopify Inc 0.125% Conv Sen 20/01.11.25	381.246,78	442.607,32	0,85
USD	300.000	SSR Mining Inc 2.5% Conv Sen 20/30.03.39	309.240,84	323.935,61	0,62
USD	150.000	Sunrun Inc 0% Conv 144A 21/01.02.26	131.301,55	103.817,73	0,20
USD	100.000	Tandem Diabetes Care Inc 1.5% Conv Sen 20/01.05.25	96.188,84	130.227,83	0,25
USD	300.000	Twitter Inc 0.25% Conv 18/15.06.24	264.252,25	288.069,14	0,55
USD	150.000	Unity Software Inc 0% Conv 144A 21/15.11.26	134.194,83	120.427,52	0,23
USD	250.000	Vail Resorts Inc 0% Conv 20/01.01.26	211.007,12	236.154,12	0,45
USD	200.000	Wayfair Inc 0.625% Conv 20/01.10.25	179.280,13	160.530,44	0,31
USD	100.000	Wix.com Ltd 0% Conv 20/15.08.25	89.341,89	79.121,22	0,15
USD	100.000	Workday Inc 0.25% Conv Sen 17/01.10.22	114.160,52	164.055,68	0,32
USD	250.000	Zscaler Inc 0.125% Conv 20/01.07.25	241.726,03	481.705,23	0,93
Summe Anleihen			11.571.428,79	13.363.192,09	25,72

* 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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
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	491.104,52	502.867,70	0,97
Summe an eine Aktie oder einen Aktienindex gebundene Anleihen			491.104,52	502.867,70	0,97
Summe des Wertpapierbestandes			44.137.221,50	49.988.931,50	96,20
Bankguthaben				18.000.436,82	34,64
Bankverbindlichkeiten				-15.985.035,67	-30,76
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-43.448,83	-0,08
Gesamt				51.960.883,82	100,00

* 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 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	26,28 %
Finanzen	15,58 %
Technologien	13,37 %
Industrie	11,70 %
Gesundheitswesen	10,42 %
Rohstoffe	4,73 %
Telekommunikationsdienste	4,69 %
Immobilien	4,04 %
Dienstprogramme	2,73 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,03 %
Energie	0,63 %
Gesamt	<u>96,20 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	28,80 %
Frankreich	13,10 %
Deutschland	11,22 %
Niederlande	10,28 %
Schweiz	6,85 %
Italien	5,99 %
Schweden	3,82 %
Dänemark	3,63 %
Spanien	3,18 %
Vereinigtes Königreich	1,84 %
Indien	1,77 %
Kanada	1,47 %
Luxemburg	1,16 %
Israel	0,99 %
Belgien	0,76 %
Österreich	0,38 %
Neuseeland	0,33 %
Japan	0,32 %
China	0,31 %
Gesamt	<u>96,20 %</u>

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
CHF	Dufry AG Reg	12.121	12.121	0
EUR	Symrise AG	5.449	5.449	0
USD	Silicon Laboratories Inc	1.616	1.616	0
ZAR	Sibanye Stillwater Ltd Reg	0	150.000	0
Anleihen				
CHF	Cembra Money Bank AG 0% Conv Sen Reg S 19/09.07.26	0	2.000.000	0
CHF	Dufry One BV 0.75% Conv Re Partizsch 21/30.03.26	400.000	400.000	0
CHF	Dufry One BV 1% Conv Sen Reg S 20/04.05.23	0	400.000	0
CHF	Idorsia Ltd 0.75% Conv Partizsch 18/17.07.24	0	200.000	0
CHF	Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	0	1.000.000	0
CHF	Swiss Prime Site AG 0.325% Conv Ser SPSN Sen 18/16.01.25	2.000.000	500.000	0
EUR	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	9.300	0	0
EUR	AMS AG 2.125% Conv Sen Reg S 20/03.11.27	0	100.000	0
EUR	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	500.000	0	0
EUR	BE Semiconductor Industries NV 0.5% Conv Sen 17/06.12.24	0	400.000	0
EUR	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	0	300.000	0
EUR	Cellnex Telecom SA 0.75% Conv EMTN Sen 20/20.11.31	1.000.000	0	0
EUR	Delivery Hero SE 1% Conv Sen Reg S 20/23.01.27	0	200.000	0
EUR	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	400.000	0	0
EUR	DiaSorin SpA 0% Conv 21/05.05.28	200.000	0	0
EUR	Elliott Capital Sàrl % Conv Sen LafaHolc Re 19/30.12.22	1.200.000	600.000	0
EUR	Fnac Darty SA 0.25% Conv 21/23.03.27	3.000	0	0
EUR	HelloFresh SE 0.75% Conv 20/13.05.25	0	200.000	0
EUR	JP Morgan Chase Bank NA NY 0% Conv Computer 21/18.02.24	1.500.000	0	0
EUR	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv Siemens Sen Reg S 19/24.05.22	0	600.000	0
EUR	Just Eat Takeaway.com NV 1.25% Conv Sen Reg S 20/30.04.26	0	200.000	0
EUR	Mondelez Intl Hgs Netherlands 0% Conv JDEPeet 21/20.09.24	1.000.000	0	0
EUR	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	500.000	0	0
EUR	Nexi SpA 0% Conv 21/24.02.28	400.000	200.000	0
EUR	Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	1.500	0	0
EUR	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	600.000	0	0
EUR	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	1.000.000	0	0
EUR	SAFRAN SA 0% Conv Sen Reg S 18/21.06.23	1.500	1.500	0
EUR	SAFRAN SA 0.875% Conv Sen Reg S 20/15.05.27	0	4.000	0
EUR	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	1.500	0	0
EUR	Silicon On Insulator Tec 0% Conv Soitec Sen Reg S 8/28.06.23	0	4.000	0
EUR	Symrise AG 0.2375% Conv Sen Ser SY1G Reg S 17/20.06.24	0	500.000	0
EUR	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	0	100.000	0
EUR	UBISOFT Entertainment SA 0% Conv UBI Sen Reg S 19/24.09.24	0	7.500	0

