

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2024**

CIC CH

Société d'Investissement à Capital Variable
de droit luxembourgeois
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg B75914

Ce rapport est une traduction de la version allemande du rapport annuel, respectivement du rapport semestriel. En cas de discordances entre les chiffres des deux versions, la version allemande fait foi.

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant les statuts et les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des documents d'informations clés ("DIC").

Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Organisation	2
Rapport du gestionnaire de fonds	4
Etat globalisé du patrimoine	9
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	10
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	11
Etat du patrimoine	11
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	12
Statistiques	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	17
Etat des variations du portefeuille-titres	18
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	19
Etat du patrimoine	19
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	20
Statistiques	21
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	22
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	24
Etat des variations du portefeuille-titres	25
CIC CH - CONVERT BOND	26
Etat du patrimoine	26
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	27
Statistiques	28
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	29
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	31
Etat des variations du portefeuille-titres	32
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	34
Etat du patrimoine	34
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	35
Statistiques	36
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	37
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	38
Etat des variations du portefeuille-titres	39
CIC CH - STRATEGY (CHF)	40
Etat du patrimoine	40
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	41
Statistiques	42
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	43
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	44
Etat des variations du portefeuille-titres	45
Notes aux états financiers	46
Informations supplémentaires	55

CIC CH

Organisation

Siège Social

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration**Président**

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Administrateurs

Mario GENIALE
Head Investments
Bank CIC (Suisse) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BALE

Pierre EVEN
Secrétaire Général
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG
(depuis le 23 avril 2024)

Luc RODESCH
Membre du Comité Exécutif
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG
(jusqu'au 23 avril 2024)

**Société de Gestion
et Domiciliataire**

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
opérant sous le nom commercial
CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

**Conseil d'Administration de
la Société de Gestion****Président**

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

Administrateurs

Gary JANAWAY
Administrateur de sociétés
23, Rue de Sandweiler
L-5362 SCHRASSIG

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

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

Dirigeants de la Société de Gestion

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

Sous-Traitant de la Gestion

Bank CIC (Suisse) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BALE

**Dépositaire
et Service de paiement principal**

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

Administration Centrale

UI efa S.A.
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG

Cabinet de révision agréé

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

Distributeur principal

Bank CIC (Suisse) AG
Marktplatz 13
CH-4001 BALE

Rapport du gestionnaire de fonds - premier semestre 2024**Évolution économique****Rétrospective****Obligations :**

Les marchés obligataires n'ont pas encore trouvé de direction claire au premier trimestre. Cependant, les baisses de taux directeurs pour 2024 intégrées dans les prix du marché ont presque diminué de moitié depuis le début de l'année. La Banque centrale européenne et la Réserve fédérale n'ont pas ajusté leurs taux d'intérêt en raison de la baisse progressive récente de l'inflation et attendent une base de données plus largement étayée.

En revanche, en mars, la Banque nationale suisse a été la première banque centrale des pays du G10 à abaisser son taux directeur de 1,75 % à 1,50 %. Cela a entraîné un abaissement de la courbe des taux à court terme ou jusqu'à une échéance d'environ 18 mois. Dans le même temps, on a assisté à une légère remontée de la courbe des taux sur les échéances supérieures à 15 ans. La décision de baisser le taux directeur dès le mois de mars a probablement été influencée par plusieurs facteurs. Les autorités monétaires ont considérablement réduit leurs prévisions d'inflation pour les deux prochaines années. La forte appréciation du taux de change par le passé et ses répercussions sur l'économie semble avoir préoccupé la Banque nationale, et Thomas Jordan a expliqué que la BNS considérerait une baisse antérieure des taux d'intérêt comme moins risquée qu'un maintien plus long des taux d'intérêt restrictifs.

Les primes de crédit aux États-Unis et en Europe ont légèrement baissé, tandis qu'elles sont restées stables en Suisse. En comparaison historique, les primes de risque de crédit se situent toujours à un niveau bas.

Sur l'ensemble du deuxième trimestre, les marchés obligataires ont majoritairement évolué de manière latérale. Notamment au mois de juin, les incertitudes politiques liées aux résultats des élections européennes et aux nouvelles élections parlementaires surprenantes en France ont provoqué des incertitudes sur les marchés financiers et une baisse des taux d'intérêt. En juin, la Banque centrale européenne a décidé d'abaisser, pour la première fois, son taux directeur de 4,50 % à 4,25 %, alors que la Banque nationale suisse a déjà procédé à la deuxième baisse de ses taux de l'année actuelle, de 1,50 % à 1,25 %. La BNS a ainsi souligné qu'en raison de la faiblesse de l'inflation et de la modération des anticipations d'inflation, elle voyait une marge de manœuvre pour améliorer les conditions de financement de l'économie sans compromettre la stabilité des prix. La Réserve fédérale est restée en retrait concernant la politique monétaire.

En Suisse en particulier, il était intéressant d'observer qu'au cours du mois de juin, à partir d'une échéance de 18 mois, la courbe des taux a baissé d'environ 30 points de base.

Les primes de risque crédit sur les obligations n'ont pas évolué de manière significative sur la période considérée, ni aux États-Unis ni en Europe. Si une légère hausse a été observée à la fin du trimestre, celle-ci reste toutefois au plus bas en comparaison historique.

