

**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2023**

CIC CH

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B75914

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

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

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

Sitz der Gesellschaft

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Verwaltungsrat

Vorsitzender

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

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

Mitglieder

Mario GENIALE
Head Investments
Bank CIC (Schweiz) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BASEL
(seit dem 21. Februar 2023)

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

**Verwaltungsgesellschaft und
Domizilstelle**

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

**Verwaltungsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

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

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

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Fanny NOSETTI - PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer

Cédric LENOBLE
Chief Operating and Chief Financial Officer

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

Anlageverwalter

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

CIC CH

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zentralverwaltung

(bis zum 30. September 2023)

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

**Beauftragter der
Zentralverwaltung**

(bis zum 30. September 2023)

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

Zentralverwaltung

(seit dem 1. Oktober 2023)

UI efa S.A.
(vormals EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.)
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, das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Liste der Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

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

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

Zusätzliche Informationen für Investoren in Deutschland

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert:

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

1. Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger.

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht unserer SICAV für das abgelaufenen Geschäftsjahr vorlegen zu können.

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

<u>Name der Teilfonds</u>	<u>Nettovermögen der Teilfonds (auf-/abgerundet zur nächsten Million) zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres</u>		
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	CHF	91	Millionen
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	EUR	50	Millionen
CIC CH - CONVERT BOND	EUR	34	Millionen
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	CHF	48	Millionen
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CHF	24	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 259 Millionen gegenüber etwa EUR 254 Millionen zum Ende des vorherigen Geschäftsjahres, was eine Steigerung von etwa 1,96% darstellt.

Die Entwicklung des Nettovermögens der SICAV ist auf die Netto-Portfolio-Performance der SICAV zurück zu führen welche die Netto-Rücknahmen mehr als kompensierte.

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

Im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres, gab es folgende Veränderungen in der Zusammenstellung des Verwaltungsrats:

- Enthebung von Herrn Christoph BÜTIKOFER von seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender mit Wirkung zum 17. Februar 2023;
- Ernennung von Herrn Nico THILL als neuer Verwaltungsratsvorsitzender mit Wirkung zum 17. Februar 2023;
- Ernennung von Herrn Mario GENIALE als neues Verwaltungsratsmitglied mit Wirkung zum 21. Februar 2023.

Der zum Datum dieses Berichts des Verwaltungsrats gültige Verkaufsprospekt ist datiert auf den 1. Oktober 2023.

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

2. Bericht des Anlageverwalters

Volkswirtschaftliche Entwicklung

Rückblick

Anleihen:

Die Anleihenmärkte zeigten sich im ersten Quartal äusserst volatil und wurden geprägt von einer Rally zum Jahresbeginn gefolgt von enttäuschenden Inflationsdaten, Bedenken bezüglich der Finanzmarktstabilität und äusserst schnell und entschlossen agierenden Notenbanken. Die US-Notenbank, wie auch die EZB, haben die Zinsen im Februar und März weiter angehoben. Die Federal Reserve hat den Leitzins im ersten Quartal in der Summe um 0,5% auf 5% erhöht, die EZB um 1% auf 3,5% und die Schweizerische Nationalbank hat im März eine Erhöhung von 0,5% auf 1,5% vorgenommen. Die Kreditprämien von Unternehmensanleihen sind bis Ende Februar auf Niveaus gefallen, welche man zuletzt vor der Finanzkrise im Jahr 2007 gesehen hat. Im März zeigten sich aufgrund der Geldpolitik der vergangenen 12 Monaten erste Anzeichen von Stress im Finanzsystem, was unter anderem einen Anstieg der Risikoprämien zur Folge hatte. Am stärksten sind die Zinsen in der Schweiz am kurzen Ende der Zinskurve gestiegen, während sie ab einer Laufzeit von 7 Jahren gesunken sind. Dies führte dazu, dass die Zinskurve bis zu einer Laufzeit von 18 Monaten sehr steil wurde und ab da eine inverse Struktur annahm.

Die Entwicklung an den Anleihenmärkten wurde im zweiten Quartal zeitweise von Unsicherheiten bezüglich der Erhöhung der US-Schuldenobergrenze geprägt. Im internationalen Vergleich schnitten Schweizer Anleihen zwischen April und Juni am besten ab, weil die inländische Zinskurve am längeren Ende deutlich gesunken ist. Die US-Notenbank hat den Leitzins im Mai um 0,25%, auf 5-5,25% angehoben. Die Europäische Zentralbank vollzog im Mai und im Juni einen Zinsschritt von jeweils 0,25% womit der Leitzins neu bei 4% liegt und die Schweizer Nationalbank erhöhte die Zinsen im Juni ebenfalls von 1,5% auf 1,75%. Zudem wurden aufgrund der anhaltend restriktiven Rhetorik der Notenbanken und der hartnäckigen Kerninflation sämtliche künftigen Zinssenkungserwartungen aus dem Markt genommen. Die Kreditprämien von Schweizer Unternehmensanleihen zeigten Ende Juni im Zusammenhang mit der Publikation von verhaltenen Wirtschaftsdaten und Konjunkturaussichten eine leicht steigende Tendenz.

Der Schweizer Anleihenmarkt hat sich über die Sommermonate tendenziell seitwärts bewegt. Im internationalen Vergleich schnitten Schweizer Anleihen zwischen Juli und September am besten ab, weil die inländische Zinskurve, abgesehen vom kurzen Ende, relativ stabil blieb und die Zinsen in anderen Währungsräumen anstiegen.

Die US-Notenbank hat den Leitzins im Juli um 0,25% auf 5,25-5,50% angehoben. Die Europäische Zentralbank vollzog im Juli und September weitere Zinsschritte von jeweils 0,25%, womit der Leitzins neu bei 4,5% zu liegen kam. Die Schweizer Nationalbank belies den Zinssatz entgegen den Markterwartungen im September unverändert bei 1,75%.

Die Kreditprämien von Schweizer Unternehmensanleihen haben in der zweiten Augushälfte aufgrund von schwachen Wirtschaftsdaten aus Europa und China begonnen anzusteigen, haben sich im historischen Vergleich jedoch weiterhin auf tiefem Niveau befunden.

Die Zinsen sind im Schlussquartal aufgrund des stärker als erwarteten Inflationsrückgangs signifikant gefallen. Entsprechend hat der breite Schweizer Anleihenmarkt deutlich zugelegt. Auch die Anleihenmärkte in Europa und den Vereinigten Staaten wurden vom abnehmenden Preisdruck befeuert. Somit scheinen die Interventionen der Notenbanken den gewünschten Effekt erzielt zu haben. Die US-Notenbank belies ihren Leitzins in den letzten 3 Monaten des Jahres unverändert bei 5,5%. Auch die Europäische Zentralbank und die Schweizer Nationalbank hielten an ihren Sätzen von 4,5% respektive 1,75% fest. Damit dürfte der Zinserhöhungszyklus definitiv sein Ende gefunden haben. Die Kreditprämien von Schweizer Unternehmensanleihen sind zuletzt weiter angestiegen, befinden sich im historischen Vergleich jedoch immer noch auf einem moderaten Niveau.

Aktien:

Ein abwechslungsreiches Aktienjahr 2023 liegt hinter uns, geprägt von Leitzinserhöhungen, hohen Inflationszahlen, starkbleibenden Arbeitsmarktdaten und Aussicht auf Leitzinssenkungen im 2024.

Nach dem schlechten Vorjahr 2022 starteten die Märkte wie eine Rakete. Eine Abkühlung in den Sommermonaten folgte darauf. Die Ankündigungen der Zentralbanken, dass sie 2024 erste Zinssenkungen vornehmen werden, führte zu einer Jahresend rally an den Aktienmärkten. Im Schlussquartal 2023 verzeichnete der Weltaktienindex (MSCI World) zweistellige Kursavancen.

2023 lag die Schweizer Börse im internationalen Vergleich deutlich zurück. Dies lag an der schwachen Entwicklung der Indexschwergewichte Nestlé und Roche sowie dem starken Schweizer Franken. So steht der Schweizer Markt (Swiss Performance Index) im Zweijahresvergleich (2022 und 2023) noch bei -11,39%, noch düsterer sieht es bei den Mittleren Unternehmen aus, der SPIEX steht bei -19,08% seit anfangs 2022.

Ausblick

Obligationen:

Der Markt hat bereits begonnen, eine ganze Reihe von Zinssenkungen im kommenden Jahr einzupreisen. Der Anlageverwalter geht jedoch nicht davon aus, dass die Notenbanken bereits vor dem Frühjahr 2024 beginnen werden, die Zinsen zu senken. Vielmehr erwartet der Anlageverwalter ein vorsichtiges Vorgehen der Währungshüter, welches sicherstellen soll, dass ihre Glaubwürdigkeit weiterhin Bestand hat. Die globale Preisentwicklung dürfte sich in der Tendenz auch in den nächsten Monaten rückläufig zeigen. Entsprechend besteht die Wahrscheinlichkeit, dass sich der Fokus der Marktteilnehmer weg von der Inflation und zunehmend auf die wirtschaftliche Entwicklung konzentrieren wird. Mittelfristig rechnet der Anlageverwalter damit, dass sich die inversen Zinskurven aufgrund der Zinssenkungen durch die Notenbanken wieder normalisieren werden. Dies bedeutet, dass die Zinsen am kurzen Ende der Zinskurve (Laufzeiten von 1-5 Jahren) am stärksten fallen dürften. Sollte es zu keiner grösseren wirtschaftlichen Abkühlung kommen, dürfte sich die Ausweitung der Kreditprämien auf Anleihen von qualitativ soliden Schuldnern in Grenzen halten. Die wieder tiefere Inflation im 2024 könnte zudem die Absicherungseigenschaften von Anleihen bzw. die negative Korrelation zwischen Anleihen und Aktien wieder erhöhen. Diese ist in Zeiten von hoher Inflation bekanntlich nicht vorhanden, weil die hohen Preise der Grund für steigende Zinsen und zugleich Rezessionsängste sind.

Nach einem durchschnittlichen Wandelanleihen-Jahr mit leicht positiven Anlagerenditen, stehen die Vorzeichen weiterhin gut für ein weiteres positives Wandelanleihen-Jahr. Mittel- bis längerfristig sinkende US-Zinsen sind gute Voraussetzung für Wachstumsunternehmen und deren Bewertung, zudem ist die Anlageklasse insgesamt nochmals deutlich attraktiver geworden. Aus einer Bewertungsoptik sind die mittel- bis langfristigen Volatilitäten in Wandelanleihen aktuell sehr günstig und Neuemissionen werden mit deutlich höheren Coupons sowie fairen Wandelprämien emittiert. In einem Szenario von mittelfristig sinkenden US-Zinsen und durchschnittlicher Aktienmarktentwicklung sind im Anlagejahr 2024 Anlagerenditen von 3% bis 6% in EUR möglich. Anlegern mit einem klassischen Anlageuniversum bietet die Anlageklasse zudem sektorielle und geografische Diversifikation.

Aktien:

Die Jahresresultate der Schweizer Unternehmen, welche ab Mitte Januar veröffentlicht werden, dürften angesichts des starken Schweizer Frankens teilweise enttäuschend ausfallen. Vor diesem Hintergrund ist im ersten Quartal mit einer volatilen Seitwärtsbewegung zu rechnen.

Der Beginn des Zinssenkungszyklus der Notenbanken, eine moderate Konjunkturerholung ab dem zweiten Halbjahr sowie ein Anstieg der Unternehmensgewinne im zweistelligen Bereich werden die Aktienkurse steigen lassen. Nachdem sowohl der EUR als auch der USD gegenüber dem Schweizer Franken seit dem Jahr 2022 rund 10% an Wert verloren haben, wird die Schweizerische Nationalbank versuchen, das Tempo der Aufwertung des Schweizer Frankens zu verlangsamen.