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	200.000	0	0
EUR	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	10.000	0	0
EUR	Worldline SA 0% Conv Sen 20/30.07.25	5.000	5.000	0
EUR	Worldline SA 0% Conv Sen Reg S 19/30.07.26	0	20.000	0
EUR	Zalando SE 0.625% Conv Tr B Sen Reg S 20/06.08.27	0	100.000	0
GBP	WH Smith Plc 1.625% Conv 21/07.05.26	400.000	0	0
JPY	GMO Payment Gateway Inc 0% Conv Sen Reg S 18/19.06.23	0	20.000.000	0
JPY	Menicon Co Ltd 0% Conv 21/29.01.25	20.000.000	0	0
USD	Alteryx Inc 1% Conv Sen 19/01.08.26	0	100.000	0
USD	Bentley Syst Inc 0.125% Conv 144A 21/15.01.26	200.000	0	0
USD	BioMarin Pharmaceutical Inc 1.25% Conv 20/15.05.27	0	150.000	150.000
USD	BioMarin Pharmaceutical Inc 1.25% Conv Sen 144A 20/15.05.27	0	0	-150.000
USD	BlackLine Inc 0.125% Conv Sen 19/01.08.24	0	100.000	0
USD	Block Inc 0.25% Conv 20/01.11.27	0	0	400.000
USD	Block Inc 0.25% Conv A Ser 144A Sen 20/01.11.27	0	0	-400.000
USD	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	0	0	300.000
USD	Burlington Stores Inc 2.25% Conv Sen 20/15.04.25	0	0	-300.000
USD	Callaway Golf Co 2.75% Conv 20/01.05.26	0	150.000	150.000
USD	Callaway Golf Co 2.75% Conv Sen 144A 20/01.05.26	0	0	-150.000
USD	Camtek Ltd 0% Conv Re 144A 21/01.12.26	150.000	0	0
USD	Chegg Inc 0% Conv 20/01.09.26	0	0	150.000
USD	Chegg Inc 0% Conv Ser 144A Sen 20/01.09.26	0	0	-150.000
USD	Coinbase Global Inc 0.5% Conv 144A 21/01.06.26	200.000	0	0
USD	Cree Inc 0.875% Conv Sen 18/01.09.23	0	200.000	0
USD	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	0	0	600.000
USD	Dexcom Inc 0.25% Conv Sen 144A 20/15.11.25	400.000	0	-600.000
USD	Dick's Sporting Goods Inc 3.25% Conv 20/15.04.25	0	200.000	0
USD	DigitalOcean Holdings Inc 0% Conv 144A 21/01.12.26	150.000	0	0
USD	Dish Network Corp 3.375% Conv 16/15.08.26	600.000	0	0
USD	DocuSign Inc 0% Conv 144A 21/15.01.24	750.000	0	0
USD	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	400.000	0	0
USD	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	0	0	200.000
USD	Etsy Inc 0.125% Conv Ser 144A Sen 20/01.09.27	0	0	-200.000
USD	Etsy Inc 0.25% Conv 144A 21/15.06.28	500.000	0	0
USD	Fisker Inc 2.5% Conv 144A 21/15.09.26	100.000	0	0
USD	Five9 Inc 0.5% Conv Sen 144A 20/01.06.25	0	100.000	0
USD	Fiverr International Ltd 0% Conv 20/01.11.25	0	0	100.000
USD	Fiverr International Ltd 0% Conv Ser 144A 20/01.11.25	0	100.000	-100.000
USD	Ford Motor Co 0% Conv 144A 21/15.03.26	2.000.000	0	0
USD	Fortive Corp 0.875% Conv Sen 19/15.02.22	0	200.000	0
USD	Greenbrier Co Inc 2.875% Conv 144A 21/15.04.28	400.000	0	0
USD	II VI Inc 0.25% Conv Sen 17/01.09.22	0	200.000	0
USD	Impinj Inc 1.125% Conv 144A 21/15.05.27	150.000	0	0
USD	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv 20/15.08.25	0	0	100.000
USD	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv Sen 144A 20/15.08.25	0	0	-100.000
USD	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	400.000	0	0
USD	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	0	0	200.000
USD	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	0	0	-200.000
USD	Michelin SA 0% Conv 18/10.11.23	600.000	0	0
USD	Middleby Corp 1% Conv 20/01.09.25	0	0	150.000