Actions :

Le début de l'année 2024 est plus que réussi pour les marchés boursiers. Au premier trimestre, les baisses de taux attendues ont donné un sentiment de marché très positif et ont permis aux marchés mondiaux de réaliser une incroyable performance. Au deuxième trimestre, les marchés ont été soutenus par de bonnes données économiques, mais ont été quelque peu freinés par le report du début de la baisse de taux aux États-Unis et ont dû céder une partie des bénéfices en avril. Le marché s'est toutefois redressé et les États-Unis ont atteint de nouveaux sommets historiques. Le marché suisse des actions a également évolué au 2^e trimestre grâce à un rebond du poids lourd de l'indice Roche. On peut citer comme raisons les solides résultats des entreprises au 1^{er} trimestre ainsi que la nouvelle baisse des taux d'intérêt de la Banque nationale suisse en juin. Malgré les baisses de taux en Suisse, le marché suisse des actions n'a pas encore connu de mouvement à la hausse exaltant. Le marché suisse des moyennes capitalisations (SMIM) est à la traîne par rapport aux grandes capitalisations (SMI), notamment en raison du franc suisse toujours fort.

Perspectives

Obligations :

La volatilité sur les marchés obligataires devrait rester élevée en raison des incertitudes quant à la poursuite de l'évolution conjoncturelle. Le fait que les transactions sur le marché primaire et le volume des échanges soient, comme l'expérience le montre, plus faibles pendant les mois d'été, pourrait encore renforcer cette tendance. La forte baisse récente de la courbe des taux d'intérêt à long terme suisse nous semble exagérée, raison pour laquelle nous tablons sur un mouvement inverse dans ce domaine. À moyen terme, nous tablons sur un retour à la normale des courbes de taux actuellement inversées en raison des baisses de taux opérées par les banques centrales. Toutefois, l'objectif d'inflation en Europe et aux États-Unis n'est pas encore atteint et la baisse de la pression sur les prix n'a été que très lente. En conséquence, il n'est pas exclu que les facteurs qui alimentent actuellement les prix ne permettent qu'une réduction progressive des taux d'intérêt à court terme. Surtout tant qu'il n'y aura pas de récession et que les données du marché du travail resteront stables. La Suisse constitue un cas exceptionnel à cet égard, puisque le taux d'intérêt neutre, pour lequel la politique monétaire n'exerce ni un effet stimulant ni un effet de freinage sur la conjoncture, sera bientôt atteint. Dans le contexte mondial, le refinancement des entreprises de l'Investment Grade devrait selon nous rester maîtrisable, même si les taux directeurs ne baissent que progressivement. Nous continuons à nous concentrer sur les entreprises qualitativement solides, les échéances plus longues ne semblant pas particulièrement attrayantes en raison de la courbe des taux extrêmement plate.

Actions :

Les baisses de taux attendues aux États-Unis, liées à la campagne électorale américaine, qui a eu par le passé un impact positif sur le marché, plaident en faveur d'une nouvelle hausse des cours au second semestre. À court terme, nous tablons toutefois sur des volumes plus faibles et sur une légère baisse des prix sur le marché au cours de l'été. Par la suite, la tendance haussière à long terme reprendra et les marchés atteindront de nouveaux sommets historiques. La présentation des résultats semestriels constituera une première indication de l'orientation des marchés d'actions.

CIC CH – BOND CHF « PRIMUS »

Rétrospective

Voir ci-dessus la section « Obligations » sous « **Évolution économique** ».

Positionnement/transactions

Le compartiment a présenté dans l'ensemble une durée plus courte que celle de son indice de référence*. Le compartiment a affiché un rendement à l'échéance de +2,66 % à la fin du deuxième trimestre, alors que celui de l'indice de référence* était de +1,61 %. Cela s'explique par une sélection un peu plus agressive et par le fait que les primes de crédit sur les obligations Tier 1 continuent d'agir à un niveau élevé. Les surpondérations les plus importantes ont été enregistrées dans les secteurs des services publics, des matières premières et des biens de consommation cyclique. Les secteurs tels que l'industrie, la finance, la consommation non cyclique et les emprunts d'État ont été sous-pondérés.

Performance

Au cours de la période sous revue, le compartiment a enregistré une performance de +1,69 %. L'indice de référence* SBR34T a progressé de +1,54 %, ce qui équivaut à une surperformance de +0,15 %. La sélection mais aussi l'allocation au sein du compartiment ont principalement contribué de façon positive à la performance. La durée légèrement plus courte du portefeuille par rapport à l'indice de référence n'a eu qu'une influence marginale sur l'évolution du portefeuille. Seules les sous-pondérations des emprunts d'État et de la consommation non cyclique ont eu un impact négatif par rapport à l'indice de référence*.

CIC CH – BOND EUR « PRIMUS »

Rétrospective

Voir ci-dessus la section « Obligations » sous « **Évolution économique** ».

Positionnement/transactions

Le compartiment a présenté dans l'ensemble une durée plus courte que celle de son indice de référence*. Le compartiment a affiché un rendement à l'échéance de +4,19 % à la fin du deuxième trimestre, alors que celui de l'indice de référence* était de +3,90 %. Les plus fortes surpondérations se sont produites dans les secteurs de la finance, des matériaux et des communications. Les secteurs des biens de consommation cycliques, des biens de consommation de base, de la consommation de base et de la technologie ont été sous-pondérés. Dans le passé, les pondérations sectorielles résultaient en partie de la forte concentration sur la Suisse, ce qui limitait l'univers d'investissement obligataire disponible. Toutefois, le 20 juin 2023, une nouvelle stratégie d'investissement est entrée en vigueur pour ce compartiment ; elle se distingue de la stratégie précédente en ce sens qu'elle ne se concentre plus explicitement sur la Suisse.

Performance

Au cours de la période sous revue, le compartiment a affiché une performance de -0,19 %, alors que l'indice de référence* LECPTREU a progressé de 0,54 %, soit une sous-performance de 0,73 %. La sélection dans le secteur des matériaux ainsi que la sous-pondération dans les secteurs de l'industrie et des services aux collectivités ont été pénalisantes par rapport à l'indice de référence*.

Perspectives

Voir ci-dessus la section « Obligations » sous « **Évolution économique** ».

CIC CH – CONVERT BOND

Rétrospective

Voir ci-dessus la section « Obligations » sous « **Évolution économique** ».