Angesichts der diversen Unsicherheiten (Geopolitik, US-Präsidentenwahlen am 5. November 2024 etc.) wird der erwartete Börsenaufschwung nicht gradlinig verlaufen. In einem Umfeld mit sinkenden Zentralbankzinsen, einer weiteren Abschwächung des Inflationsdrucks sowie einer Verbesserung der Wirtschaftszahlen ab dem zweiten Halbjahr sind Aktien eine sehr attraktive Anlageklasse.

CIC CH – BOND CHF “PRIMUS”

Rückblick

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

Positionierung / Transaktionen

Der Fonds hatte insgesamt eine kürzere Duration im Vergleich zum Referenzindex*. Der Teilfonds wies per Ende Q4 eine Rendite auf Verfall von +3,47% auf, während der Referenzindex* eine Rendite von +1,79% aufwies. Die Ausweitung der Kreditprämien bei Hybridanleihen im Finanzbereich hat massgebend zu dieser Diskrepanz beigetragen. Die stärksten Übergewichte bestanden in den Sektoren Versorgung, zyklischer Konsum, Rohstoffe und Energie. Sektoren wie Staatsanleihen, Finanz, nichtzyklischer Konsum und Industrie wiesen ein Untergewicht auf.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds eine Performance von +3,33%, der Referenzindex* SBR34T hat im gleichen Zeitraum +5,85% zugelegt, was einer Unterperformance von 2,52% entspricht. Die kürzere Duration im Portfolio, sowie die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS und der damit zusammenhängende Entscheid sogenannte Tier-1 Anleihen der CS abzuschreiben, hatten einen zentralen Einfluss auf die Fondsperformance. Neben der erwähnten CS-Anleihe im Fonds, welche dadurch wertlos wurde, führte dieses Ereignis zu einem abrupten Abverkauf von Tier-1 Anleihen im Markt. Diese haben sich im weiteren Verlauf des Jahres zwar wieder etwas erholt, konnten jedoch nicht mehr an die ursprünglichen Niveaus anknüpfen, was die Performance zusätzlich belastete.

CIC CH – BOND EUR “PRIMUS”

Rückblick

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

Positionierung / Transaktionen

Der Fonds hatte insgesamt eine kürzere Duration im Vergleich zum Benchmark* (4,02 vs. 4,33), wobei die Portfolioduration im Laufe des letzten Quartals erhöht wurde. Der Teilfonds hatte per Jahresende eine Rendite auf Verfall von +3,83%, während der Referenzindex* eine Rendite von +3,62% aufwies. Die stärksten Übergewichte waren im Bereich der Staatsanleihen sowie in den Sektoren Basic-Materials und Communications. Die Sektoren Consumer-Non-Cyclicals, Technology und Utilities wiesen ein Untergewicht auf. Die Gewichtungungen in einzelnen Sektoren ergaben sich in der Vergangenheit zum Teil auch aufgrund des starken Fokus' auf die Schweiz, was das zur Verfügung stehende Anleihen-Universum begrenzte. Seitdem die Strategie des Fonds im Juni geändert wurde, um einen geografischen Fokus über die Schweiz hinaus einzubeziehen, wurde ein erheblicher Teil des Portfolios in diesem Sinne gehandelt. Nun ist der Fonds zwar im Vergleich zum Benchmark betreffend die Schweizer Positionierung weiterhin übergewichtet (aufgrund der angestrebten qualitativen Ausrichtung und der guten fundamentalen Kenntnis des Schweizer Marktes), aber insgesamt ist das Portfolio geografisch viel stärker diversifiziert.

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds eine Performance von +6,70%, der Referenzindex* LECPTREU hat im gleichen Zeitraum +8,19% zugelegt, was einer Unterperformance von 1,49% entspricht.

Das Exposure zu Staatsanleihen und die Sektoren Industrials (Untergewichtung) und Basic-Materials (Übergewichtung) trugen am meisten zur positiven Wertentwicklung des Fonds bei (auf relativer Basis gegenüber dem Benchmark). Die Sektoren Consumer-Non-Cyclicals (Untergewicht) und Energy (Untergewicht) haben am meisten zur negativen Entwicklung beigetragen (vs. Benchmark).

Ausblick

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

CIC CH – CONVERT BOND

Rückblick

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

Positionierung und Transaktionen

Die grössten Gewinner im Anlagejahr 2023 kamen fast ausschliesslich aus dem Technologie-, Kommunikations-, Halbleiter- und Defense-Sektor. Den grössten absoluten Performancebeitrag lieferte die Safran 2028. Nach dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Konflikts entschieden sich viele europäische Länder, die Rüstungsausgaben deutlich zu erhöhen, wovon Safran sowie Rheinmetall am meisten profitierten. Ebenfalls wesentliche Performancebeiträge lieferten die BE Semi 2029 sowie STM 2027; beide Emittenten profitieren vom positiven Momentum im Halbleiter-Sektor, wobei BE Semi ein Hersteller der Produktionsmaschinen ist während STM als Chip-Produzent agiert. Weitere erwähnenswerte positive Performancebeiträge kamen von Bharti Airtel 2025 (Telekommunikation) sowie Software-Hersteller wie Zscaler (Sicherheitssoftware) und MongoDB (Datenbank-Software). Zu den grössten absoluten und relativen Verlierern gehörte der Sektor der erneuerbaren Energien. Erwähnenswerte negative Performancebeiträge erzielten die Wandelanleihen von SolarEdge (Hersteller von Wechselrichtern), Ormat Technologies (Elektrizitätsproduzent mit Geothermie) und Siemens Energy (führend bei Windturbinen). Die deutlich gestiegene Zinsdifferenz zwischen den Währungsräumen (USD, EUR, CHF) führte zudem zu höheren Währungsabsicherungskosten.

Performance

Von der insgesamt guten europäischen und amerikanischen Aktienmarktentwicklung konnte der CIC CH – CONVERT BOND (in EUR) teilweise profitieren und legte um 2,67% (in EUR) respektive 0,51% (in CHF) zu. Die gestiegenen Währungsabsicherungskosten (Zinsdifferenzen EUR/CHF) erklären die Performancedifferenz zwischen den Anteilsklassen. Der breitgefassten Benchmark Refinitiv Qualified Global Convertible EUR Hedged Index konnte aufgrund der vielen „high-Delta“ Positionen (Wandelanleihen tief im Geld) sowie der hohen Technologie-Gewichtung stärker von der positiven US-Aktienmarktentwicklung profitieren und legte 11,24% zu.

Ausblick

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

CIC CH – Equity CHF “PRIMUS”

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

Positionierung / Transaktionen

Die Übergewichte in Titeln wie Straumann, Sonova, Sika und Sandoz, sowie das Untergewicht in Swatch wirkten sich positiv auf die Performance aus. Das Untergewicht in Novartis, Holcim, Adecco und Logitech, wie auch das Übergewicht in Lonza und BB Biotech haben gekostet.

Performance

In der Berichtsperiode 2023 (Klasse B) hatte der Teilfonds eine Performance von +10,54%, während der SLI* um +11,73% stieg.

Ausblick Aktien

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

CIC CH – STRATEGY (CHF)

Rückblick

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

Siehe zum Aktienteil oben auch unter ‚**CIC CH – EQUITY CHF "PRIMUS"**‘.

Portfoliokommentar

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

Performance

In der Berichtsperiode verzeichnete die B-Klasse des Teilfonds eine Performance von +3,23%. Sämtliche Anlageklassen haben sich im Betrachtungszeitraum positiv entwickelt. Den grössten Performancebeitrag leisteten die Schweizer Aktien gefolgt von Schweizer Anleihen. Die Anlageklasse der Wandelanleihen entwickelte sich im Vergleich dazu weniger dynamisch.

Ausblick

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

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

Luxemburg, den 31. Januar 2024

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 AGREÉ

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 2023, 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 2023 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 gewonnenen 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

9. April 2024

CIC CH

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	256.265.500,90
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	27.491,24
Bankguthaben	1.716.503,47
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.820,66
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.363.621,24
Zinsforderungen aus Bankguthaben	201,44
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.005.740,53
Sonstige Forderungen	5.765,64
	<hr/>
Gesamtaktiva	260.387.645,12
	<hr/>

Passiva

Bankverbindlichkeiten	55.630,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	20.094,64
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	39,31
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	3.054,93
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	340.778,44
Sonstige Verbindlichkeiten	492.211,43
	<hr/>
Gesamtpassiva	911.808,75
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	259.475.836,37
	<hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
 vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023
Erträge

Nettodividendenerträge	971.392,08
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.679.945,00
Bankzinsen	63.826,44
Andere erhaltene Kommissionen	12.596,11
Gesamterträge	<u>3.727.759,63</u>

Aufwendungen

Managementgebühr	1.705.296,47
Verwahrstellenvergütung	186.292,25
Bankspesen und sonstige Gebühren	18.601,92
Transaktionskosten	206.221,59
Zentralverwaltungsaufwand	280.774,61
Honorare externer Dienstleister	38.477,48
Sonstiger Verwaltungsaufwand	234.033,86
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	45.904,06
Bezahlte Bankzinsen	15.724,42
Sonstige Aufwendungen	27.523,62
Gesamtaufwendungen	<u>2.758.850,28</u>

Summe der Nettoerträge 968.909,35

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-3.870.070,45
- aus Terminkontrakten	-4.883,59
- aus Devisentermingeschäften	-415.873,37
- aus Devisengeschäften	131.603,74
Realisiertes Ergebnis	<u>-3.190.314,32</u>

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	17.284.534,32
- aus Terminkontrakten	-3.054,93
- aus Devisentermingeschäften	887.934,79
Ergebnis	<u>14.979.099,86</u>

Zeichnung von Aktien 32.803.727,68

Rücknahme von Aktien -53.032.270,16

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -5.249.442,62

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 254.089.691,44

Bewertungsdifferenz 10.635.587,55

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 259.475.836,37

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	89.631.533,75
Bankguthaben	870.920,43
Forderungen aus Wertpapiererträgen	726.657,02
Zinsforderungen aus Bankguthaben	82,78
Gesamtaktiva	91.229.193,98

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	31.882,78
Sonstige Verbindlichkeiten	141.535,23
Gesamtpassiva	173.418,01
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	91.055.775,97

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
A	5.300,000	CHF	82,43	436.859,86
B	73.625,727	CHF	95,93	7.063.221,02
D	8.148,800	EUR	98,21	743.968,84
E	3.057,000	EUR	86,00	244.413,28
I	741.022,654	CHF	102,06	75.629.150,48
M	64.728,520	CHF	107,19	6.938.162,49
				91.055.775,97

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.331.609,82
Bankzinsen	12.679,51
Gesamterträge	1.344.289,33

Aufwendungen

Managementgebühr	476.676,63
Verwahrstellenvergütung	52.630,48
Bankspesen und sonstige Gebühren	6.752,58
Transaktionskosten	56.818,95
Zentralverwaltungsaufwand	72.975,28
Honorare externer Dienstleister	13.705,07
Sonstiger Verwaltungsaufwand	67.444,18
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	15.579,92
Bezahlte Bankzinsen	1.949,06
Sonstige Aufwendungen	9.878,96
Gesamtaufwendungen	774.411,11

Summe der Nettoerträge 569.878,22

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-2.651.512,08
- aus Devisentermingeschäften	135.125,36
- aus Devisengeschäften	-9.817,62
Realisiertes Ergebnis	-1.956.326,12

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	5.575.589,55
- aus Devisentermingeschäften	-140.855,74
Ergebnis	3.478.407,69

Zeichnung von Aktien 12.031.570,13

Rücknahme von Aktien -23.025.028,23

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -7.515.050,41

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 98.570.826,38

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 91.055.775,97

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	117.752.777,33	98.570.826,38	91.055.775,97

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	87,80	79,77	82,43
B	CHF	102,16	92,84	95,93
D	EUR	102,72	93,39	98,21
E	EUR	89,99	81,80	86,00
I	CHF	107,38	98,17	102,06
I4	CHF	99,76	91,26	91,74
M	CHF	111,92	102,70	107,19