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung) vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Middleby Corp 1% Conv Ser 144A Sen 20/01.09.25	0	0	-150.000
USD	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	0	0	150.000
USD	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	0	0	-150.000
USD	Neogenomics Inc 0.25% Conv Neogenom Re 21/15.01.28	100.000	100.000	0
USD	Nice Ltd 0% Conv 20/15.09.25	0	0	200.000
USD	Nice Ltd 0% Conv Ser 144A Sen 20/15.09.25	0	0	-200.000
USD	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	0	200.000	0
USD	ON Semiconductor Corp 1.625% Conv Sen 17/15.10.23	0	600.000	0
USD	Palo Alto Networks Inc 0.75% Conv Sen 19/01.07.23	0	500.000	0
USD	Patrick Industries Inc 1% Conv 18/01.02.23	200.000	0	0
USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% Conv 20/15.12.26	200.000	0	0
USD	Perficient Inc 0.125% Conv 144A Pref 21/15.11.26	150.000	0	0
USD	Pharmaron Beijing Co Ltd 0% Conv 21/18.06.26	200.000	0	0
USD	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	400.000	0	0
USD	Repligen Corp 0.375% Conv Sen 19/15.07.24	0	150.000	0
USD	RingCentral Inc 0% Conv 20/01.03.25	0	0	100.000
USD	RingCentral Inc 0% Conv Sen 144A 20/01.03.25	0	0	-100.000
USD	SailPoint Tech Hgs Inc 0.125% Conv 19/15.09.24	0	100.000	0
USD	Silicon Laboratories Inc 1.375% Conv Sen 17/01.03.22	0	150.000	0
USD	Snap Inc 0% Conv 144A 21/01.05.27	100.000	0	0
USD	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	0	200.000	-200.000
USD	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	0	0	200.000
USD	Splunk Inc 1.125% Conv Sen 144A 20/15.06.27	0	200.000	0
USD	Sunrun Inc 0% Conv 144A 21/01.02.26	300.000	150.000	0
USD	Unity Software Inc 0% Conv 144A 21/15.11.26	150.000	0	0
USD	Vail Resorts Inc 0% Conv 144A 20/01.01.26	0	0	-250.000
USD	Vail Resorts Inc 0% Conv 20/01.01.26	0	0	250.000
USD	Vinci SA 0.375% Conv Reg S Ser DGFP 17/16.02.22	0	600.000	0
USD	Wayfair Inc 0.625% Conv 20/01.10.25	0	0	200.000
USD	Wayfair Inc 0.625% Conv Ser 144A Sen 20/01.10.25	100.000	0	-200.000
USD	Wix.com Ltd 0% Conv 20/15.08.25	0	0	100.000
USD	Wix.com Ltd 0% Conv Ser 144A Sen 20/15.08.25	0	0	-100.000
USD	Xero Investments Ltd 2.375% Conv Xero Re Sen 18/04.10.23	0	200.000	0
USD	Xiaomi Best Time Intl Ltd 0% Conv B 20/17.12.27	0	200.000	0
USD	Zscaler Inc 0.125% Conv 20/01.07.25	0	0	250.000
USD	Zscaler Inc 0.125% Conv Ser 144A Sen 20/01.07.25	0	0	-250.000

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	51.710.575,62
Bankguthaben	446.062,51
Gesamtaktiva	52.156.638,13

Passiva

Bankverbindlichkeiten	18.349,54
Sonstige Verbindlichkeiten	131.931,33
Gesamtpassiva	150.280,87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	52.006.357,26

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Akte	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	186.552,694	CHF	240,74	44.909.819,17
I	4.850,000	CHF	140,21	680.004,10
M	27.010,000	CHF	237,56	6.416.533,99
				52.006.357,26

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	593.791,29
Gesamterträge	593.791,29

Aufwendungen

Managementgebühr	469.706,20
Verwahrstellenvergütung	36.599,05
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.935,26
Transaktionskosten	165.480,23
Zentralverwaltungsaufwand	62.635,05
Honorare externer Dienstleister	5.489,49
Sonstiger Verwaltungsaufwand	33.823,01
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	25.071,98
Bezahlte Bankzinsen	52.844,18
Sonstige Aufwendungen	5.883,68
Gesamtaufwendungen	861.468,13

Summe des Nettoverlustes	-267.676,84
--------------------------	-------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	6.509.973,87
- aus Optionen	397.582,47
- aus Terminkontrakten	174.120,00
- aus Devisengeschäften	2.734,20
Realisiertes Ergebnis	6.816.733,70

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	337.554,49
- aus Optionen	-140.253,30
- aus Terminkontrakten	86.850,00
Ergebnis	7.100.884,89

Zeichnung von Aktien	5.177.252,32
----------------------	--------------

Rücknahme von Aktien	-8.346.169,79
----------------------	---------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	3.931.967,42
--	--------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48.074.389,84
---	---------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	52.006.357,26
---	---------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	48.395.922,25	48.074.389,84	52.006.357,26

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	CHF	202,11	209,35	240,74
I	CHF	116,45	121,27	140,21
M	CHF	195,50	204,53	237,56

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	CHF	28,43	3,58	14,99
I	CHF	29,13	4,14	15,62
M	CHF	29,73	4,62	16,15

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	196.331,635	22.781,975	-32.560,916	186.552,694
I	6.531,000	-	-1.681,000	4.850,000
M	30.220,000	-	-3.210,000	27.010,000