Positionnement et transactions

Le compartiment CIC CH - Convert Bond a profité de l'environnement positif du marché des obligations convertibles et a réalisé une performance absolue et relative intéressante au cours du premier semestre 2024. Ce sont surtout les obligations convertibles d'entreprises industrielles européennes telles que Prysmian, Safran, Schneider Electric et Siemens Energy qui ont connu une évolution très dynamique au cours du S1-2024 et ont fourni des contributions importantes à la performance du CIC CH - Convert Bond. À l'inverse, les secteurs des semi-conducteurs et de la cybersécurité ont sous-performé l'indice dynamique NASDAQ 100.

Les positions de Prysmian, Safran, Schneider Electric, Siemens Energy et JPM (convertible en Deutsche Telekom) ont contribué positivement à la performance du compartiment. Les principales contributions négatives absolues à la performance du compartiment ont été les obligations convertibles de STM, MongoDB, Global Payment, Cellnex et Soitec.

Performance

Dans un contexte de marché dynamique, l'indice Thomson Reuters Qualified Global Convertible (EUR hedged)* a progressé de 3,36 % au premier semestre 2024, faisant légèrement mieux que le CIC CH – Convert Bond, qui a enregistré une performance semestrielle de +1,89 % (en EUR) et +0,58 % (en CHF). Comme déjà mentionné, plusieurs entreprises industrielles européennes ont réalisé une part importante de la performance du fonds.

Perspectives

Voir ci-dessus la section « Obligations » sous « **Évolution économique** ».

CIC CH – EQUITY CHF « PRIMUS »

Voir ci-dessus la section « Actions » sous « **Évolution économique** ».

Positionnement/transactions

Les surpondérations de titres comme Straumann et SIG ainsi que la sous-pondération de Novartis et VAT Group ont eu un impact négatif sur la performance. Les surpondérations de Lonza, Sandoz et Holcim ont aidé.

Performance

Au cours de la période sous revue (classe B), le compartiment a enregistré une performance de +9,41 %, tandis que le SLI* a progressé de +12,30 %.

Perspectives des actions

Voir ci-dessus la section « Actions » sous « **Évolution économique** ».

CIC CH – STRATEGY (CHF)

Rétrospective

Voir ci-dessus les sections Obligations et Actions sous « **Évolution économique** ».

Voir aussi ci-dessus la section Actions sous CIC CH – EQUITY CHF « PRIMUS ».

Observations concernant le portefeuille

Au cours de la période considérée, les obligations et les actions du compartiment ont été pondérées de manière neutre ou égale.

Performance

Au cours de la période sous revue, la classe B du compartiment a enregistré une performance de +4,33 %. Toutes les classes d'actifs ont contribué positivement à la performance, le deuxième trimestre étant particulièrement positif pour les actions suisses. La contribution à la performance du côté obligataire a été plutôt négligeable sur la période, malgré une bonne sélection.

Perspectives

Voir ci-dessus les sections Obligations et Actions sous « **Évolution économique** ».

* Les compartiments de la SICAV CIC CH sont gérés sur une base discrétionnaire sans se rapporter à une valeur de référence (Benchmark). Le rapprochement avec un indice de référence non contraignant ou un indice composite s'effectue librement, à une simple fonction d'information et n'oblige nullement à l'imiter ou le reproduire.

Luxembourg, le 16 juillet 2024

Le gestionnaire de fonds

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre indicatif sur base d'informations historiques et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

CIC CH

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	239.141.641,82
Dépôts de garantie sur futures	36.070,15
Avoirs bancaires	2.585.861,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.325.459,05
Plus-values non réalisées sur changes à terme	109.790,88
Autres créances	3.853,00
Charges payées d'avance	110,00
Total de l'actif	<u>243.202.786,09</u>

Exigible

Dettes bancaires	1.110.874,33
A payer sur rachats d'actions	174.634,79
Moins-values non réalisées sur futures	5.566,60
Moins-values non réalisées sur changes à terme	71.610,38
Frais à payer	450.307,21
Total de l'exigible	<u>1.812.993,31</u>
Actif net à la fin de la période	<u>241.389.792,78</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	723.344,33
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.364.201,71
Intérêts bancaires	35.506,48
Autres commissions reçues	6.857,26
Total des revenus	2.129.909,78

Charges

Commission de gestion	842.307,22
Commission de dépositaire	87.351,01
Frais bancaires et autres commissions	8.117,76
Frais sur transactions	157.267,30
Frais d'administration centrale	162.803,90
Frais professionnels	25.556,75
Autres frais d'administration	108.976,43
Taxe d'abonnement	21.025,18
Intérêts bancaires payés	13.393,35
Autres charges	14.765,57
Total des charges	1.441.564,47

Revenus nets des investissements 688.345,31

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	504.524,58
- sur futures	34.573,14
- sur changes à terme	-397.111,96
- sur devises	-49.710,15
Résultat réalisé	780.620,92

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	7.422.651,71
- sur futures	-2.617,13
- sur changes à terme	-638.546,28
Résultat des opérations	7.562.109,22

Emissions 8.785.039,17

Rachats -28.365.725,87

Total des variations de l'actif net -12.018.577,48

Total de l'actif net au début de la période 259.475.836,37

Ecart de réévaluation -6.067.466,11

Total de l'actif net à la fin de la période 241.389.792,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	88.388.172,04
Avoirs bancaires	756.103,61
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	687.194,55
Charges payées d'avance	39,70
Total de l'actif	89.831.509,90

Exigible

Moins-values non réalisées sur changes à terme	5.704,51
Frais à payer	133.085,17
Total de l'exigible	138.789,68
Actif net à la fin de la période	89.692.720,22