* 08/05/2023

(*) Für die endgültige Rücknahme verwendeter Nettoinventarwert

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	-0,41	-9,15	3,33
B	CHF	-0,42	-9,12	3,33
D	EUR	-0,33	-9,08	5,16
E	EUR	-0,32	-9,10	5,13
I	CHF	0,18	-8,58	3,96
I4	CHF	-	-8,52	-
M	CHF	0,58	-8,24	4,37

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	6.120,000	-	-820,000	5.300,000
B	86.522,155	917,378	-13.813,806	73.625,727
D	55.681,416	20,000	-47.552,616	8.148,800
E	3.395,000	-	-338,000	3.057,000
I	735.816,885	113.534,840	-108.329,071	741.022,654
I4	65.430,024	444,800	-65.874,824	-
M	62.631,944	5.474,770	-3.378,194	64.728,520

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2023 (ungeprüft) (in %)

A	1,33
B	1,33
D	1,37
E	1,39
I	0,73
M	0,33

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet, unter Berücksichtigung der Ausschüttungen in jedem dieser Jahre. 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 - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in CHF) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	1.000.000	ABN AMRO Bank NV 2.625% EMTN Partizsch 23/02.03.28	1.000.000,00	1.026.060,00	1,13
CHF	750.000	Aeroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	750.495,00	762.521,25	0,84
CHF	1.000.000	AKEB AG fuer Kernenergie Beteil Luzern 3.1% 22/19.12.25	1.000.490,00	1.020.915,00	1,12
CHF	1.550.000	AKEB AG Kernenergie Beteiligungen Luzern 1.45% 20/23.07.27	1.553.596,00	1.510.296,75	1,66
CHF	1.125.000	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	1.123.868,38	1.146.937,50	1,26
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.625% Partizsch 22/30.05.25	1.000.440,00	997.040,00	1,09
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.75% Partizsch 22/24.06.26	1.003.240,00	997.235,00	1,10
CHF	500.000	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	500.090,00	486.950,00	0,53
CHF	500.000	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	500.744,00	493.050,00	0,54
CHF	1.250.000	AT&T Inc 1.875% Reg S Sen 14/04.12.30	1.422.500,00	1.295.737,50	1,42
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 22/15.03.29	1.002.600,00	1.032.540,00	1,13
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 23/22.09.26	1.000.640,00	1.021.165,00	1,12
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.25% EMTN 19/24.09.29	1.002.470,00	895.285,00	0,98
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.5994% EMTN 22/26.04.27	1.000.000,00	952.270,00	1,05
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 2.8925% EMTN 23/22.03.28	1.000.000,00	1.026.095,00	1,13
CHF	400.000	Banco Del Estado De Chile 0.575% EMTN Sen 17/07.04.27	400.000,00	380.264,00	0,42
CHF	1.000.000	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	1.000.000,00	952.410,00	1,05
CHF	1.000.000	Bank Cler AG VAR Partizsch 20/25.11.Perpetual	1.000.000,00	863.000,00	0,95
CHF	1.000.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	976.350,00	995.935,00	1,09
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 0.75% Partizsch 18/01.02.28	932.350,00	970.065,00	1,07
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 1.55% Partizsch 22/16.05.29	1.001.480,00	996.380,00	1,09
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	1.002.450,00	1.011.550,00	1,11
CHF	230.000	BKW AG 2.5% 10/15.10.30	276.690,00	243.734,45	0,27
CHF	1.000.000	BNP Paribas SA 0.15% EMTN Sen 20/10.03.28	1.001.040,00	932.715,00	1,02
CHF	1.000.000	Bo Mercan Del Norte SA Caym Br 0.5% Sen 20/06.12.24	1.001.955,00	980.200,00	1,08
CHF	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.3% EMTN Ser 546 23/30.01.27	1.001.130,00	1.021.775,00	1,12
CHF	500.000	Burckhardt Compression Hg Ltd 1.5% Sen 20/30.09.24	500.000,00	498.042,50	0,55
CHF	1.000.000	Cembra Money Bank AG 1.1833% 22/27.11.25	1.000.000,00	990.815,00	1,09
CHF	1.000.000	Cembra Money Bank AG 2.4113% Partizsch 23/08.08.29	1.000.000,00	1.028.000,00	1,13
CHF	1.250.000	Cembra Money Bank AG VAR J Sub 19/31.12.99	1.250.000,00	990.000,00	1,09
CHF	1.000.000	Cie Financiere Tradition SA 1.75% Sen Reg S 19/30.07.25	1.000.000,00	995.000,00	1,09
CHF	500.000	Cie Financiere Tradition SA 1.875% Partizsch 21/20.12.27	500.000,00	499.000,00	0,55
CHF	1.000.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.002.780,00	920.250,00	1,01
CHF	1.000.000	Clariant AG 2.717% Partizsch 22/24.09.27	1.000.000,00	1.022.280,00	1,12
CHF	1.000.000	Clariant AG 2.75% Partizsch 23/22.09.28	1.001.270,00	1.027.035,00	1,13
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.2625% EMTN Partizsch 23/03.02.27	1.000.000,00	1.031.090,00	1,13
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.375% EMTN Partizsch 22/29.09.26	1.002.490,00	1.033.990,00	1,14
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.3625% EMTN Partizsch 22/28.04.28	965.800,00	984.750,00	1,08
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 2.4875% EMTN 23/25.01.29	1.000.000,00	1.027.025,00	1,13
CHF	500.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	503.645,00	485.195,00	0,53
CHF	800.000	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sen Partizsch 20/01.10.26	800.584,00	775.148,00	0,85
CHF	400.000	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	400.000,00	43.822,00	0,05
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.000.000,00	923.405,00	1,01
CHF	750.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	759.772,50	744.750,00	0,82
CHF	1.000.000	Digital Intrepid Holding BV 1.7% Partizsch 22/30.03.27	1.000.710,00	991.395,00	1,09
CHF	250.000	Emissions und Finanz AG 0.375% Partizsch 21/06.05.26	250.897,50	240.556,25	0,26
CHF	1.000.000	ENAG Energiefinanzierungs AG 3.05% Partizsch 23/04.07.25	1.000.140,00	1.014.510,00	1,11
CHF	1.000.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.556% Partizsch 21/03.09.26	1.000.000,00	948.655,00	1,04
CHF	600.000	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	605.978,18	417.180,00	0,46
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 1.05% Sen 18/20.04.28	1.003.310,00	980.000,00	1,08
CHF	775.000	Glarner Kantonalbank 1% Partizsch 21/28.07.31	777.735,75	724.303,38	0,80
CHF	955.000	Glarner Kantonalbank VAR Ser NC6 Sub RegS 18/15.05.Perpetual	955.000,00	811.272,50	0,89

* 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
CHF	1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	1.003.160,00	988.735,00	1,09
CHF	1.500.000	Grande Dixence SA 1.375% Sen 15/18.02.25	1.520.272,50	1.491.900,00	1,64
CHF	375.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	377.703,80	373.552,50	0,41
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	1.001.990,00	1,10
CHF	1.500.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sen 20/12.08.Perpetual	1.502.767,50	1.437.750,00	1,58
CHF	1.000.000	Hiag Immobilien Holding AG 0.75% Partizsch 21/30.06.28	1.002.210,00	946.215,00	1,04
CHF	1.435.000	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	1.435.000,00	1.432.130,00	1,57
CHF	500.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	500.975,00	458.630,00	0,50
CHF	1.000.000	HSBC Holdings Plc 1.805% EMTN Partizsch 22/01.06.26	1.000.000,00	998.320,00	1,10
CHF	1.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.625% EMTN Sen 19/29.11.29	1.027.035,00	929.500,00	1,02
CHF	360.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	360.000,00	358.754,40	0,39
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.878% EMTN 22/14.06.27	993.000,00	1.003.560,00	1,10
CHF	420.000	Hyundai Capital Serv Inc 3.0325% Partizsch 23/01.02.28	420.000,00	437.721,90	0,48
CHF	1.000.000	Implenia AG 2% Partizsch 21/26.11.25	1.000.000,00	998.755,00	1,10
CHF	1.000.000	Kernkraftwerk Goesgen Daeniken 0.41% 21/21.09.29	1.000.200,00	910.790,00	1,00
CHF	1.000.000	Korea National Oil Corp 2.15% Partizsch 22/19.12.24	1.003.900,00	1.003.575,00	1,10
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	934.270,00	1,03
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Sub 20/05.03.Perputal	1.000.000,00	772.750,00	0,85
CHF	375.000	Mobimo Holding AG 2.625% Partizsch 23/25.05.29	375.206,25	390.196,88	0,43
CHF	1.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG VAR Jr Sub 19/31.12.99	1.000.000,00	858.500,00	0,94
CHF	500.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	523.500,00	480.300,00	0,53
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 2% Sen 16/02.02.26	1.110.000,00	1.007.830,00	1,11
CHF	1.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.000.000,00	1.002.610,00	1,10
CHF	700.000	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	727.444,45	678.300,00	0,74
CHF	1.000.000	OC Oerlikon Corp Inc 0.375% Partizsch 21/27.11.25	1.000.780,00	965.525,00	1,06
CHF	1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch VAR 21/31.03.Perpetual	1.000.000,00	949.000,00	1,04
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 2.1% EMTN Partizsch 22/23.05.25	1.001.220,00	1.001.795,00	1,10
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 3.5% EMTN Partizsch 23/10.05.28	1.002.030,00	1.057.105,00	1,16
CHF	1.000.000	Repower AG 2.55% Partizsch 22/09.12.24	1.010.500,00	1.007.350,00	1,11
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.4% Partizsch 21/25.11.27	1.000.868,00	984.250,00	1,08
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.55% Sen Partizsch 20/17.09.24	1.000.390,00	995.040,00	1,09
CHF	600.000	Royal Bank of Canada 0.2% EMTN Partizsch 21/22.09.31	601.932,00	535.479,00	0,59
CHF	1.000.000	Royal Bank of Scotland NV 2.7825% EMTN 22/06.12.27	1.008.700,00	1.035.325,00	1,14
CHF	700.000	Sandoz Group AG 2.6% 23/17.11.31	700.875,00	744.537,50	0,82
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	964.350,00	981.195,00	1,08
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.95% Partizsch 22/12.12.30	1.006.500,00	1.031.765,00	1,13
CHF	1.000.000	Sulzer AG 1.6% Sen 18/22.10.24	1.001.420,00	995.955,00	1,09
CHF	250.000	Swiss Confederation 3.5% Reg S Sen 03/08.04.33	393.836,11	313.512,50	0,34
CHF	650.000	Swiss Life Holding AG 2.61% Partizsch 23/26.01.32	650.000,00	698.145,50	0,77
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Partizsch 21/30.09.Perpetual	1.000.000,00	975.495,00	1,07
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Sub 18/22.03.Perpetual	1.000.000,00	988.000,00	1,08
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.125% Sen 16/15.09.32	477.750,00	451.000,00	0,50
CHF	625.000	Swissgrid AG 0.625% Sen 15/25.02.30	659.375,00	597.468,75	0,66
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.7% Sen 20/09.12.26	1.002.760,00	969.435,00	1,06
CHF	1.000.000	Tanner Serv Financieros SA 1.15% EMTN Partizsch 21/26.04.24	1.000.000,00	986.150,00	1,08
CHF	355.000	Transports Publics Genevois 0.9% 15/21.05.35	355.000,00	331.037,50	0,36
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.875% EMTN 21/19.11.31	1.004.520,00	931.500,00	1,02
CHF	1.000.000	UBS Group Inc VAR Partizsch 22/16.02.Perpetual	1.000.000,00	908.785,00	1,00
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	1.797.900,00	1.864.920,00	2,05
CHF	500.000	VTB Capital SA VAR EMTN Sub 14/24.10.24	523.000,00	0,00	0,00
CHF	500.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	502.180,00	442.722,50	0,49
			92.284.531,92	88.798.725,01	97,52
EUR	50.926	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	29.288,92	0,03
EUR	25.463	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	14.519,82	0,02
			0,00	43.808,74	0,05
Summe Anleihen			92.284.531,92	88.842.533,75	97,57