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2021 (ungeprüft)	(in %)
B	1,40
I	0,86
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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	67.380	ABB Ltd Reg	2.364.819,90	2.351.562,00	4,52
CHF	9.511	Adecco Group SA Reg	483.991,15	443.212,60	0,85
CHF	28.509	Alcon Inc Reg	2.037.984,18	2.301.816,66	4,43
CHF	13.119	AMS AG	228.043,60	217.709,81	0,42
CHF	16.049	Co Financière Richemont SA	2.040.055,38	2.197.910,55	4,23
CHF	142.457	Credit Suisse Group AG Partizsch	1.346.041,63	1.263.878,50	2,43
CHF	2.050	Geberit AG Reg	1.460.620,90	1.527.660,00	2,94
CHF	466	Givaudan SA Reg	1.792.778,25	2.233.072,00	4,29
CHF	32.692	Holcim Ltd Reg	1.544.748,81	1.520.504,92	2,92
CHF	12.708	Julius Baer Gruppe AG Reg	669.082,21	777.475,44	1,49
CHF	3.279	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	973.547,55	965.337,60	1,86
CHF	9.934	Logitech Intl SA Reg	867.269,74	763.725,92	1,47
CHF	3.080	Lonza Group AG Reg	2.260.020,00	2.345.728,00	4,51
CHF	37.394	Nestlé SA Reg	3.915.101,62	4.765.491,36	9,16
CHF	62.519	Novartis AG Reg	4.961.000,86	5.019.025,32	9,65
CHF	1.285	Partners Group Holding Reg	1.926.611,00	1.943.562,50	3,74
CHF	12.412	Roche Holding Ltd Pref	3.889.430,86	4.705.389,20	9,05
CHF	2.328	Schindler Holding Ltd Partizsch	516.122,06	571.524,00	1,10
CHF	349	SGS SA Reg	945.426,38	1.063.403,00	2,04
CHF	6.040	Sika Ltd	2.325.816,10	2.296.408,00	4,42
CHF	2.947	Sonova Holding AG	1.064.475,50	1.054.436,60	2,03
CHF	647	Straumann Holding AG Reg	1.167.364,25	1.253.239,00	2,41
CHF	1.655	Swatch Group AG	463.970,40	461.745,00	0,89
CHF	1.829	Swiss Life Holding Reg	971.920,10	1.022.411,00	1,97
CHF	16.777	Swiss Re AG	1.518.292,73	1.514.292,02	2,91
CHF	1.529	Swisscom Ltd Reg	774.456,20	786.823,40	1,51
CHF	3.982	Temenos AG Reg	496.388,22	501.931,10	0,96
CHF	139.686	UBS Group Inc	1.617.403,99	2.293.644,12	4,41
CHF	8.740	Zurich Insurance Group AG Reg	3.279.463,39	3.499.496,00	6,73
Summe Aktien			47.902.246,96	51.662.415,62	99,34
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
CHF	48.160	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	48.160,00	0,09
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,00	48.160,00	0,09
Summe des Wertpapierbestandes			47.902.246,96	51.710.575,62	99,43
Bankguthaben				446.062,51	0,86
Bankverbindlichkeiten				-18.349,54	-0,04
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-131.931,33	-0,25
Gesamt				52.006.357,26	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 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	32,08 %
Finanzen	23,68 %
Industrie	13,31 %
Rohstoffe	11,63 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,16 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,21 %
Technologien	2,85 %
Telekommunikationsdienste	1,51 %
Gesamt	<u>99,43 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Schweiz	99,01 %
Österreich	0,42 %
Gesamt	<u>99,43 %</u>

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)
vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
CHF	ABB Ltd Reg	67.380	242	-40.000
CHF	Adecco Group SA Reg	28.766	23.489	0
CHF	Alcon Inc Reg	18.551	0	0
CHF	AMS AG	108.000	124.881	30.000
CHF	Aryzta Ltd	0	43.855	0
CHF	Baloise-Holding Reg	6.065	7.400	0
CHF	Barry Callebaut AG Reg	20	140	0
CHF	Cembra Money Bank AG Reg	19.300	19.300	0
CHF	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	0	31	0
CHF	Clariant AG Reg	66.881	80.000	0
CHF	Co Financière Richemont SA	12.969	0	-21.000
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	101.000	118.543	160.000
CHF	Dormakaba Holding AG	1.330	2.810	0
CHF	Ems-Chemie Holding AG	570	570	0
CHF	Flughafen Zurich AG Reg	0	5.100	0
CHF	GAM Holding AG Reg	375.000	560.000	0
CHF	Geberit AG Reg	2.050	799	0
CHF	Givaudan SA Reg	292	0	0
CHF	Gurit Holding AG	520	520	0
CHF	Helvetia Holding AG Reg	0	1.895	0
CHF	Holcim Ltd Reg	16.000	3.908	10.000
CHF	Idorsia Ltd Reg	14.400	14.400	0
CHF	Julius Baer Gruppe AG Reg	7.418	0	0
CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	3.279	0	0
CHF	Logitech Intl SA Reg	24.000	14.066	0
CHF	Lonza Group AG Reg	3.080	0	0
CHF	Nestlé SA Reg	16.594	16.550	0
CHF	Novartis AG Reg	14.408	181	0
CHF	OC Oerlikon Corp Inc	35.250	114.750	0
CHF	Partners Group Holding Reg	1.285	5	-460
CHF	PSP Swiss Property AG Reg	0	2.050	0
CHF	Roche Holding Ltd Pref	10.379	3.550	-6.100
CHF	Schindler Holding Ltd Partizsch	4.269	2.972	0
CHF	SGS SA Reg	970	626	-910
CHF	SIG Combibloc Services AG Reg	20.000	20.000	0
CHF	Sika Ltd	6.040	0	0
CHF	Softwareone Holding AG Reg	49.000	49.000	0
CHF	Sonova Holding AG	2.947	24	-9.100
CHF	Stadler Rail AG Reg	0	45.661	0
CHF	Straumann Holding AG Reg	647	280	0
CHF	Sulzer AG Reg	0	9.900	0
CHF	Swatch Group AG	10.355	16.572	-9.000
CHF	Swiss Life Holding Reg	1.109	0	0
CHF	Swiss Prime Site AG Reg	0	2.725	0
CHF	Swiss Re AG	43.677	26.906	-23.600
CHF	Swisscom Ltd Reg	984	0	0
CHF	Temenos AG Reg	6.632	22.250	0
CHF	U-blox Hg AG Reg	1.800	33.270	0
CHF	UBS Group Inc	58.686	0	0
CHF	VAT Gr SA Reg	0	1.950	0
CHF	Vifor Pharma AG Reg	19.775	37.025	0
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	7.630	0	-2.000

Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte

CHF	Credit Suisse Group AG Droits de sousc 06.05.21	0	101.000	101.000
-----	---	---	---------	---------