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en CHF)
A	5.300,000	CHF	83,81	444.207,91
B	71.401,617	CHF	97,55	6.965.081,17
D	6.810,061	EUR	101,02	662.450,92
E	1.580,000	EUR	88,47	134.602,22
I	722.806,198	CHF	104,05	75.210.362,64
M	57.299,952	CHF	109,53	6.276.015,36
				89.692.720,22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	684.211,34
Intérêts bancaires	7.583,81
Total des revenus	691.795,15

Charges

Commission de gestion	244.407,21
Commission de dépositaire	24.442,62
Frais bancaires et autres commissions	3.082,62
Frais sur transactions	33.936,00
Frais d'administration centrale	42.086,44
Frais professionnels	9.260,28
Autres frais d'administration	32.245,52
Taxe d'abonnement	7.375,94
Autres charges	5.387,84
Total des charges	402.224,47

Revenus nets des investissements	289.570,68
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-170.290,65
- sur changes à terme	15.821,89
- sur devises	4.157,71
Résultat réalisé	139.259,63

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.586.846,94
- sur changes à terme	26.178,27
Résultat des opérations	1.752.284,84

Emissions	4.081.139,05
-----------	--------------

Rachats	-7.196.479,64
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-1.363.055,75
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	91.055.775,97
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	89.692.720,22
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	98.570.826,38	91.055.775,97	89.692.720,22

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	CHF	79,77	82,43	83,81
B	CHF	92,84	95,93	97,55
D	EUR	93,39	98,21	101,02
E	EUR	81,80	86,00	88,47
I	CHF	98,17	102,06	104,05
M	CHF	102,70	107,19	109,53

Performance par classe d'action (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Du 01.01.2024 au 30.06.2024
A	CHF	-0,41	-9,15	3,33	1,67
B	CHF	-0,42	-9,12	3,33	1,69
D	EUR	-0,33	-9,08	5,16	2,86
E	EUR	-0,32	-9,10	5,13	2,87
I	CHF	0,18	-8,58	3,96	1,95
I4	CHF	-	-8,52	-	-
M	CHF	0,58	-8,24	4,37	2,18

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	5.300,000	-	-	5.300,000
B	73.625,727	776,151	-3.000,261	71.401,617
D	8.148,800	-	-1.338,739	6.810,061
E	3.057,000	-	-1.477,000	1.580,000
I	741.022,654	39.010,148	-57.226,604	722.806,198
M	64.728,520	-	-7.428,568	57.299,952

TER par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
A	1,37
B	1,37
D	1,43
E	1,42
I	0,84
M	0,38

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices civils, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Le pourcentage du 30.06.2024 donne la performance semestrielle depuis la fin du dernier exercice civil. Pour les compartiments / classes d'actions lancés ou liquidés en cours d'exercice civil, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions de la SICAV.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	1.000.000	ABN AMRO Bank NV 2.625% EMTN Partizsch 23/02.03.28	1.000.000,00	1.031.330,00	1,15
CHF	500.000	Aéroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	500.330,00	509.132,50	0,57
CHF	1.000.000	AKEB AG fuer Kernenergie Beteil Luzern 3.1% 22/19.12.25	1.000.490,00	1.017.930,00	1,13
CHF	1.550.000	AKEB AG Kernenergie Beteiligungen Luzern 1.45% 20/23.07.27	1.553.596,00	1.530.570,75	1,71
CHF	1.000.000	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	998.994,12	1.010.750,00	1,13
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.625% Partizsch 22/30.05.25	1.000.440,00	999.705,00	1,11
CHF	1.000.000	Alpiq Holding SA 1.75% Partizsch 22/24.06.26	1.003.240,00	1.003.405,00	1,12
CHF	500.000	AMAG Leasing SA 0.175% Partizsch 21/16.06.25	500.090,00	491.880,00	0,55
CHF	1.250.000	AT&T Inc 1.875% Reg S Sen 14/04.12.30	1.422.500,00	1.306.731,25	1,46
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 22/15.03.29	1.002.600,00	1.040.350,00	1,16
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 2.5% Partizsch 23/22.09.26	1.000.640,00	1.020.825,00	1,14
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.25% EMTN 19/24.09.29	1.002.470,00	917.070,00	1,02
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 0.5994% EMTN 22/26.04.27	1.000.000,00	966.720,00	1,08
CHF	1.000.000	Banco de Cred Inv SA CREDITO 2.8925% EMTN 23/22.03.28	1.000.000,00	1.034.845,00	1,15
CHF	400.000	Banco Del Estado De Chile 0.575% EMTN Sen 17/07.04.27	400.000,00	386.762,00	0,43
CHF	500.000	Banco Santander SA 2.345% EMTN Partizsch 24/03.07.31	500.000,00	511.952,50	0,57
CHF	500.000	Banco Santander SA 2.395% EMTN Partizsch 24/16.02.29	500.000,00	514.490,00	0,57
CHF	1.000.000	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	1.000.000,00	966.850,00	1,08
CHF	1.000.000	Bank Cler AG VAR Partizsch 20/25.11.Perpetual	1.000.000,00	966.500,00	1,08
CHF	500.000	Barry Callebaut AG 1.8% Partizsch 24/15.05.26	500.380,00	502.785,00	0,56
CHF	1.000.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	976.350,00	1.001.220,00	1,12
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 0.75% Partizsch 18/01.02.28	932.350,00	973.070,00	1,08
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 1.55% Partizsch 22/16.05.29	1.001.480,00	999.685,00	1,11
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	1.002.450,00	1.012.360,00	1,13
CHF	230.000	BKW AG 2.5% 10/15.10.30	276.690,00	244.340,50	0,27
CHF	1.000.000	BNP Paribas SA 0.15% EMTN Sen 20/10.03.28	1.001.040,00	945.755,00	1,05
CHF	500.000	Bobst Group AG 2.545% Partizsch 24/31.01.29	500.000,00	510.112,50	0,57
CHF	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.3% EMTN Ser 546 23/30.01.27	1.001.130,00	1.022.010,00	1,14
CHF	1.000.000	Cembra Money Bank AG 2.4113% Partizsch 23/08.08.29	1.000.000,00	1.031.240,00	1,15
CHF	1.250.000	Cembra Money Bank AG VAR J Sub 19/31.12.99	1.250.000,00	1.180.312,50	1,32
CHF	1.000.000	Cie Financiere Tradition SA 1.75% Sen Reg S 19/30.07.25	1.000.000,00	994.250,00	1,11
CHF	500.000	Cie Financiere Tradition SA 1.875% Partizsch 21/20.12.27	500.000,00	497.125,00	0,55
CHF	1.000.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.002.780,00	936.750,00	1,04
CHF	1.000.000	Clariant AG 2.717% Partizsch 22/24.09.27	1.000.000,00	1.029.470,00	1,15
CHF	1.000.000	Clariant AG 2.75% Partizsch 23/22.09.28	1.001.270,00	1.036.530,00	1,16
CHF	500.000	Clariant AG 2.75% Partizsch 24/28.03.31	502.760,00	522.022,50	0,58
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.2625% EMTN Partizsch 23/03.02.27	1.000.000,00	1.031.510,00	1,15
CHF	1.000.000	Commerzbank AG 3.375% EMTN Partizsch 22/29.09.26	1.002.490,00	1.036.010,00	1,16
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.3625% EMTN Partizsch 22/28.04.28	965.800,00	994.015,00	1,11
CHF	1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 2.4875% EMTN 23/25.01.29	1.000.000,00	1.030.235,00	1,15
CHF	500.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	503.645,00	492.252,50	0,55
CHF	800.000	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sen Partizsch 20/01.10.26	800.584,00	781.652,00	0,87
CHF	400.000	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	400.000,00	34.300,00	0,04
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.000.000,00	936.215,00	1,04
CHF	750.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	759.772,50	750.562,50	0,84
CHF	1.000.000	Digital Intrepid Holding BV 1.7% Partizsch 22/30.03.27	1.000.710,00	998.765,00	1,11
CHF	250.000	Emissions und Finanz AG 0.375% Partizsch 21/06.05.26	250.897,50	244.513,75	0,27
CHF	1.000.000	ENAG Energiefinanzierungs AG 3.05% Partizsch 23/04.07.25	1.000.140,00	1.012.755,00	1,13
CHF	500.000	Ferring Holding SA 2.25% Partizsch 24/28.06.29	500.060,00	508.852,50	0,57
CHF	1.000.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.556% Partizsch 21/03.09.26	1.000.000,00	969.765,00	1,08
CHF	300.000	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	302.989,09	266.235,00	0,30
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 1.05% Sen 18/20.04.28	1.003.310,00	985.500,00	1,10
CHF	775.000	Glarner Kantonalbank 1% Partizsch 21/28.07.31	777.735,75	729.813,62	0,81