* 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Partizsch 21/08.06.Perpetual	<u>1.000.000,00</u>	<u>789.000,00</u>	<u>0,87</u>
Summe Anleihen			<u>1.000.000,00</u>	<u>789.000,00</u>	<u>0,87</u>
Summe des Wertpapierbestandes			93.284.531,92	89.631.533,75	98,44
Bankguthaben				870.920,43	0,96
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				553.321,79	0,60
Gesamt				<u><u>91.055.775,97</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	55,79 %
Dienstprogramme	14,80 %
Industrie	7,89 %
Telekommunikationsdienste	4,98 %
Gesundheitswesen	4,18 %
Rohstoffe	2,75 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,21 %
Immobilien	1,47 %
Staaten und Regierungen	1,38 %
Energie	1,10 %
Investmentfonds	0,54 %
Internationale Institutionen	0,53 %
Nachhaltige Konsumgüter	0,46 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,36 %
Gesamt	<u>98,44 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Schweiz	55,32 %
Vereinigtes Königreich	6,31 %
Chile	5,71 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,57 %
Deutschland	5,33 %
Niederlande	4,48 %
Frankreich	4,40 %
Südkorea	3,07 %
Australien	1,56 %
Luxemburg	1,28 %
Jersey	1,10 %
Kaimaninseln	1,08 %
Bolivien	1,04 %
Österreich	1,02 %
Kanada	0,59 %
Venezuela	0,53 %
Mexiko	0,05 %
Gesamt	<u>98,44 %</u>

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)
vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Anleihen				
CHF	ABN AMRO Bank NV 2.625% EMTN Partizsch 23/02.03.28	1.000.000	0	0
CHF	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	0	500.000	0
CHF	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 23/22.09.26	1.000.000	0	0
CHF	Banco de Cred Inv SA CREDITO 2.8925% EMTN 23/22.03.28	1.000.000	0	0
CHF	Bank of Nova Scotia 0.385% EMTN Partizsch 22/01.02.29	0	1.000.000	0
CHF	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	1.000.000	0	0
CHF	Bell Food Group AG 0.75% Partizsch 18/01.02.28	1.000.000	0	0
CHF	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	1.000.000	0	0
CHF	BoS Funding Ltd 1.5% EMTN Sen 19/29.11.23	0	1.000.000	0
CHF	Bq Cantonale de Geneve VAR Sub 17/31.12.Perpetual	0	1.000.000	0
CHF	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.3% EMTN Ser 546 23/30.01.27	1.000.000	0	0
CHF	Caixabank SA 0.477% EMTN Partizsch 21/01.07.27	0	1.000.000	0
CHF	CBQ Finance Ltd 0.735% EMTN Sen Partizsch 20/27.11.24	0	1.000.000	0
CHF	Cellnex Telecom SA 0.775% EMTN Sen 20/18.02.27	0	1.000.000	0
CHF	Cembra Money Bank AG 2.4113% Partizsch 23/08.08.29	1.000.000	0	0
CHF	Clariant AG 2.75% Partizsch 23/22.09.28	1.000.000	0	0
CHF	Commerzbank AG 3.2625% EMTN Partizsch 23/03.02.27	1.000.000	0	0
CHF	Coöperatieve Rabobank UA 2.4875% EMTN 23/25.01.29	1.000.000	0	0
CHF	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1% EMTN Sen 15/14.04.23	0	1.000.000	0
CHF	Credit Suisse Group AG 0% 18/04.09.Perpetual	0	1.000.000	1.000.000
CHF	Credit Suisse Group AG VAR Sub Reg S 18/04.09.Perpetual	0	500.000	-1.000.000
CHF	ENAG Energiefinanzierungs AG 3.05% Partizsch 23/04.07.25	1.000.000	0	0
CHF	Ford Motor Cred Co LLC 2.125% EMTN Sen Reg S 20/04.12.23	0	995.000	0
CHF	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	0	775.000	0
CHF	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	0	1.000.000	0
CHF	Glencore Finance Europe Ltd 0.35% EMTN Sen 19/10.09.25	0	900.000	0
CHF	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	0	1.000.000	0
CHF	Grande Dixence SA 1.375% Sen 15/18.02.25	0	500.000	0
CHF	Hero AG Bearer VAR Sub 16/27.10.Perpetual	0	750.000	0
CHF	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	0	65.000	0
CHF	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	0	500.000	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 0.7325% EMTN Sen 19/26.02.24	0	1.000.000	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	0	640.000	0
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 3.0325% Partizsch 23/01.02.28	420.000	0	0
CHF	Itau BBA Intl Plc 0.56% 22/17.02.25	0	700.000	0
CHF	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	0	1.000.000	0
CHF	Mobimo Holding AG 2.625% Partizsch 23/25.05.29	375.000	0	0
CHF	MSC Cruises SA 3% Sen 17/14.07.23	0	500.000	0
CHF	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	0	800.000	0
CHF	Orascom Development Holding AG 3.25% Sen 19/11.10.24	0	500.000	0

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)
vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
CHF	Petroleos Mexicanos 1.75% 18/04.12.23	0	1.000.000	0
CHF	RCI Banque SA 3.5% EMTN Partizsch 23/10.05.28	1.000.000	0	0
CHF	Sandoz Group AG 2.6% 23/17.11.31	700.000	0	0
CHF	Swiss Life Holding AG 2.61% Partizsch 23/26.01.32	650.000	0	0
CHF	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	0	1.000.000	0
CHF	Syngenta Finance Ltd 0.625% Partizsch 21/30.08.24	0	1.000.000	0
CHF	Temenos AG 1.5% Sen 19/28.11.25	0	1.000.000	0
CHF	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.65% EMTN Sen 16/02.11.26	0	1.000.000	0
CHF	UBS Group Inc 0.435% Partizsch 21/09.11.28	0	1.000.000	0
CHF	VAT Gr AG 1.5% Sen 18/23.05.23	0	500.000	0
CHF	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	500.000	0	0
CHF	Vontobel Holding AG 2.625% Sub Reg S 18/31.10.Perpetual	0	1.500.000	0
EUR	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.04.26	0	242.240	5.359
EUR	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.07.26	0	94.007	4.500

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	49.197.398,50
Bankguthaben	49.579,27
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.242,87
Forderungen aus Wertpapiererträgen	521.267,74
Zinsforderungen aus Bankguthaben	8,53
Gesamtaktiva	49.770.496,91

Passiva

Bankverbindlichkeiten	6,14
Sonstige Verbindlichkeiten	78.560,70
Gesamtpassiva	78.566,84
Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	49.691.930,07

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettvermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	7.577,617	EUR	807,84	6.121.530,49
I	408.731,686	EUR	106,60	43.570.399,58
				49.691.930,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.057.738,24
Bankzinsen	17.330,25
Gesamterträge	1.075.068,49

Aufwendungen

Managementgebühr	262.659,27
Verwahrstellenvergütung	34.417,03
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.999,69
Transaktionskosten	59.735,64
Zentralverwaltungsaufwand	43.122,53
Honorare externer Dienstleister	7.120,71
Sonstiger Verwaltungsaufwand	36.392,45
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	7.422,73
Sonstige Aufwendungen	5.069,80
Gesamtaufwendungen	458.939,85

Summe der Nettoerträge 616.128,64

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.249.853,09
- aus Devisengeschäften	703,96
Realisiertes Ergebnis	-633.020,49

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	3.848.878,06
Ergebnis	3.215.857,57

Zeichnung von Aktien 7.925.957,24

Rücknahme von Aktien -4.922.042,32

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 6.219.772,49

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 43.472.157,58

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 49.691.930,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	24.092.045,69	43.472.157,58	49.691.930,07

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	EUR	875,79	757,11	807,84
I	EUR	-	99,55	106,60

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	EUR	-2,01	-13,55	6,70
I	EUR	-	-	7,08

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	8.937,436	-	-1.359,819	7.577,617
I	368.713,721	78.028,284	-38.010,319	408.731,686

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2023 (ungeprüft)	(in %)
B	1,12
I	0,77

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet, unter Berücksichtigung der Ausschüttungen in jedem dieser Jahre. 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 - BOND EUR "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	500.000	ABN AMRO Bank NV 3.875% EMTN 23/21.12.26	495.480,00	510.555,00	1,03
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1.25% EMTN Ser 13 19/20.11.29	357.920,00	363.740,00	0,73
EUR	500.000	America Movil SAB de CV 0.75% EMTN 19/26.06.27	446.750,00	461.640,00	0,93
EUR	1.000.000	Argentum Netherlands BV VAR 19/19.02.49	854.100,00	938.875,00	1,89
EUR	1.100.000	Argentum Netherlands BV VAR EMTN Reg S Sub 16/01.10.46	1.054.740,00	1.085.194,00	2,18
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR Sub 14/30.09.Perpetual	1.038.081,91	1.001.865,00	2,02
EUR	1.000.000	AT&T Inc 2.45% Sen 15/15.03.35	802.990,00	893.075,00	1,80
EUR	500.000	AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	494.080,00	502.780,00	1,01
EUR	500.000	Bouygues SA 5.375% 22/30.06.42	536.365,00	595.922,50	1,20
EUR	1.000.000	BP Capital Markets Plc 1.573% EMTN Ser 94 15/16.02.27	917.210,00	955.500,00	1,92
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.625% EMTN Ser 534 22/06.11.29	894.560,00	951.485,00	1,91
EUR	200.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	199.128,00	212.492,00	0,43
EUR	1.000.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% EMTN 14/18.03.24	994.980,00	997.345,00	2,01
EUR	500.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 3% EMTN Sub 15/11.09.25	493.825,00	496.712,50	1,00
EUR	500.000	British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	455.700,00	473.487,50	0,95
EUR	500.000	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	506.500,00	506.885,00	1,02
EUR	800.000	Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% EMTN Sen Ser 4 19/14.05.31	892.092,00	720.992,00	1,45
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% EMTN Ser 3230 21/25.02.33	365.110,00	399.872,50	0,80
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.375% MTN Sub 19/11.03.31	1.139.030,00	967.425,00	1,95
EUR	200.000	Danske Bank A/S VAR EMTN 23/21.06.30	199.580,00	211.131,00	0,42
EUR	1.000.000	Electricité de France SA 2% EMTN Sen Ser 35 18/02.10.30	846.780,00	923.620,00	1,86
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub 15/01.09.Perpetual	1.012.500,00	968.415,00	1,95
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub Reg S 17/29.09.47	1.095.571,38	956.430,00	1,92
EUR	500.000	Enel Finance Intl NV 0.875% EMTN Ser 89 21/17.06.36	328.890,00	358.842,50	0,72
EUR	1.000.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	964.500,00	1.034.680,00	2,08
EUR	500.000	ENI SpA 3.625% EMTN 23/19.05.27	492.341,68	508.227,50	1,02
EUR	1.000.000	Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	990.690,00	928.450,00	1,87
EUR	500.000	Ford Motor Cred Co LLC 3.25% EMTN Sen 20/15.09.25	481.095,00	494.145,00	0,99
EUR	500.000	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	457.195,00	472.260,00	0,95
EUR	1.000.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	902.480,00	949.500,00	1,91
EUR	1.000.000	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	1.067.710,00	1.009.060,00	2,03
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% EMTN Reg S Ser F 16/27.07.26	472.505,00	481.182,50	0,97
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc FRN EMTN 21/23.09.27	497.720,00	502.455,00	1,01
EUR	1.000.000	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	964.305,00	867.770,00	1,75
EUR	1.000.000	Holcim Finance SA 0.625% EMTN Ser 29 21/19.01.33	732.530,00	783.170,00	1,58
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 1.625% EMTN 20/24.06.29	441.250,00	464.257,50	0,93
EUR	500.000	Informa Plc 2.125% EMTN 20/06.10.25	478.030,00	486.382,50	0,98
EUR	1.000.000	ING Groep NV VAR 22/16.02.27	927.580,00	951.700,00	1,92
EUR	500.000	JDE Peet's BV 0.244% EMTN Ser 5 21/16.01.25	469.805,00	481.607,50	0,97
EUR	500.000	JPMorgan Chase & Co 1.5% EMTN Reg S Sen 16/29.10.26	461.835,00	479.752,50	0,97
EUR	500.000	Koninklijke Philips NV 1.875% EMTN 22/05.05.27	465.500,00	477.610,00	0,96
EUR	500.000	LB Baden-Wuerttemberg 2.875% Ser 769 16/28.09.26	467.755,00	485.702,50	0,98
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 2.375% EMTN Ser 15 22/31.05.29	458.975,00	485.397,50	0,98
EUR	700.000	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	620.662,00	656.040,00	1,32
EUR	400.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.375% Sen Reg S 20/12.05.32	392.628,00	330.956,00	0,67
EUR	500.000	NetFlix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	491.060,00	497.502,50	1,00
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 0.625% 16/20.09.28	873.980,00	920.525,00	1,85
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.125% 17/30.09.27	972.500,00	955.250,00	1,92
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.625% Reg S Sen 14/09.11.26	971.900,00	977.250,00	1,97
EUR	400.000	Poland 4.25% EMTN Ser 57 23/14.02.43	394.000,00	422.364,00	0,85
EUR	500.000	RCI Banque SA 4.125% EMTN 22/01.12.25	503.955,00	503.747,50	1,01
EUR	1.000.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	879.400,00	919.010,00	1,85
EUR	1.000.000	Roche Finance Europe BV 0.875% EMTN 15/25.02.25	969.200,00	977.075,00	1,97
EUR	400.000	Romania 1.75% EMTN Ser 2021-3 21/13.07.30	313.200,00	324.096,00	0,65