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung) vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Optionen auf Wertpapiere</u>				
CHF	ABB Ltd Reg CALL 07/21 EUX 30	0	400	400
CHF	AMS AG PUT 12/21 EUX 16.5	0	300	300
CHF	Co Financière Richemont SA CALL 02/21 EUX 81	0	0	210
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch CALL 11/21 EUX 9.6	718	718	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 06/21 EUX 10	0	1.600	1.600
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 06/21 EUX 9.4	530	530	0
CHF	Holcim Ltd Reg PUT 10/21 EUX 47.5	0	100	100
CHF	Lonza Group AG Reg PUT 01/21 EUX 540	490	0	0
CHF	Lonza Group AG Reg PUT 05/21 EUX 520	177	177	0
CHF	Novartis AG Reg CALL 03/21 EUX 86	300	300	0
CHF	Partners Group Holding Reg CALL 06/21 EUX 1280	0	46	46
CHF	Roche Holding Ltd Pref CALL 03/21 EUX 300	0	1	1
CHF	Roche Holding Ltd Pref CALL 08/21 EUX 360	60	120	60
CHF	SGS SA Reg CALL 01/21 EUX 2700	0	0	91
CHF	SGS SA Reg CALL 09/21 EUX 2900	60	60	0
CHF	Sika Ltd PUT 03/21 EUX 240	80	80	0
CHF	Sonova Holding AG CALL 05/21 EUX 280	0	91	91
CHF	Swatch Group AG CALL 03/21 EUX 260	0	800	800
CHF	Swatch Group AG CALL 04/21 EUX 275	700	800	100
CHF	Swiss Re AG CALL 01/21 EUX 86	236	0	0
CHF	Swiss Re AG CALL 05/21 EUX 85	0	236	236
CHF	Swiss Re AG CALL 06/21 EUX 86	130	130	0
CHF	Swiss Re AG CALL 06/21 EUX 90	130	130	0
CHF	UBS Group Inc CALL 05/21 EUX 14.4	810	810	0
CHF	UBS Group Inc CALL 07/21 EUX 14.8	400	400	0
CHF	Vifor Pharma AG Reg PUT 04/21 EUX 110	1.000	1.000	0
CHF	Vifor Pharma AG Reg PUT 08/21 EUX 120	1.700	1.700	0
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg CALL 05/21 EUX 385	0	200	200
<u>Indexoptionen</u>				
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 01/22 EUX 12500	20	20	0
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 05/21 EUX 11200	20	20	0
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 08/21 EUX 11700	35	35	0
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 08/21 EUX 11850	20	20	0
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 10/21 EUX 12450	30	30	0
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 11/21 EUX 11900	10	10	0
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 12/21 EUX 12000	20	20	0
CHF	SWISS MARKET INDEX PUT 07/21 EUX 10550	15	15	0
CHF	SWISS MARKET INDEX PUT 12/21 EUX 10700	10	10	0
CHF	SWISS MARKET INDEX PUT 11/21 EUX 11400	10	10	0

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	31.608.123,00
Bankguthaben	52.087,72
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	395.000,00
Gesamtaktiva	32.055.210,72

Passiva

Bankverbindlichkeiten	268.408,68
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	467.032,41
Sonstige Verbindlichkeiten	132.609,47
Gesamtpassiva	868.050,56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	31.187.160,16

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	15.367,653	CHF	1.139,38	17.509.532,38
D	17.776,770	EUR	743,11	13.677.627,78
				31.187.160,16

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Erträge

Bankzinsen	256,99
Andere erhaltene Kommissionen	13.217,23
Gesamterträge	13.474,22

Aufwendungen

Managementgebühr	499.223,07
Verwahrstellenvergütung	30.915,74
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.276,53
Transaktionskosten	2.777,83
Zentralverwaltungsaufwand	51.604,24
Honorare externer Dienstleister	3.439,25
Sonstiger Verwaltungsaufwand	33.757,85
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	5.179,92
Bezahlte Bankzinsen	6.498,93
Sonstige Aufwendungen	3.664,58
Gesamtaufwendungen	638.337,94

Summe des Nettoverlustes	-624.863,72
--------------------------	-------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	358.041,27
- aus Devisentermingeschäften	-91.679,99
- aus Devisengeschäften	-5.385,33
Realisiertes Ergebnis	-363.887,77

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.774.416,08
- aus Devisentermingeschäften	-504.622,63
Ergebnis	1.905.905,68

Zeichnung von Aktien	2.150.719,57
----------------------	--------------

Rücknahme von Aktien	-3.413.812,47
----------------------	---------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	642.812,78
--	------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	30.544.347,38
---	---------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	31.187.160,16
---	---------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	29.636.854,02	30.544.347,38	31.187.160,16
Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	CHF	1.037,77	1.050,89	1.139,38
D	EUR	676,24	685,03	743,11
Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
B	CHF	10,58	1,26	8,42
D	EUR	10,86	1,30	8,48
Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	15.782,754	1.247,669	-1.662,770	15.367,653
D	18.840,188	988,695	-2.052,113	17.776,770
Synthetische TER pro Aktienklasse zum 31.12.2021 (ungeprüft)	(in %)			
B	2,34			
D	2,40			

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 - STRATEGY (CHF)

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) zum 31. Dezember 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
CHF	48.350	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	5.279.639,27	5.411.332,00	17,35
CHF	41.560	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	4.736.887,71	5.916.481,60	18,97
CHF	26.185	CIC CH Equity CHF Primus Active M Cap	4.085.095,71	6.220.508,60	19,95
CHF	12.570	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	3.548.771,56	3.421.554,00	10,97
Summe Investmentfonds (OGAW)			17.650.394,25	20.969.876,20	67,24
Indexfonds (OGAW)					
CHF	13.100	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	4.436.406,65	5.897.620,00	18,91
CHF	30.940	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	3.613.003,12	4.740.626,80	15,20
Summe Indexfonds (OGAW)			8.049.409,77	10.638.246,80	34,11
Summe des Wertpapierbestandes			25.699.804,02	31.608.123,00	101,35
Bankguthaben				52.087,72	0,17
Bankverbindlichkeiten				-268.408,68	-0,86
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-204.641,88	-0,66
Gesamt				31.187.160,16	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 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	101,35 %
Gesamt	<u>101,35 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	101,35 %
Gesamt	<u>101,35 %</u>