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	955.000	Glarner Kantonalbank VAR Ser NC6 Sub RegS 18/15.05.Perpetual	955.000,00	836.580,00	0,93
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	1.010.620,00	1,13
CHF	1.500.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd VAR Sen 20/12.08.Perpetual	1.502.767,50	1.473.000,00	1,64
CHF	1.000.000	Hiag Immobilien Holding AG 0.75% Partizsch 21/30.06.28	1.002.210,00	957.235,00	1,07
CHF	1.435.000	Hirslanden AG 2% Sen 15/25.02.25	1.435.000,00	1.431.556,00	1,60
CHF	500.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	500.975,00	467.005,00	0,52
CHF	1.000.000	HSBC Holdings Plc 1.805% EMTN Partizsch 22/01.06.26	1.000.000,00	1.001.070,00	1,12
CHF	1.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.625% EMTN Sen 19/29.11.29	1.027.035,00	924.750,00	1,03
CHF	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.878% EMTN 22/14.06.27	993.000,00	1.008.500,00	1,12
CHF	420.000	Hyundai Capital Serv Inc 3.0325% Partizsch 23/01.02.28	420.000,00	439.427,10	0,49
CHF	1.000.000	Implenia AG 2% Partizsch 21/26.11.25	1.000.000,00	997.945,00	1,11
CHF	1.000.000	Kernkraftwerk Goesgen Daeniken 0.41% 21/21.09.29	1.000.200,00	927.120,00	1,03
CHF	500.000	LGT Bank AG 2% EMTN Partizsch 24/15.02.34	500.560,00	515.052,50	0,57
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	953.995,00	1,06
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Sub 20/05.03.Perputal	1.000.000,00	880.000,00	0,98
CHF	1.000.000	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	938.500,00	957.400,00	1,07
CHF	500.000	Mediobanca Intl (Lux) SA 2.28% EMTN Partizsch 24/19.06.29	500.000,00	508.792,50	0,57
CHF	375.000	Mobimo Holding AG 2.625% Partizsch 23/25.05.29	375.206,25	393.442,50	0,44
CHF	1.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG VAR Jr Sub 19/31.12.99	1.000.000,00	862.750,00	0,96
CHF	500.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	523.500,00	487.450,00	0,54
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 2% Sen 16/02.02.26	1.110.000,00	1.008.490,00	1,12
CHF	1.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.000.000,00	1.014.555,00	1,13
CHF	700.000	Novartis AG 0.625% 15/13.11.29	727.444,45	681.800,00	0,76
CHF	1.000.000	OC Oerlikon Corp Inc 0.375% Partizsch 21/27.11.25	1.000.780,00	976.960,00	1,09
CHF	1.000.000	Partners Group Holding 1.9% Partizsch 24/07.06.30	1.001.690,00	1.018.670,00	1,14
CHF	1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch VAR 21/31.03.Perpetual	1.000.000,00	977.250,00	1,09
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 2.1% EMTN Partizsch 22/23.05.25	1.001.220,00	1.002.750,00	1,12
CHF	1.000.000	RCI Banque SA 3.5% EMTN Partizsch 23/10.05.28	1.002.030,00	1.055.310,00	1,18
CHF	1.000.000	Rieter Holding AG 1.4% Partizsch 21/25.11.27	1.000.868,00	977.250,00	1,09
CHF	600.000	Royal Bank of Canada 0.2% EMTN Partizsch 21/22.09.31	601.932,00	546.570,00	0,61
CHF	1.000.000	Royal Bank of Scotland NV 2.7825% EMTN 22/06.12.27	1.008.700,00	1.041.030,00	1,16
CHF	700.000	Sandoz Group AG 2.6% 23/17.11.31	700.875,00	741.874,00	0,83
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	964.350,00	991.450,00	1,11
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.95% Partizsch 22/12.12.30	1.006.500,00	1.038.770,00	1,16
CHF	1.000.000	Swedbank AB 2.7725% EMTN Partizsch 23/13.06.28	1.029.100,00	1.043.795,00	1,16
CHF	250.000	Swiss Confederation 3.5% Reg S Sen 03/08.04.33	393.836,11	313.112,50	0,35
CHF	650.000	Swiss Life Holding AG 2.61% Partizsch 23/26.01.32	650.000,00	702.591,50	0,78
CHF	1.000.000	Swiss Life VAR Partizsch 21/30.09.Perpetual	1.000.000,00	983.135,00	1,10
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 1.8% Partizsch 24/01.03.30	1.000.000,00	1.009.520,00	1,13
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.125% Sen 16/15.09.32	477.750,00	458.500,00	0,51
CHF	625.000	Swissgrid AG 0.625% Sen 15/25.02.30	659.375,00	605.481,25	0,68
CHF	1.000.000	Syngenta Finance Ltd 0.7% Sen 20/09.12.26	1.002.760,00	980.120,00	1,09
CHF	1.000.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.6525% Partizsch 24/07.03.28	1.000.000,00	1.012.030,00	1,13
CHF	355.000	Transports Publics Genevois 0.9% 15/21.05.35	355.000,00	341.953,75	0,38
CHF	1.000.000	Transurban Queensl Fin Pty Ltd 0.875% EMTN 21/19.11.31	1.004.520,00	950.000,00	1,06
CHF	1.000.000	UBS Group Inc VAR Partizsch 22/16.02.Perpetual	1.000.000,00	960.500,00	1,07
CHF	500.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	479.815,00	485.230,00	0,54
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.555% Partizsch 21/24.03.31	1.797.900,00	1.889.920,00	2,11
CHF	675.000	Volkswagen Financial Serv NV 2.2075% EMTN 24/12.02.27	675.000,00	685.330,87	0,76
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	452.160,00	0,50
			89.454.323,27	87.449.588,34	97,50
EUR	25.463	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	16.169,73	0,02
EUR	50.926	Selecta Group BV VAR PIK 20/01.10.26	0,00	34.163,97	0,04
			0,00	50.333,70	0,06
Total obligations			89.454.323,27	87.499.922,04	97,56