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	500.000	Royal Bank of Canada 4.125% 23/05.07.28	495.610,00	516.417,50	1,04
EUR	400.000	SCOR SE VAR Reg S Sub 15/05.06.47	397.500,00	381.516,00	0,77
EUR	1.000.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	1.007.646,67	980.205,00	1,97
EUR	800.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	715.661,54	748.280,00	1,51
EUR	500.000	Statkraft AS 3.5% EMTN 23/09.06.33	490.230,00	517.495,00	1,04
EUR	1.500.000	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	1.130.835,00	1.219.882,50	2,45
EUR	1.000.000	Swiss Life Finance I AG 3.25% Partizsch 22/31.08.29	944.690,00	1.003.670,00	2,02
EUR	500.000	Swiss Re Finance UK Ltd VAR Sub Reg S 20/04.06.52	536.530,00	444.922,50	0,90
EUR	1.000.000	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	937.000,00	983.860,00	1,98
EUR	1.000.000	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 19/24.06.27	1.028.320,00	939.805,00	1,89
EUR	800.000	UBS Group Inc 0.875% Partizsch 21/03.11.31	599.280,00	647.432,00	1,30
EUR	800.000	UBS Group Inc FRN Partizsch 21/03.11.26	722.472,00	750.636,00	1,51
EUR	1.000.000	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.27	968.154,00	980.715,00	1,97
EUR	500.000	Unicredit SpA VAR EMTN Ser 675 Tr 1 Sen Reg S 19/03.07.25	487.748,35	493.630,00	0,99
EUR	500.000	Universal Music Group NV 3% EMTN Ser 1 22/30.06.27	484.580,00	500.855,00	1,01
EUR	500.000	Viterra Finance BV 0.375% EMTN 21/24.09.25	457.990,00	472.522,50	0,95
EUR	500.000	Vodafone Group Plc 2.875% EMTN Ser 76 17/20.11.37	422.020,00	463.897,50	0,93
EUR	500.000	Volkswagen Leasing GmbH 0.625% EMTN Ser F12/21 21/19.07.29	400.795,00	430.137,50	0,87
Summe Anleihen			48.225.312,53	48.757.286,50	98,11
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	400.000	East Japan Railway Co 4.389% EMTN 23/05.09.43	409.168,00	440.112,00	0,89
Summe Anleihen			409.168,00	440.112,00	0,89
Summe des Wertpapierbestandes			48.634.480,53	49.197.398,50	99,00
Bankguthaben				49.579,27	0,10
Bankverbindlichkeiten				-6,14	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				444.958,44	0,90
Gesamt				49.691.930,07	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 EUR "PRIMUS"

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	74,86 %
Telekommunikationsdienste	5,62 %
Dienstprogramme	3,92 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,31 %
Industrie	2,09 %
Technologien	1,93 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,92 %
Rohstoffe	1,87 %
Staaten und Regierungen	1,50 %
Energie	1,02 %
Gesundheitswesen	0,96 %
Gesamt	<u>99,00 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	27,97 %
Schweiz	12,37 %
Frankreich	12,14 %
Luxemburg	11,71 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,68 %
Vereinigtes Königreich	5,68 %
Fürstentum Liechtenstein	4,47 %
Deutschland	4,10 %
Jersey	2,03 %
Italien	2,01 %
Kanada	1,04 %
Norwegen	1,04 %
Tschechische Republik	1,02 %
Mexiko	0,93 %
Japan	0,89 %
Polen	0,85 %
Rumänien	0,65 %
Dänemark	0,42 %
Gesamt	<u>99,00 %</u>

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Anleihen			
EUR	ABB Finance BV 0.625% EMTN Reg S Sen 16/03.05.23	0	1.000.000
EUR	ABB Finance BV 0.625% EMTN Ser 121 22/31.03.24	0	900.000
EUR	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	0	1.100.000
EUR	ABN AMRO Bank NV 3.875% EMTN 23/21.12.26	500.000	0
EUR	Adecco Intl Financial Serv BV 1% Ser 8 16/02.12.24	0	1.000.000
EUR	America Movil SAB de CV 0.75% EMTN 19/26.06.27	500.000	0
EUR	Aquarius + Inv Zurich VAR EMTN 13/02.10.43	0	1.100.000
EUR	AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	500.000	0
EUR	Bouygues SA 5.375% 22/30.06.42	500.000	0
EUR	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	200.000	0
EUR	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 3% EMTN Sub 15/11.09.25	500.000	0
EUR	British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	500.000	0
EUR	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	500.000	0
EUR	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% EMTN Ser 3230 21/25.02.33	500.000	0
EUR	Danske Bank A/S VAR EMTN 23/21.06.30	200.000	0
EUR	East Japan Railway Co 4.389% EMTN 23/05.09.43	400.000	0
EUR	Enel Finance Intl NV 0.875% EMTN Ser 89 21/17.06.36	500.000	0
EUR	ENI SpA 3.625% EMTN 23/19.05.27	500.000	0
EUR	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	400.000	1.400.000
EUR	Ford Motor Cred Co LLC 3.25% EMTN Sen 20/15.09.25	500.000	0
EUR	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	500.000	0
EUR	Givaudan Finance Europe BV 1.625% Sen Reg S 20/22.04.32	0	1.000.000
EUR	Goldman Sachs Group Inc 1.625% EMTN Reg S Ser F 16/27.07.26	500.000	0
EUR	Goldman Sachs Group Inc FRN EMTN 21/23.09.27	500.000	0
EUR	Holcim Finance SA 0.625% EMTN Ser 29 21/19.01.33	1.000.000	0
EUR	Holcim Finance SA 1.75% EMTN Ser 24 Sen Reg S 17/29.08.29	0	1.000.000
EUR	Holcim Finance SA 2.25% EMTN Ser 22 Sen Reg S 16/26.05.28	0	1.300.000
EUR	Infineon Technologies AG 1.625% EMTN 20/24.06.29	500.000	0
EUR	Informa Plc 2.125% EMTN 20/06.10.25	500.000	0
EUR	ING Groep NV VAR 22/16.02.27	1.000.000	0
EUR	JDE Peet's BV 0.244% EMTN Ser 5 21/16.01.25	500.000	0
EUR	JPMorgan Chase & Co 1.5% EMTN Reg S Sen 16/29.10.26	500.000	0
EUR	Koninklijke Philips NV 1.875% EMTN 22/05.05.27	500.000	0
EUR	LB Baden-Wuerttemberg 2.875% Ser 769 16/28.09.26	500.000	0
EUR	Mc Donald's Corp 2.375% EMTN Ser 15 22/31.05.29	500.000	0
EUR	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	0	300.000
EUR	NetFlix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	500.000	0
EUR	Poland 4.25% EMTN Ser 57 23/14.02.43	400.000	0
EUR	RCI Banque SA 4.125% EMTN 22/01.12.25	500.000	0
EUR	Richemont International Hg SA 1.125% Sen Reg S 20/26.05.32	500.000	1.500.000
EUR	Roche Finance Europe BV 0.5% EMTN Reg S Ser 8 16/27.02.23	0	1.000.000
EUR	Romania 1.75% EMTN Ser 2021-3 21/13.07.30	400.000	0
EUR	Royal Bank of Canada 4.125% 23/05.07.28	500.000	0
EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	0	500.000
EUR	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	300.000	500.000
EUR	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	0	1.000.000
EUR	Statkraft AS 3.5% EMTN 23/09.06.33	500.000	0
EUR	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	1.500.000	0
EUR	Syngenta Finance NV 1.25% EMTN Ser 11 Sen Reg S 15/10.09.27	0	1.100.000
EUR	Syngenta Finance NV 3.375% EMTN Sen Reg S 20/16.04.26	300.000	1.300.000
EUR	UBS Group Inc FRN Partizsch 21/03.11.26	1.000.000	200.000
EUR	UBS Group Inc VAR EMTN 20/05.11.28	1.000.000	1.000.000
EUR	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.30	0	400.000
EUR	Unicredit SpA VAR EMTN Ser 675 Tr 1 Sen Reg S 19/03.07.25	500.000	0
EUR	Universal Music Group NV 3% EMTN Ser 1 22/30.06.27	500.000	0
EUR	Viterra Finance BV 0.375% EMTN 21/24.09.25	500.000	0
EUR	Vodafone Group Plc 2.875% EMTN Ser 76 17/20.11.37	500.000	0
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0.625% EMTN Ser F12/21 21/19.07.29	500.000	0

CIC CH - CONVERT BOND

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	32.987.072,90
Bankguthaben	92.095,07
Ausstehende Zeichnungsbeträge	577,79
Forderungen aus Wertpapiererträgen	60.703,07
Zinsforderungen aus Bankguthaben	24,32
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.005.740,53
Gesamtaktiva	<u>34.146.213,68</u>

Passiva

Bankverbindlichkeiten	54.184,25
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	39,31
Sonstige Verbindlichkeiten	59.606,49
Gesamtpassiva	<u>113.830,05</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u><u>34.032.383,63</u></u>

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in EUR)
B	1.013,353	EUR	1.183,65	1.199.456,70
C	16.627,710	CHF	98,29	1.758.073,17
I	93.231,212	EUR	103,51	9.650.291,34
I3	158.537,263	CHF	101,03	17.229.011,74
MH	33.587,000	CHF	116,13	4.195.550,68
				<u>34.032.383,63</u>

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	189.820,70
Bankzinsen	16.269,29
Gesamterträge	206.089,99

Aufwendungen

Managementgebühr	184.743,80
Verwahrstellenvergütung	30.197,88
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.147,12
Transaktionskosten	33.578,90
Zentralverwaltungsaufwand	60.196,83
Honorare externer Dienstleister	5.079,07
Sonstiger Verwaltungsaufwand	51.569,06
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	6.440,78
Bezahlte Bankzinsen	11.560,91
Sonstige Aufwendungen	3.587,55
Gesamtaufwendungen	391.101,90

Summe des Nettoverlustes -185.011,91

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	442.995,15
- aus Devisentermingeschäften	-631.848,35
- aus Devisengeschäften	150.531,31
Realisiertes Ergebnis	-223.333,80

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	883.475,98
- aus Devisentermingeschäften	1.536.039,00
Ergebnis	2.196.181,18

Zeichnung von Aktien	3.163.496,74
Rücknahme von Aktien	-10.409.167,36
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-5.049.489,44
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39.081.873,07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	34.032.383,63