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)
vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
CHF	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	4.300	0
CHF	CIC CH Equity CHF Primus Active M Cap	0	3.210
CHF	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	0	2.530
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
CHF	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	0	1.800
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	3.680	0

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

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

Die SICAV veröffentlicht für jedes Geschäftsjahr zum 31. Dezember einen Jahresbericht inklusive vom Abschlussprüfer geprüften Jahresabschluss und am 30. Juni einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Finanzberichte enthalten, unter anderem, die Vermögenslage der SICAV, die Anzahl der Aktien im Umlauf und die Angabe der Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Aktien seit Anfang des Jahres. Sie enthalten ebenfalls separate Abschlüsse für die einzelnen Teilfonds. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Satzung, der Verkaufsprospekt der SICAV sowie die wesentlichen Anlegerinformationen 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 vorausgezählten Aufwendungen, der angekündigten oder fällig gewordenen und noch nicht bezogenen Dividenden und Zinsen wird durch den Nennwert dieser Vermögenswerte bestimmt, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass dieser Wert vereinnahmt werden kann; in diesem Fall wird der Wert unter Abzug eines Betrags ermittelt, der nach Ansicht der SICAV angemessen ist, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.

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

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

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

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

Sofern:

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

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

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertminderungen) aus Wertpapieren

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

e) Erträge des Wertpapierbestandes

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

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

g) 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) Bewertung der Optionskontrakte

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 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.

i) 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	=	0,9658127	EUR	Euro
			0,8108533	GBP	Britisches Pfund
			9,6863746	NOK	Norwegische Krone
			1,0979359	USD	Amerikanischer Dollar
1	EUR	=	1,0353974	CHF	Schweizer Franken
			0,8395554	GBP	Britisches Pfund
			130,9423078	JPY	Japanischer Yen
			10,0292475	NOK	Norwegische Krone
			10,2941787	SEK	Schwedische Krone
			1,5325769	SGD	Singapur Dollar
			1,1368000	USD	Amerikanischer Dollar
			18,1448060	ZAR	Südafrikanischer Rand

j) 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	=	1,0353974	CHF	Schweizer Franken
---	-----	---	-----------	-----	-------------------

k) 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.

l) Transaktionskosten

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

Erläuterung 3 - Managementgebühr

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

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

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse A	Aktienklasse B	Aktienklasse C	Aktienklasse D	Aktienklasse E
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	1,00% p.a.	1,00% p.a.	-	1,00% p.a.	1,00% p.a.
CIC CH - 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.	-

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

(*) seit dem 7. Mai 2021

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 verbundener 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-, Erstattungs- oder Verwaltungsgebühren für die Anlagen der SICAV in die Anteile der anderen OGAW und/oder OGA in Rechnung stellen.

Erläuterung 5 - Rückerstattung von auf Ebene von Zielfonds erhobenen Verwaltungsgebühren

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

Erläuterung 6 - Verwahrstellenvergütung

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

Erläuterung 7 - Zentralverwaltungsaufwand

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

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

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

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

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

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

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

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

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

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

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 2021:

Teilfonds	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert	in % des Nettovermögens
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Bond CHF "Primus" M Cap	CHF	48.350	5.411.332,00	17,35
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	CHF	41.560	5.916.481,60	18,97
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Equity CHF "Primus" M Cap	CHF	26.185	6.220.508,60	19,95

Die kombinierte Vermögensaufstellung wurde nicht angepasst, um die Auswirkungen der oben genannten Investitionen zu berücksichtigen.

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 2021 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	32.154,42	EUR	30.000,00	10.01.2022	1.093,48
CHF	31.026,96	EUR	30.000,00	10.01.2022	-33,98
CHF	31.146,93	EUR	30.000,00	10.01.2022	85,99
CHF	38.325,12	EUR	36.841,26	10.01.2022	180,98
CHF	31.154,40	EUR	30.000,00	10.01.2022	93,46
CHF	323.136,13	EUR	310.165,03	10.01.2022	2.002,21
CHF	31.334,31	EUR	30.000,00	10.01.2022	273,37
CHF	65.770,19	EUR	63.182,00	10.01.2022	353,78
CHF	31.428,78	EUR	30.000,00	10.01.2022	367,84
CHF	135.204,46	EUR	128.964,39	10.01.2022	1.679,28
CHF	31.632,66	EUR	30.000,00	10.01.2022	571,72
CHF	109.857,32	EUR	106.192,82	10.01.2022	-90,98
CHF	32.157,42	EUR	30.000,00	10.01.2022	1.096,48
CHF	32.122,92	EUR	30.000,00	10.01.2022	1.061,98
CHF	43.151,43	EUR	40.343,14	10.01.2022	1.381,57
CHF	32.110,92	EUR	30.000,00	10.01.2022	1.049,98
CHF	31.965,51	EUR	30.000,00	10.01.2022	904,57
CHF	63.508,20	EUR	60.000,00	10.01.2022	1.386,32
CHF	31.692,63	EUR	30.000,00	10.01.2022	631,69
EUR	30.000,00	CHF	31.262,13	10.01.2022	-201,19
EUR	30.000,00	CHF	32.006,49	10.01.2022	-945,55
EUR	184.268,88	CHF	196.536,40	10.01.2022	-5.750,91
EUR	77.983,60	CHF	81.288,47	10.01.2022	-547,00
EUR	30.000,00	CHF	31.412,19	10.01.2022	-351,25
EUR	23.926.120,02	CHF	25.625.448,77	10.01.2022	-853.188,60
EUR	60.000,00	CHF	64.337,16	10.01.2022	-2.215,28
EUR	30.000,00	CHF	31.667,34	10.01.2022	-606,40
EUR	30.000,00	CHF	31.637,31	10.01.2022	-576,37
EUR	30.000,00	CHF	31.722,87	10.01.2022	-661,93
EUR	216.321,00	CHF	228.286,58	10.01.2022	-4.315,45
					-855.270,19