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonalbank VAR Partizsch 21/08.06.Perpetual	1.000.000,00	888.250,00	0,99
Total obligations			1.000.000,00	888.250,00	0,99
Total portefeuille-titres			90.454.323,27	88.388.172,04	98,55
Avoirs bancaires				756.103,61	0,84
Autres actifs/(passifs) nets				548.444,57	0,61
Total				89.692.720,22	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	59,05 %
Services aux collectivités	12,14 %
Services de santé	5,56 %
Industrie	5,53 %
Services de télécommunication	5,12 %
Matières premières	3,41 %
Biens de consommation non-cyclique	2,81 %
Immobilier	1,51 %
Pays et gouvernements	1,43 %
Biens de consommation durable	1,06 %
Institutions internationales	0,55 %
Administrations publiques locales	0,38 %
Total	<u>98,55 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	53,56 %
Royaume-Uni	6,46 %
Etats-Unis d'Amérique	5,74 %
Allemagne	5,44 %
Pays-Bas	5,34 %
Chili	4,76 %
France	4,49 %
Australie	2,13 %
Luxembourg	1,71 %
Corée du Sud	1,61 %
Suède	1,16 %
Espagne	1,14 %
Jersey	1,13 %
Bolivie	1,08 %
Autriche	1,03 %
Canada	0,61 %
Principauté de Liechtenstein	0,57 %
Venezuela	0,55 %
Mexique	0,04 %
Total	<u>98,55 %</u>

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Etat des variations du portefeuille-titres