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - CONVERT BOND

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	51.960.883,82	39.081.873,07	34.032.383,63

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	EUR	1.442,93	1.152,85	1.183,65
C	CHF	122,91	97,79	98,29
I	EUR	-	100,24	103,51
I3	CHF	-	99,94	101,03
MH	CHF	142,36	114,38	116,13

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	EUR	3,01	-20,10	2,67
C	CHF	2,58	-20,44	0,51
I	EUR	-	-	3,26
I3	CHF	-	-	1,09
MH	CHF	3,60	-19,65	1,53

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	1.580,908	-	-567,555	1.013,353
C	27.824,154	-	-11.196,444	16.627,710
I	120.360,261	6.351,257	-33.480,306	93.231,212
I3	173.907,605	24.204,195	-39.574,537	158.537,263
MH	41.727,000	-	-8.140,000	33.587,000

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2023 (ungeprüft)	(in %)
B	1,51
C	1,58
I	0,94
I3	1,01
MH	0,58

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet, unter Berücksichtigung der Ausschüttungen in jedem dieser Jahre. 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	10.000	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	540.325,05	479.989,12	1,41
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	113.500,00	123.315,50	0,36
EUR	400.000	America Movil BV 0% Conv KoninKPN 21/02.03.24	445.080,00	401.672,00	1,18
EUR	1.000.000	Barclays Bank Plc 0% Conv Daimler Re 22/24.01.25	1.104.500,00	983.555,00	2,89
EUR	300.000	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	322.914,00	271.861,50	0,80
EUR	800.000	BNP Paribas SA 0% Conv 22/13.05.25	877.750,00	962.588,00	2,83
EUR	1.000.000	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	1.074.498,00	1.068.620,00	3,14
EUR	200.000	Citigroup Gl Mks Fd Lux SCA 0% Conv LOreal EMTN 23/15.03.28	214.000,00	221.914,00	0,65
EUR	1.000.000	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	1.101.340,00	979.805,00	2,88
EUR	6.000	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	381.140,00	364.527,00	1,07
EUR	700.000	ENI SpA 2.95% Conv EMTN 23/14.09.30	704.480,00	736.424,50	2,16
EUR	500.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 2.625% Conv HeiHg 23/24.02.26	522.500,00	500.360,00	1,47
EUR	400.000	Iberdrola Finanzas SA 0.8% Conv Iberdrol EMTN 22/07.12.27	401.520,00	403.904,00	1,19
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv LVMH 21/10.06.24	1.089.375,00	1.024.190,00	3,01
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv DtTele Re 22/29.04.25	1.052.900,00	1.111.970,00	3,27
EUR	500.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	531.250,00	503.285,00	1,48
EUR	200.000	Merrill Lynch BV 0% Conv TotaEner 23/30.01.26	195.700,00	204.847,00	0,60
EUR	300.000	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	302.232,00	268.071,00	0,79
EUR	500.000	ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	503.500,00	501.432,50	1,47
EUR	1.200.000	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	1.247.740,00	1.327.866,00	3,90
EUR	400.000	RAG-Stiftung 0% Conv EvonilInd Re Sen Reg S 20/17.06.26	417.030,00	375.434,00	1,10
EUR	10.000	SAFRAN SA 0% Conv 21/01.04.28	1.610.765,00	1.871.230,00	5,50
EUR	7.000	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	1.337.220,21	1.371.492,50	4,03
EUR	600.000	Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	672.000,00	566.331,00	1,66
EUR	200.000	Siemens Energy Finance BV 5.625% Conv SieEnergy 22/14.09.25	205.000,00	178.512,00	0,53
EUR	1.500	Soitec 0% Conv Sen Reg S 20/01.10.25	296.734,98	282.925,50	0,83
EUR	200.000	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	215.281,67	187.676,00	0,55
EUR	20.000	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	710.840,00	624.280,00	1,83
			18.191.115,91	17.898.078,12	52,58
GBP	400.000	WH Smith Plc 1.625% Conv 21/07.05.26	474.745,70	419.485,44	1,23
USD	400.000	Bharti Airtel Ltd 1.5% Conv Sen Reg S 20/17.02.25	384.786,91	612.794,35	1,80
USD	1.000.000	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	916.377,14	1.083.912,00	3,19
USD	250.000	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	222.522,25	193.181,61	0,57
USD	200.000	Fluor Corp 1.125% Conv 144A 23/15.08.29	187.206,92	197.465,03	0,58
USD	1.000.000	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	873.633,59	902.394,64	2,65
USD	500.000	LG Chem Ltd 1.25% Conv LGEnSol 23/18.07.28	490.749,10	435.127,42	1,28
USD	600.000	Liberty Media Corp 2.25% Conv 22/15.08.27	596.166,23	551.619,22	1,62
USD	200.000	Macom Tec Solutions Hgs Inc 0.25% Conv 21/15.03.26	214.831,87	224.277,76	0,66
USD	150.000	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	141.382,41	268.758,77	0,79
USD	500.000	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 144A 23/01.03.29	475.191,02	477.391,24	1,40
USD	800.000	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	696.299,28	655.644,38	1,93
USD	200.000	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	200.630,35	165.208,46	0,49
USD	500.000	Splunk Inc 1.125% Conv 18/15.09.25	484.182,93	499.459,05	1,47
USD	1.200.000	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	1.153.955,79	1.311.053,37	3,85
USD	200.000	Wayfair Inc 1% Conv 19/15.08.26	207.795,74	159.875,97	0,47
USD	300.000	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 22/15.02.28	278.156,99	185.468,74	0,55
USD	200.000	Workiva Inc 1.25% Conv 144A 23/15.08.28	191.386,46	184.800,14	0,54
			7.715.254,98	8.108.432,15	23,84
Summe Anleihen			26.381.116,59	26.425.995,71	77,65

* 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
EUR	500.000	BE Semiconductor Industries NV 1.875% Conv 22/06.04.29	523.750,00	677.115,00	1,99
USD	200.000	Axon Enterprise 0.5% Conv 22/15.12.27	206.356,52	229.441,85	0,67
USD	300.000	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	347.729,62	266.154,09	0,78
USD	500.000	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	525.084,71	491.055,19	1,44
USD	200.000	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	219.291,60	189.156,67	0,56
USD	200.000	Enphase Energy Inc 0% Conv 21/01.03.28	202.490,68	162.027,07	0,48
USD	200.000	Guidewire Software Inc 1.25% Conv Sen 18/15.03.25	170.474,60	199.719,34	0,59
USD	150.000	Impinj Inc 1.125% Conv 21/15.05.27	133.032,67	147.854,33	0,44
USD	200.000	Insulet Corp 0.375% Conv Sen 20/01.09.26	209.539,56	208.034,04	0,61
USD	100.000	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv 20/15.08.25	86.321,69	85.316,19	0,25
USD	600.000	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	558.961,94	490.069,44	1,44
USD	500.000	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	488.375,62	479.260,78	1,41
USD	200.000	Lumentum Hgs Inc 0.5% Conv 19/15.12.26	190.553,24	161.287,40	0,47
USD	150.000	Middleby Corp 1% Conv 20/01.09.25	131.311,84	166.412,34	0,49
USD	200.000	Nice Ltd 0% Conv 20/15.09.25	174.709,52	170.440,45	0,50
USD	550.000	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	538.914,04	459.402,24	1,35
USD	500.000	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	552.878,22	465.981,62	1,37
USD	200.000	Parsons Corp 0.25% Conv 20/15.08.25	210.717,49	259.239,51	0,76
USD	300.000	Post Holdings Inc 2.5% Conv 22/15.08.27	301.274,62	274.755,78	0,81
USD	200.000	Shopify Inc 0.125% Conv Sen 20/01.11.25	190.623,39	170.922,10	0,50
USD	300.000	SSR Mining Inc 2.5% Conv Sen 20/30.03.39	309.240,84	261.663,12	0,77
USD	250.000	Vail Resorts Inc 0% Conv 20/01.01.26	211.007,12	201.858,22	0,59
USD	250.000	Zscaler Inc 0.125% Conv 20/01.07.25	241.726,03	343.910,42	1,01
			6.200.615,56	5.883.962,19	17,29
			6.724.365,56	6.561.077,19	19,28
Summe Anleihen					
Summe des Wertpapierbestandes			33.105.482,15	32.987.072,90	96,93
Bankguthaben				92.095,07	0,27
Bankverbindlichkeiten				-54.184,25	-0,16
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.007.399,91	2,96
Gesamt				34.032.383,63	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 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	22,89 %
Finanzen	22,68 %
Technologien	17,30 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,19 %
Telekommunikationsdienste	6,12 %
Dienstprogramme	4,39 %
Gesundheitswesen	3,35 %
Energie	3,13 %
Rohstoffe	2,60 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,28 %
Gesamt	<u>96,93 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	35,07 %
Frankreich	20,63 %
Niederlande	14,07 %
Italien	6,06 %
Deutschland	4,77 %
Spanien	4,69 %
Vereinigtes Königreich	4,12 %
Indien	1,80 %
Mexiko	1,47 %
Südkorea	1,28 %
Kanada	1,27 %
Luxemburg	0,65 %
Belgien	0,55 %
Israel	0,50 %
Gesamt	<u>96,93 %</u>

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Anleihen				
CHF	Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	0	1.000.000	0
EUR	AMS OSRAM AG 2.125% Conv Sen Reg S 20/03.11.27	0	200.000	0
EUR	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	0	200.000	0
EUR	Citigroup GI Mks Fd Lux SCA 0% Conv LOreal EMTN 23/15.03.28	200.000	0	0
EUR	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	0	200.000	0
EUR	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	2.000	0	0
EUR	ENI SpA 2.95% Conv EMTN 23/14.09.30	700.000	0	0
EUR	Fomento Econom Mexic SAB de CV 2.625% Conv HeiHg 23/24.02.26	500.000	0	0
EUR	Geely Sweden Finance AB 0% Conv Volvo B Sen RegS 19/21.05.24	0	1.000.000	0
EUR	Iberdrola Finanzas SA 0.8% Conv Iberdrol EMTN 22/07.12.27	400.000	0	0
EUR	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	500.000	1.400.000	0
EUR	MBT Syst GmbH 3.5% Conv MeyBuTec Ps 21/08.07.27	0	200.000	0
EUR	Merrill Lynch BV 0% Conv TotaEner 23/30.01.26	200.000	0	0
EUR	Mondelez Intl Hgs Netherlands 0% Conv JDEPeet 21/20.09.24	0	1.000.000	0
EUR	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	0	200.000	0
EUR	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	0	500.000	0
EUR	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 20/17.06.26	0	600.000	0
EUR	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	0	1.000	0
EUR	Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	0	100.000	0
EUR	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	0	200.000	0
USD	Akamai Technologies Inc 0.125% Conv Sen 18/01.05.25	0	200.000	0
USD	Axon Enterprise 0.5% Conv 144A 22/15.12.27	200.000	0	-200.000
USD	Axon Enterprise 0.5% Conv 22/15.12.27	0	0	200.000
USD	Bharti Airtel Ltd 1.5% Conv Sen Reg S 20/17.02.25	0	400.000	0
USD	Bill Holdings Inc 0% Conv 20/01.12.25	0	200.000	0
USD	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	0	300.000	0
USD	Coupa Software Inc 0.125% Conv 19/15.06.25	0	200.000	0
USD	Fluor Corp 1.125% Conv 144A 23/15.08.29	200.000	0	0
USD	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	0	500.000	0
USD	LG Chem Ltd 1.25% Conv LGEnesol 23/18.07.28	500.000	0	0
USD	Liberty Media Corp 2.25% Conv 144A 22/15.08.27	300.000	0	-600.000
USD	Liberty Media Corp 2.25% Conv 22/15.08.27	0	0	600.000
USD	Macom Tec Solutions Hgs Inc 0.25% Conv 21/15.03.26	200.000	0	0
USD	ON Semiconductor Corp 0% Conv 21/01.05.27	0	500.000	0
USD	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 144A 23/01.03.29	500.000	0	0
USD	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	0	0	-500.000
USD	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	0	0	500.000
USD	Patrick Industries Inc 1% Conv 18/01.02.23	0	200.000	0
USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% Conv 20/15.12.26	0	200.000	0
USD	Post Holdings Inc 2.5% Conv 144A 22/15.08.27	0	0	-300.000
USD	Post Holdings Inc 2.5% Conv 22/15.08.27	0	0	300.000
USD	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	0	400.000	0
USD	RingCentral Inc 0% Conv 20/01.03.25	0	100.000	0