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
CIC CH - CONVERT BOND

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Aktien der Klassen C und MH gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	32.027.240,03	EUR	29.901.372,08	10.01.2022	1.031.888,56
CHF	60.000,00	EUR	57.011,30	10.01.2022	939,26
CHF	120.000,00	EUR	115.726,12	10.01.2022	175,06
CHF	150.000,00	EUR	144.476,52	10.01.2022	399,96
CHF	150.000,00	EUR	144.441,88	10.01.2022	434,60
CHF	240.000,00	EUR	230.286,74	10.01.2022	1.515,59
CHF	60.000,00	EUR	57.546,89	10.01.2022	403,69
CHF	60.000,00	EUR	57.445,02	10.01.2022	505,56
CHF	450.000,00	EUR	431.002,28	10.01.2022	3.627,07
CHF	90.000,00	EUR	86.548,45	10.01.2022	377,43
CHF	60.000,00	EUR	57.626,98	10.01.2022	323,60
CHF	30.000,00	EUR	28.813,49	10.01.2022	161,80
CHF	39.696,77	EUR	38.036,70	10.01.2022	304,14
CHF	90.000,00	EUR	86.212,84	10.01.2022	713,03
CHF	30.000,00	EUR	28.622,51	10.01.2022	352,77
CHF	30.000,00	EUR	28.561,26	10.01.2022	414,02
CHF	150.000,00	EUR	142.677,23	10.01.2022	2.199,19
CHF	30.000,00	EUR	28.930,13	10.01.2022	45,16
CHF	120.000,00	EUR	114.076,68	10.01.2022	1.824,45
CHF	90.000,00	EUR	85.354,82	10.01.2022	1.571,02
CHF	34.814,88	EUR	33.003,08	10.01.2022	622,61
CHF	30.000,00	EUR	28.447,56	10.01.2022	527,72
CHF	210.000,00	EUR	195.929,52	10.01.2022	6.897,34
CHF	61.730,38	EUR	57.621,83	10.01.2022	1.999,98
CHF	30.000,00	EUR	28.017,38	10.01.2022	957,89
CHF	55.092,49	EUR	51.423,43	10.01.2022	1.787,23
CHF	150.000,00	EUR	140.381,74	10.01.2022	4.494,61
CHF	120.000,00	EUR	112.064,28	10.01.2022	3.836,78
CHF	90.000,00	EUR	84.044,29	10.01.2022	2.881,51
CHF	60.000,00	EUR	56.055,70	10.01.2022	1.894,83
CHF	60.000,00	EUR	56.210,51	10.01.2022	1.740,03
CHF	60.000,00	EUR	56.342,42	10.01.2022	1.608,12
CHF	30.000,00	EUR	28.179,15	10.01.2022	796,12
CHF	120.000,00	EUR	113.483,66	10.01.2022	2.417,45
CHF	180.000,00	EUR	170.459,07	10.01.2022	3.392,61
CHF	90.000,00	EUR	85.451,99	10.01.2022	1.473,85
CHF	62.932,49	EUR	59.591,27	10.01.2022	1.191,61
CHF	47.923,50	EUR	45.488,24	10.01.2022	798,33
CHF	210.000,00	EUR	199.199,03	10.01.2022	3.627,94
CHF	90.000,00	EUR	85.084,58	10.01.2022	1.841,25
CHF	60.000,00	EUR	56.733,78	10.01.2022	1.216,77
EUR	57.588,70	CHF	60.000,00	10.01.2022	-361,88
EUR	28.012,38	CHF	30.000,00	10.01.2022	-962,89
EUR	228.773,18	CHF	240.000,00	10.01.2022	-3.029,10
EUR	85.732,66	CHF	90.000,00	10.01.2022	-1.193,19
EUR	57.250,60	CHF	60.000,00	10.01.2022	-699,97
EUR	28.119,30	CHF	30.000,00	10.01.2022	-855,97
EUR	172.732,95	CHF	180.000,00	10.01.2022	-1.118,80
EUR	86.416,23	CHF	90.000,00	10.01.2022	-509,64
EUR	36.209,87	CHF	38.778,13	10.01.2022	-1.243,68
EUR	28.806,82	CHF	30.000,00	10.01.2022	-168,47
EUR	230.012,40	CHF	240.000,00	10.01.2022	-1.789,92
EUR	115.460,22	CHF	120.000,00	10.01.2022	-440,95
EUR	45.480,03	CHF	47.335,12	10.01.2022	-238,27
EUR	113.445,25	CHF	120.000,00	10.01.2022	-2.455,86
EUR	172.691,52	CHF	180.000,00	10.01.2022	-1.160,23
EUR	201.347,88	CHF	210.000,00	10.01.2022	-1.479,16
EUR	111.800,86	CHF	120.000,00	10.01.2022	-4.100,19
EUR	111.962,65	CHF	120.000,00	10.01.2022	-3.938,41
EUR	431.397,70	CHF	450.000,00	10.01.2022	-3.231,66
EUR	115.205,05	CHF	120.000,00	10.01.2022	-696,11
EUR	34.675,53	CHF	36.254,83	10.01.2022	-340,95
					1.064.165,24