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes
Obligations			
CHF	Aéroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	0	250.000
CHF	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	0	125.000
CHF	AMP Group Finance Services Ltd 0.3% EMTN Sen 20/03.06.24	0	500.000
CHF	Banco Santander SA 2.345% EMTN Partizsch 24/03.07.31	500.000	0
CHF	Banco Santander SA 2.395% EMTN Partizsch 24/16.02.29	500.000	0
CHF	Barry Callebaut AG 1.8% Partizsch 24/15.05.26	500.000	0
CHF	Bo Mercan Del Norte SA Caym Br 0.5% Sen 20/06.12.24	0	1.000.000
CHF	Bobst Group AG 2.545% Partizsch 24/31.01.29	500.000	0
CHF	Burckhardt Compression Hg Ltd 1.5% Sen 20/30.09.24	0	500.000
CHF	Cembra Money Bank AG 1.1833% 22/27.11.25	0	1.000.000
CHF	Clariant AG 2.75% Partizsch 24/28.03.31	500.000	0
CHF	Ferring Holding SA 2.25% Partizsch 24/28.06.29	500.000	0
CHF	Gategroup Fin Luxembourg SA 3% Sen 17/28.02.27	0	300.000
CHF	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	0	1.000.000
CHF	Grande Dixence SA 1.375% Sen 15/18.02.25	0	1.500.000
CHF	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	0	375.000
CHF	Hyundai Capital Serv Inc 1.158% EMTN 22/14.06.24	0	360.000
CHF	Korea National Oil Corp 2.15% Partizsch 22/19.12.24	0	1.000.000
CHF	LGT Bank AG 2% EMTN Partizsch 24/15.02.34	500.000	0
CHF	Macquarie Group Ltd 0.395% EMTN Partizsch 21/20.07.28	1.000.000	0
CHF	Mediobanca Intl (Lux) SA 2.28% EMTN Partizsch 24/19.06.29	500.000	0
CHF	Partners Group Holding 1.9% Partizsch 24/07.06.30	1.000.000	0
CHF	Repower AG 2.55% Partizsch 22/09.12.24	0	1.000.000
CHF	Rieter Holding AG 1.55% Sen Partizsch 20/17.09.24	0	1.000.000
CHF	Sulzer AG 1.6% Sen 18/22.10.24	0	1.000.000
CHF	Swedbank AB 2.7725% EMTN Partizsch 23/13.06.28	1.000.000	0
CHF	Swiss Life VAR Sub 18/22.03.Perpetual	0	1.000.000
CHF	Swiss Prime Site Finance AG 1.8% Partizsch 24/01.03.30	1.000.000	0
CHF	Tanner Serv Financieros SA 1.15% EMTN Partizsch 21/26.04.24	0	1.000.000
CHF	Thermo Fisher Scientific Inc 1.6525% Partizsch 24/07.03.28	1.000.000	0
CHF	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	500.000	0
CHF	Volkswagen Financial Serv NV 2.2075% EMTN 24/12.02.27	675.000	0

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	43.095.969,50
Avoirs bancaires	243.896,86
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	518.814,88
Charges payées d'avance	20,33
Total de l'actif	43.858.701,57

Exigible

Dettes bancaires	6,19
Frais à payer	70.019,61
Total de l'exigible	70.025,80
Actif net à la fin de la période	43.788.675,77

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B	7.184,111	EUR	806,27	5.792.327,21
I	356.630,114	EUR	106,54	37.996.348,56
				43.788.675,77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	539.853,75
Intérêts bancaires	4.140,25
Total des revenus	543.994,00

Charges

Commission de gestion	135.788,37
Commission de dépositaire	16.680,97
Frais bancaires et autres commissions	1.579,83
Frais sur transactions	15.478,85
Frais d'administration centrale	23.871,03
Frais professionnels	4.807,32
Autres frais d'administration	19.068,02
Taxe d'abonnement	3.378,40
Intérêts bancaires payés	182,11
Autres charges	2.776,72
Total des charges	223.611,62

Revenus nets des investissements	320.382,38
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	230.628,94
- sur devises	-417,75
Résultat réalisé	550.593,57

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	-604.236,54
Résultat des opérations	-53.642,97

Emissions	381.379,60
-----------	------------

Rachats	-6.230.990,93
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-5.903.254,30
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	49.691.930,07
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	43.788.675,77
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	43.472.157,58	49.691.930,07	43.788.675,77

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
B	EUR	757,11	807,84	806,27
I	EUR	99,55	106,60	106,54

Performance par classe d'action (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Du 01.01.2024 au 30.06.2024
B	EUR	-2,01	-13,55	6,70	-0,19
I	EUR	-	-	7,08	-0,06

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	7.577,617	24,832	-418,338	7.184,111
I	408.731,686	3.413,507	-55.515,079	356.630,114