CIC CH - CONVERT BOND

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung) vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Shopify Inc 0.125% Conv Sen 20/01.11.25	0	200.000	0
USD	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	0	400.000	0
USD	Sunrun Inc 0% Conv 21/01.02.26	0	150.000	0
USD	Tandem Diabetes Care Inc 1.5% Conv Sen 20/01.05.25	0	100.000	0
USD	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 144A 22/15.02.28	0	0	-300.000
USD	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 22/15.02.28	0	0	300.000
USD	Workiva Inc 1.25% Conv 144A 23/15.08.28	200.000	0	0
<u>An eine Aktie oder einen Aktienindex gebundene Anleihen</u>				
USD	Barclays Bank Plc 0% Lk Visa Inc A Ser A 20/18.02.25	0	500.000	0

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	47.556.287,33
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	25.557,08
Bankguthaben	489.871,40
Zinsforderungen aus Bankguthaben	50,66
Sonstige Forderungen	5.360,00
Gesamtaktiva	48.077.126,47

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.338,33
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	18.680,87
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2.840,00
Sonstige Verbindlichkeiten	84.013,53
Gesamtpassiva	106.872,73

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	47.970.253,74
---	---------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	39.158,546	CHF	207,17	8.112.543,41
I	285.028,840	CHF	122,02	34.778.916,87
M	24.355,000	CHF	208,53	5.078.793,46
				47.970.253,74

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	903.049,30
Bankzinsen	13.020,47
Gesamterträge	916.069,77
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	287.847,35
Verwahrstellenvergütung	33.710,43
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.968,04
Transaktionskosten	46.292,29
Zentralverwaltungsaufwand	47.138,24
Honorare externer Dienstleister	7.028,32
Sonstiger Verwaltungsaufwand	36.779,15
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	10.234,17
Bezahlte Bankzinsen	749,39
Sonstige Aufwendungen	5.031,67
Gesamtaufwendungen	477.779,05
Summe der Nettoerträge	438.290,72
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-468.958,54
- aus Terminkontrakten	-4.540,00
- aus Devisengeschäften	-4.051,22
Realisiertes Ergebnis	-39.259,04
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	5.056.967,63
- aus Terminkontrakten	-2.840,00
Ergebnis	5.014.868,59
Zeichnung von Aktien	7.095.236,46
Rücknahme von Aktien	-9.745.692,31
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	2.364.412,74
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45.605.841,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	47.970.253,74

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	52.006.357,26	45.605.841,00	47.970.253,74

Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	CHF	240,74	187,41	207,17
I	CHF	140,21	109,79	122,02
M	CHF	237,56	186,76	208,53

Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	CHF	14,99	-22,15	10,54
I	CHF	15,62	-21,70	11,14
M	CHF	16,15	-21,38	11,66

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	47.229,216	301,002	-8.371,672	39.158,546
I	287.956,061	59.139,000	-62.066,221	285.028,840
M	27.525,000	-	-3.170,000	24.355,000

TER pro Aktienklasse zum 31.12.2023 (ungeprüft)	(in %)
B	1,38
I	0,84
M	0,38

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet, unter Berücksichtigung der Ausschüttungen in jedem dieser Jahre. 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	62.560	ABB Ltd Reg	1.967.452,65	2.333.488,00	4,86
CHF	28.850	Alcon Inc Reg	2.060.655,36	1.893.714,00	3,95
CHF	755	Barry Callebaut AG Reg	1.069.928,00	1.071.345,00	2,23
CHF	22.000	BB Biotech AG	996.325,00	940.500,00	1,96
CHF	29.905	Co Financière Richemont SA	3.453.663,39	3.461.503,75	7,22
CHF	2.330	Geberit AG Reg	1.387.658,05	1.255.870,00	2,62
CHF	680	Givaudan SA Reg	2.462.862,96	2.369.120,00	4,94
CHF	17.584	Holcim Ltd Reg	868.694,76	1.160.895,68	2,42
CHF	13.420	Julius Baer Gruppe AG Reg	682.758,77	632.753,00	1,32
CHF	4.700	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	1.276.528,66	1.362.060,00	2,84
CHF	7.900	Lonza Group AG Reg	4.505.813,72	2.794.230,00	5,82
CHF	36.700	Nestlé SA Reg	3.862.008,55	3.578.617,00	7,46
CHF	20.100	Novartis AG Reg	1.518.399,04	1.705.887,00	3,56
CHF	1.490	Partners Group Holding Reg	1.709.550,10	1.807.370,00	3,77
CHF	16.740	Roche Holding Ltd Pref	5.168.694,08	4.092.930,00	8,53
CHF	47.920	Sandoz Group AG Partizsch	1.187.136,08	1.296.715,20	2,70
CHF	2.850	Schindler Holding Ltd Partizsch	537.469,45	599.355,00	1,25
CHF	9.985	SGS SA	1.033.968,15	724.311,90	1,51
CHF	35.200	SIG Group AG Reg	716.293,06	681.120,00	1,42
CHF	8.850	Sika Ltd	2.475.276,31	2.422.245,00	5,05
CHF	8.455	Sonova Holding AG	2.717.920,35	2.320.052,00	4,84
CHF	12.205	Straumann Holding AG	1.806.075,92	1.654.998,00	3,45
CHF	2.030	Swatch Group AG	473.697,60	464.058,00	0,97
CHF	1.915	Swiss Life Holding Reg	1.059.990,23	1.118.360,00	2,33
CHF	14.430	Swiss Re AG	1.304.175,45	1.364.500,80	2,84
CHF	90.000	UBS Group Inc	2.137.820,64	2.349.000,00	4,90
CHF	4.780	Zurich Insurance Group AG Reg	1.807.338,81	2.101.288,00	4,38
Summe des Wertpapierbestandes			50.248.155,14	47.556.287,33	99,14
Bankguthaben				489.871,40	1,02
Bankverbindlichkeiten				-1.338,33	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-74.566,66	-0,16
Gesamt				47.970.253,74	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 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	32,85 %
Finanzen	19,54 %
Rohstoffe	13,83 %
Industrie	13,08 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,69 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,19 %
Investmentfonds	1,96 %
Gesamt	<u>99,14 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Schweiz	<u>99,14 %</u>
Gesamt	<u>99,14 %</u>

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
CHF	ABB Ltd Reg	0	55.764	0
CHF	Accelleron Industries Ltd	0	5.916	0
CHF	Alcon Inc Reg	0	2.535	0
CHF	Barry Callebaut AG Reg	755	0	0
CHF	BB Biotech AG	22.000	0	0
CHF	Co Financière Richemont SA	15.105	4.200	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	0	-242.457
CHF	Geberit AG Reg	0	2.619	0
CHF	Givaudan SA Reg	0	45	0
CHF	Holcim Ltd Reg	7.780	0	0
CHF	Julius Baer Gruppe AG Reg	0	1.288	0
CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	0	3.901	0
CHF	Lonza Group AG Reg	2.357	1.000	0
CHF	Nestlé SA Reg	0	3.177	0
CHF	Novartis AG Reg	16.000	27.000	0
CHF	Partners Group Holding Reg	600	1.390	0
CHF	Roche Holding Ltd Pref	3.447	0	0
CHF	Sandoz Group AG Partizsch	43.900	0	4.020
CHF	Schindler Holding Ltd Partizsch	650	0	0
CHF	SGS SA	0	1.040	11.025
CHF	SGS SA Reg	0	0	-441
CHF	SIG Group AG Reg	35.200	0	0
CHF	Sika Ltd	8.750	9.719	0
CHF	Swatch Group AG	2.030	0	0
CHF	Swiss Life Holding Reg	0	1.785	0
CHF	Swiss Re AG	0	2.507	0
CHF	UBS Group Inc	0	46.085	10.785
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	280	400	0

Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte

CHF	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0	48.160	0
-----	--	---	--------	---

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Vermögensaufstellung (in CHF)

zum 31. Dezember 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	24.645.650,55
Bankguthaben	103.239,41
Zinsforderungen aus Bankguthaben	23,30
	<hr/>
Gesamtaktiva	24.748.913,26
	<hr/>

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	284.920,02
Sonstige Verbindlichkeiten	103.586,52
	<hr/>
Gesamtpassiva	388.506,54
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.360.406,72
	<hr/>

Aufteilung des Nettovermögens pro Aktienklasse

Aktienklasse	Anzahl der Aktien	Währung Aktie	NIW pro Aktie in Währung der Aktienklasse	Nettovermögen pro Aktienklasse (in CHF)
B	16.288,360	CHF	973,17	15.851.263,87
D	14.195,232	EUR	644,80	8.509.142,85
				<hr/>
				24.360.406,72
				<hr/>

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023

<u>Erträge</u>	
Bankzinsen	2.400,29
Andere erhaltene Kommissionen	11.709,90
Gesamterträge	14.110,19
<u>Aufwendungen</u>	
Managementgebühr	404.869,70
Verwahrstellenvergütung	26.775,76
Bankspesen und sonstige Gebühren	928,56
Transaktionskosten	1.852,18
Zentralverwaltungsaufwand	44.856,78
Honorare externer Dienstleister	3.695,53
Sonstiger Verwaltungsaufwand	31.572,02
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.972,23
Bezahlte Bankzinsen	1.172,14
Sonstige Aufwendungen	2.628,29
Gesamtaufwendungen	522.323,19
Summe des Nettoverlustes	-508.213,00
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	272.771,96
- aus Devisentermingeschäften	65.654,59
- aus Devisengeschäften	-4.381,50
Realisiertes Ergebnis	-174.167,95
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	1.036.508,19
- aus Devisentermingeschäften	-461.650,78
Ergebnis	400.689,46
Zeichnung von Aktien	1.059.748,53
Rücknahme von Aktien	-2.277.862,98
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-817.424,99
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25.177.831,71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.360.406,72

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Entwicklung des Nettovermögens (in CHF) zum 31. Dezember 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	31.187.160,16	25.177.831,71	24.360.406,72
Wert pro Aktienklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	CHF	1.139,38	942,70	973,17
D	EUR	743,11	614,03	644,80
Wertentwicklung pro Aktienklasse (in %)	Währung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
B	CHF	8,42	-17,26	3,23
D	EUR	8,48	-17,37	5,01
Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B	16.269,009	925,468	-906,117	16.288,360
D	16.233,574	258,854	-2.297,196	14.195,232
Synthetische TER pro Aktienklasse zum 31.12.2023 (ungeprüft)				(in %)
B				2,44
D				2,50

Die jährliche Wertentwicklung wurde für die letzten 3 Kalenderjahre berechnet, unter Berücksichtigung der Ausschüttungen in jedem dieser Jahre. 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
CHF	44.730	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	4.884.348,80	4.794.161,40	19,68
CHF	29.400	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	3.350.926,34	3.414.222,00	14,02
CHF	22.615	CIC CH Equity CHF Primus M Cap	3.528.143,58	4.715.905,95	19,36
CHF	16.060	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	4.417.058,31	4.144.764,80	17,01
Summe Investmentfonds (OGAW)			16.180.477,03	17.069.054,15	70,07
Indexfonds (OGAW)					
CHF	388.000	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	3.284.972,87	3.798.520,00	15,59
CHF	28.140	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	3.286.034,51	3.778.076,40	15,51
Summe Indexfonds (OGAW)			6.571.007,38	7.576.596,40	31,10
Summe des Wertpapierbestandes			22.751.484,41	24.645.650,55	101,17
Bankguthaben				103.239,41	0,42
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-388.483,24	-1,59
Gesamt				24.360.406,72	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 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	<u>101,17 %</u>
Gesamt	<u><u>101,17 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	<u>101,17 %</u>
Gesamt	<u><u>101,17 %</u></u>

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
CHF	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	0	2.900
CHF	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	0	8.140
CHF	CIC CH Equity CHF Primus M Cap	0	3.170
CHF	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	3.690	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
CHF	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	0	44.000
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	0	2.350

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

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

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

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

Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

Der 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.

Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Devisentermingeschäften entsprechen der Differenz zwischen dem Wert des Geschäfts zum Zeitpunkt des Abschlusses und des Endwertes.

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.

Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Terminkontrakten werden nach dem FIFO-Verfahren (First In, First Out) ermittelt.

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Umrechnung von Fremdwährungen

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

1	CHF	=	1,0756800	EUR	Euro
			0,9318763	GBP	Britisches Pfund
			12,0657042	NOK	Norwegische Krone
			1,1881423	USD	Amerikanischer Dollar
1	EUR	=	0,9296445	CHF	Schweizer Franken
			0,8663137	GBP	Britisches Pfund
			155,7912512	JPY	Japanischer Yen
			11,2168157	NOK	Norwegische Krone
			11,1283413	SEK	Schwedische Krone
			1,4568462	SGD	Singapur Dollar
			1,1045500	USD	Amerikanischer Dollar

i) Konsolidierung

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

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

1	EUR	=	0,9296445	CHF	Schweizer Franken
---	-----	---	-----------	-----	-------------------

j) Bewertungsdifferenz

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

k) Transaktionskosten

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

l) Sonstige Forderungen

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

Erläuterung 3 - Managementgebühr

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

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

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

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Teilfonds	Effektive Managementgebühr				
	Aktienklasse I	Aktienklasse I2	Aktienklasse I3	Aktienklasse I4	Aktienklasse M
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	0,50% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-	0,35% p.a.*	0,00% p.a.
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	0,50% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-	-	-
CIC CH - CONVERT BOND	0,55% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	0,55% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	0,60% p.a. (seit dem 01.05.2023) 0,30% p.a. (bis zum 30.04.2023)	-	-	-	0,00% p.a.
CIC CH - STRATEGY (CHF)	-	-	-	-	-

* bis zum 8. Mai 2023 .

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

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

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühr der Zielfonds

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

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

Erläuterung 5 - Rückerstattung von auf Ebene von Zielfonds erhobenen Verwaltungsgebühren

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

Erläuterung 6 - Verwahrstellenvergütung

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

Erläuterung 7 - Zentralverwaltungsaufwand

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

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

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

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

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

Erläuterung 9 - Kapitalsteuer (taxe d'abonnement)

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

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

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

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

Erläuterung 10 - Kreuz-Investitionen

Gemäß Art. 181 (8) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investierte(n) der(die) links in der Tabelle aufgeführte(n) Teilfonds in den(die) nachfolgenden Zielfonds der SICAV zum 31. Dezember 2023:

Teilfonds	Zielfonds	Währung	Anzahl	Marktwert	in % des Nettovermögens
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Bond CHF "Primus" M Cap	CHF	44.730	4.794.161,40	19,68
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	CHF	29.400	3.414.222,00	14,02
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Equity CHF "Primus" M Cap	CHF	22.615	4.715.905,95	19,36

Der kombinierte Nettoinventarwert (NIW) zum Jahresende ohne alle Kreuz-Investitionen würde sich auf EUR 246.551.547,02 belaufen.

Die aufgeführten Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme in der Erläuterung 8 sowie die aufgeführten Managementgebühren in der Erläuterung 3 werden nicht auf die Vermögenswerte der oben genannten Teilfonds angewendet.

Erläuterung 11 - Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 bestanden folgende offene Devisentermingeschäfte für die nachstehenden Teilfonds mit BANQUE DE LUXEMBOURG, Luxemburg:

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
An die Aktien der Klassen D und E gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	28.260,78	EUR	30.000,00	10.01.2024	386,11
EUR	1.085.497,22	CHF	1.040.864,83	10.01.2024	-32.268,89
					<u>-31.882,78</u>

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

CIC CH - CONVERT BOND

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	13.205.123,59	USD	14.300.000,00	15.03.2024	296.936,42
					296.936,42
An die Aktien der Klassen C, I3 und MH gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	30.000,00	EUR	31.173,14	10.01.2024	1.113,65
CHF	150.000,00	EUR	157.675,48	10.01.2024	3.759,43
CHF	60.000,00	EUR	63.362,92	10.01.2024	1.211,20
CHF	120.000,00	EUR	126.933,62	10.01.2024	2.214,72
CHF	30.000,00	EUR	31.836,05	10.01.2024	451,09
CHF	30.000,00	EUR	31.780,44	10.01.2024	506,67
CHF	60.000,00	EUR	63.655,21	10.01.2024	919,06
CHF	30.000,00	EUR	31.908,82	10.01.2024	378,36
CHF	90.000,00	EUR	95.503,18	10.01.2024	1.358,24
CHF	60.000,00	EUR	63.527,29	10.01.2024	1.046,91
CHF	60.000,00	EUR	63.070,06	10.01.2024	1.503,90
CHF	30.000,00	EUR	31.273,81	10.01.2024	1.013,03
CHF	21.227.794,74	EUR	22.147.052,45	10.01.2024	698.906,48
CHF	30.000,00	EUR	31.142,40	10.01.2024	1.144,37
CHF	240.000,00	EUR	250.373,47	10.01.2024	7.921,38
CHF	120.000,00	EUR	125.101,91	10.01.2024	4.045,47
CHF	90.000,00	EUR	94.719,69	10.01.2024	2.141,31
CHF	30.000,00	EUR	31.893,62	10.01.2024	393,55
CHF	30.000,00	EUR	31.285,23	10.01.2024	1.001,62
CHF	30.000,00	EUR	31.186,10	10.01.2024	1.100,70
CHF	180.000,00	EUR	187.691,80	10.01.2024	6.029,29
CHF	60.000,00	EUR	62.453,29	10.01.2024	2.120,35
CHF	30.000,00	EUR	32.389,15	10.01.2024	-101,72
CHF	30.000,00	EUR	31.842,81	10.01.2024	444,33
EUR	135.653,77	CHF	127.732,00	10.01.2024	-1.816,32
EUR	31.731,83	CHF	30.000,00	10.01.2024	-555,25
EUR	138.776,53	CHF	133.838,44	10.01.2024	-5.263,77
EUR	31.302,79	CHF	30.000,00	10.01.2024	-984,07
EUR	196.765,90	CHF	188.972,00	10.01.2024	-6.610,96
EUR	51.110,03	CHF	48.979,10	10.01.2024	-1.602,68
EUR	31.294,63	CHF	30.000,00	10.01.2024	-992,22
EUR	94.351,59	CHF	90.000,00	10.01.2024	-2.509,22
EUR	94.694,28	CHF	90.000,00	10.01.2024	-2.166,71
EUR	31.787,27	CHF	30.000,00	10.01.2024	-499,84
EUR	127.108,68	CHF	120.000,00	10.01.2024	-2.039,75
EUR	127.622,65	CHF	120.000,00	10.01.2024	-1.526,05
EUR	63.554,34	CHF	60.000,00	10.01.2024	-1.019,88
EUR	95.104,65	CHF	90.000,00	10.01.2024	-1.756,56
EUR	31.656,39	CHF	30.000,00	10.01.2024	-630,65
EUR	31.402,76	CHF	30.000,00	10.01.2024	-884,15
EUR	31.325,67	CHF	30.000,00	10.01.2024	-961,20
					708.804,11

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
An die Aktien der Klasse D gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	54.667,81	EUR	58.237,54	10.01.2024	556,07
CHF	320.479,24	EUR	338.852,14	10.01.2024	5.632,84
CHF	27.784,08	EUR	30.000,00	10.01.2024	-90,59
CHF	28.737,57	EUR	30.000,00	10.01.2024	862,90
CHF	28.260,78	EUR	30.000,00	10.01.2024	386,11
CHF	28.269,78	EUR	30.000,00	10.01.2024	395,11
CHF	56.680,50	EUR	60.000,00	10.01.2024	931,16
CHF	56.539,56	EUR	60.000,00	10.01.2024	790,22
CHF	39.812,50	EUR	42.196,21	10.01.2024	605,65
CHF	28.814,04	EUR	30.000,00	10.01.2024	939,37
CHF	35.930,40	EUR	38.199,00	10.01.2024	437,58
CHF	56.437,62	EUR	60.000,00	10.01.2024	688,28
CHF	223.342,93	EUR	236.863,58	10.01.2024	3.259,78

CIC CH

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
CHF	112.623,36	EUR	120.000,00	10.01.2024	1.124,68
EUR	30.000,00	CHF	28.319,19	10.01.2024	-444,52
EUR	30.000,00	CHF	28.542,78	10.01.2024	-668,11
EUR	30.000,00	CHF	28.413,72	10.01.2024	-539,05
EUR	102.155,87	CHF	96.531,68	10.01.2024	-1.612,97
EUR	30.000,00	CHF	28.460,25	10.01.2024	-585,58
EUR	30.000,00	CHF	28.367,19	10.01.2024	-492,52
EUR	30.000,00	CHF	28.326,69	10.01.2024	-452,02
EUR	30.000,00	CHF	28.254,66	10.01.2024	-379,99
EUR	30.000,00	CHF	28.323,69	10.01.2024	-449,02
EUR	30.000,00	CHF	28.389,72	10.01.2024	-515,05
EUR	30.000,00	CHF	28.829,46	10.01.2024	-954,79
EUR	30.000,00	CHF	28.826,46	10.01.2024	-951,79
EUR	30.000,00	CHF	28.871,49	10.01.2024	-996,82
EUR	60.000,00	CHF	57.640,92	10.01.2024	-1.891,58
EUR	30.000,00	CHF	28.817,46	10.01.2024	-942,79
EUR	30.000,00	CHF	28.832,46	10.01.2024	-957,79
EUR	120.000,00	CHF	115.251,84	10.01.2024	-3.753,16
EUR	30.000,00	CHF	28.523,34	10.01.2024	-648,67
EUR	9.487.909,22	CHF	9.097.794,86	10.01.2024	-282.049,86
EUR	90.000,00	CHF	85.777,11	10.01.2024	-2.153,10
					<u>-284.920,02</u>

Erläuterung 12 - Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2023 bestand folgender offene Terminkontrakt für den nachstehenden Teilfonds:

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in CHF)	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
Kauf	4	SWISS MARKET INDEX FUT 03/24 EUX	CHF	443.240,00	-2.840,00
					<u>-2.840,00</u>

Erläuterung 13 - Ereignisse

Russland - Ukraine Krieg

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

Von den fünf Teilfonds weist lediglich der CIC CH – Bond CHF "Primus" ein Russland-, Weissrussland- bzw. Ukraine-Exposure auf. Konkret hielt der Teilfonds per 31.12.2023 eine Anleiheposition (VTB 4.0725% 10/24/24). Der Verwaltungsrat hat am 23. März 2023 beschlossen, die Position auf 0% abzuschreiben und die Rückstellung des aktuellen Kupons zu annullieren

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.

Änderungen von Namen und Anlagepolitik

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

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

Erläuterung 14 - Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Es gab keine Ereignisse nach dem Jahresabschluss.

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 2023 wurde eine Gesamtvergütung von EUR 10,474 Mio. an durchschnittlich 66 Mitarbeiter, mit einer variablen Komponente von 25%, ausgezahlt. Die Gesamtvergütung an 20 identifizierte Risikoträger betrug EUR 5,570 Mio., wobei die variable Komponente 38% betrug.

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

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

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

4 - Total Expense Ratio ("TER")

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

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

Die Transaktionskosten werden nicht in der TER-Berechnung erfasst.

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

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

- für den Teilfonds CIC CH - STRATEGY (CHF) mit den letzten verfügbaren TER der Zielfonds (101,17% des Gesamtnettovermögens).

5 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

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

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