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
An die Aktien der Klasse D gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	32.085,45	EUR	30.000,00	10.01.2022	1.024,51
CHF	93.661,11	EUR	90.000,00	10.01.2022	478,29
CHF	31.199,40	EUR	30.000,00	10.01.2022	138,46
CHF	62.491,74	EUR	60.000,00	10.01.2022	369,86
CHF	31.259,37	EUR	30.000,00	10.01.2022	198,43
CHF	31.226,37	EUR	30.000,00	10.01.2022	165,43
CHF	156.251,85	EUR	150.000,00	10.01.2022	947,14
CHF	125.715,12	EUR	120.000,00	10.01.2022	1.471,36
CHF	31.449,75	EUR	30.000,00	10.01.2022	388,81
CHF	421.136,30	EUR	394.548,10	10.01.2022	12.635,12
CHF	352.679,87	EUR	330.198,32	10.01.2022	10.804,18
CHF	124.871,40	EUR	116.639,78	10.01.2022	4.106,69
CHF	31.065,96	EUR	30.000,00	10.01.2022	5,02
EUR	30.000,00	CHF	31.637,31	10.01.2022	-576,37
EUR	13.440.825,01	CHF	14.395.446,17	10.01.2022	-479.290,36
EUR	60.000,00	CHF	63.196,62	10.01.2022	-1.074,74
EUR	30.000,00	CHF	31.616,31	10.01.2022	-555,37
EUR	30.000,00	CHF	31.581,78	10.01.2022	-520,84
EUR	120.000,00	CHF	124.970,40	10.01.2022	-726,64
EUR	60.000,00	CHF	62.308,14	10.01.2022	-186,26
EUR	60.000,00	CHF	62.314,14	10.01.2022	-192,26
EUR	60.000,00	CHF	62.620,32	10.01.2022	-498,44
EUR	30.000,00	CHF	31.277,13	10.01.2022	-216,19
EUR	30.000,00	CHF	31.199,10	10.01.2022	-138,16
EUR	90.000,00	CHF	95.168,61	10.01.2022	-1.985,79
EUR	30.000,00	CHF	31.764,87	10.01.2022	-703,93
EUR	30.000,00	CHF	31.979,49	10.01.2022	-918,55
EUR	30.000,00	CHF	31.193,10	10.01.2022	-132,16
EUR	30.000,00	CHF	31.376,19	10.01.2022	-315,25
EUR	30.000,00	CHF	32.066,52	10.01.2022	-1.005,58
EUR	60.000,00	CHF	64.340,16	10.01.2022	-2.218,28
EUR	120.000,00	CHF	125.450,76	10.01.2022	-1.207,00
EUR	30.000,00	CHF	32.168,58	10.01.2022	-1.107,64
EUR	30.000,00	CHF	32.099,55	10.01.2022	-1.038,61
EUR	90.000,00	CHF	96.595,83	10.01.2022	-3.413,01
EUR	90.000,00	CHF	93.714,30	10.01.2022	-531,48
EUR	60.000,00	CHF	63.334,68	10.01.2022	-1.212,80
					-467.032,41

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 2021 bestanden keine offenen Terminkontrakte für die Teilfonds der SICAV.

Erläuterung 13 - Verkaufte Optionskontrakte

Zum 31. Dezember 2021 bestanden keine Verpflichtungen durch verkaufte Optionen für die Teilfonds der SICAV.

Erläuterung 14 - Ereignisse

Zum 1. Januar 2021 haben CONVENTUM ASSET MANAGEMENT und BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS fusioniert. CONVENTUM ASSET MANAGEMENT wurde von BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS übernommen.

Ab diesem Datum :

- ist BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS handelnd unter dem Handelsnamen CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle der SICAV;
- ist der Geschäftssitz der SICAV in 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG.

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS wurde am 25. Januar 2001 in Luxemburg in Form einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*) gegründet und ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 80 479 eingetragen. BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS mit Sitz in 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG, unterliegt den Bestimmungen von Kapitel 15 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Durch Zirkularbeschluss mit Wirkung zum 12. April 2021 hat der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen für den Teilfonds CIC CH - BOND CHF "PRIMUS" eine neue Anteilklasse I4 mit einer Erstzeichnung von CHF 100 pro Anteil aufzulegen, und zwar nach Erhalt eines ersten Zeichnungsauftrags.

Erläuterung 15 - Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Ein neuer Verkaufsprospekt datiert vom 1. Januar 2022, wurde herausgegeben und erhielt das CSSF-Visum. Die Abschnitte zum ESG-Thema in den Merkblättern aller Teilfonds wurden durch den folgenden Satz ergänzt:

„Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten“.

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 31.12.2021 zwei Anleihenpositionen (GAZPRU 2.25% 07/19/22 / Marktwert CHF 503'940.-- & VTB 4.0725% 10/24/24 / Marktwert CHF 509'492.50), welche in der Summe eine Gewichtung von ca. 0.87% des Fondsvermögens des CIC CH – Bond CHF "Primus" ausmachten.

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.

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 2021 wurde eine Gesamtvergütung von EUR 8 869 k. an durchschnittlich 62 Mitarbeiter, mit einer variablen Komponente von 31%, ausgezahlt. Die Gesamtvergütung an 17 identifizierte Risikoträger betrug EUR 4 933 k, wobei die variable Komponente 48% 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 von der *Swiss Funds & Asset Management Association* "SFAMA" am 16. Mai 2008 herausgegeben wurde und wie am 20. April 2015 geändert, 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 (101,35% des Gesamtnettovermögens);

5 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.