TER par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
B	1,16
I	0,87

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices civils, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Le pourcentage du 30.06.2024 donne la performance semestrielle depuis la fin du dernier exercice civil. Pour les compartiments / classes d'actions lancés ou liquidés en cours d'exercice civil, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions de la SICAV.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	500.000	ABN AMRO Bank NV 3.875% EMTN 23/21.12.26	495.480,00	505.807,50	1,15
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1.25% EMTN Ser 13 19/20.11.29	357.920,00	358.370,00	0,82
EUR	500.000	America Movil SAB de CV 0.75% EMTN 19/26.06.27	446.750,00	462.030,00	1,06
EUR	1.000.000	Argentum Netherlands BV VAR 19/19.02.49	854.100,00	942.590,00	2,15
EUR	1.100.000	Argentum Netherlands BV VAR EMTN Reg S Sub 16/01.10.46	1.054.740,00	1.086.129,00	2,48
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR Sub 14/30.09.Perpetual	1.038.081,91	1.000.450,00	2,28
EUR	1.000.000	AT&T Inc 2.45% Sen 15/15.03.35	802.990,00	871.770,00	1,99
EUR	500.000	Bank of America Corp 1.95% EMTN 22/27.10.26	487.195,00	488.207,50	1,11
EUR	500.000	Barclays Plc VAR EMTN 24/31.05.36	504.215,00	502.255,00	1,15
EUR	500.000	Bouygues SA 5.375% 22/30.06.42	536.365,00	563.970,00	1,29
EUR	1.000.000	BP Capital Markets Plc 1.573% EMTN Ser 94 15/16.02.27	917.210,00	957.020,00	2,19
EUR	600.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.625% EMTN Ser 534 22/06.11.29	536.736,00	564.090,00	1,29
EUR	200.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	199.128,00	208.886,00	0,48
EUR	500.000	British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	455.700,00	472.197,50	1,08
EUR	500.000	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	506.500,00	503.697,50	1,15
EUR	800.000	Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% EMTN Sen Ser 4 19/14.05.31	892.092,00	704.996,00	1,61
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% EMTN Ser 3230 21/25.02.33	365.110,00	389.680,00	0,89
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.375% MTN Sub 19/11.03.31	1.139.030,00	939.240,00	2,14
EUR	200.000	Danske Bank A/S VAR EMTN 23/21.06.30	199.580,00	208.063,00	0,48
EUR	1.000.000	Electricité de France SA 2% EMTN Sen Ser 35 18/02.10.30	846.780,00	904.835,00	2,07
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub 15/01.09.Perpetual	1.012.500,00	973.220,00	2,22
EUR	1.000.000	ELM BV VAR Sub Reg S 17/29.09.47	1.095.571,38	964.195,00	2,20
EUR	500.000	Enel Finance Intl NV 0.875% EMTN Ser 89 21/17.06.36	328.890,00	350.435,00	0,80
EUR	1.000.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	964.500,00	1.010.455,00	2,31
EUR	500.000	ENI SpA 3.625% EMTN 23/19.05.27	492.341,68	502.175,00	1,15
EUR	200.000	Erste Group Bank AG VAR 24/15.10.Perpetual	198.600,00	196.638,00	0,45
EUR	1.000.000	Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	990.690,00	909.800,00	2,08
EUR	500.000	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	457.195,00	476.377,50	1,09
EUR	1.000.000	Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	1.067.710,00	1.001.025,00	2,29
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% EMTN Reg S Ser F 16/27.07.26	472.505,00	481.197,50	1,10
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc FRN EMTN 21/23.09.27	497.720,00	506.965,00	1,16
EUR	1.000.000	HelvEtia EURpe VAR Sub Reg S 20/30.09.41	964.305,00	878.735,00	2,01
EUR	1.000.000	Holcim Finance SA 0.625% EMTN Ser 29 21/19.01.33	732.530,00	768.090,00	1,75
EUR	500.000	HSBC Holdings Plc VAR 24/20.05.29	499.315,00	499.215,00	1,14
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 1.625% EMTN 20/24.06.29	441.250,00	459.722,50	1,05
EUR	500.000	Informa Plc 2.125% EMTN 20/06.10.25	478.030,00	489.920,00	1,12
EUR	1.000.000	ING Groep NV VAR 22/16.02.27	927.580,00	961.215,00	2,19
EUR	500.000	JDE Peet's BV 0.244% EMTN Ser 5 21/16.01.25	469.805,00	490.395,00	1,12
EUR	500.000	JPMorgan Chase & Co 1.5% EMTN Reg S Sen 16/29.10.26	461.835,00	479.490,00	1,09
EUR	500.000	Koninklijke Philips NV 1.875% EMTN 22/05.05.27	465.500,00	477.915,00	1,09
EUR	500.000	LB Baden-Wuerttemberg 2.875% Ser 769 16/28.09.26	467.755,00	486.632,50	1,11
EUR	200.000	mBank SA VAR EMTN Ser 12 23/11.09.27	212.340,00	212.432,00	0,48
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 2.375% EMTN Ser 15 22/31.05.29	458.975,00	475.757,50	1,09
EUR	700.000	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	620.662,00	642.796,00	1,47
EUR	500.000	Morgan Stanley VAR 22/07.05.32	473.290,00	472.647,50	1,08
EUR	400.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.375% Sen Reg S 20/12.05.32	392.628,00	325.112,00	0,74
EUR	500.000	NetFlix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	491.060,00	496.980,00	1,13
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.125% 17/30.09.27	972.500,00	938.980,00	2,14
EUR	1.000.000	Novartis Finance SA 1.625% Reg S Sen 14/09.11.26	971.900,00	965.360,00	2,20
EUR	400.000	Poland 4.25% EMTN Ser 57 23/14.02.43	394.000,00	407.304,00	0,93
EUR	500.000	RCI Banque SA 4.125% EMTN 22/01.12.25	503.955,00	501.422,50	1,14
EUR	600.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	527.640,00	545.514,00	1,25
EUR	400.000	Romania 1.75% EMTN Ser 2021-3 21/13.07.30	313.200,00	326.748,00	0,75
EUR	500.000	Royal Bank of Canada 4.125% 23/05.07.28	495.610,00	510.725,00	1,17

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	400.000	SCOR SE VAR Reg S Sub 15/05.06.47	397.500,00	385.716,00	0,88
EUR	1.000.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	1.007.646,67	981.190,00	2,24
EUR	300.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	268.373,08	280.282,50	0,64
EUR	500.000	Statkraft AS 3.5% EMTN 23/09.06.33	490.230,00	498.307,50	1,14
EUR	1.000.000	Swiss Life Finance I AG 3.25% Partizsch 22/31.08.29	944.690,00	987.020,00	2,25
EUR	500.000	Swiss Re Finance UK Ltd VAR Sub Reg S 20/04.06.52	536.530,00	441.850,00	1,01
EUR	600.000	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	562.200,00	599.247,00	1,37
EUR	1.000.000	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 19/24.06.27	1.028.320,00	946.225,00	2,16
EUR	800.000	UBS Group Inc 0.875% Partizsch 21/03.11.31	599.280,00	651.392,00	1,49
EUR	800.000	UBS Group Inc FRN Partizsch 21/03.11.26	722.472,00	761.428,00	1,74
EUR	1.000.000	UBS Group Inc VAR EMTN Partizsch 22/15.06.27	968.154,00	979.385,00	2,24
EUR	500.000	Unicredit SpA VAR EMTN Ser 675 Tr 1 Sen Reg S 19/03.07.25	487.748,35	499.967,50	1,14
EUR	500.000	Universal Music Group NV 3% EMTN Ser 1 22/30.06.27	484.580,00	493.465,00	1,13
EUR	500.000	Viterra Finance BV 0.375% EMTN 21/24.09.25	457.990,00	478.670,00	1,09
EUR	500.000	Vodafone Group Plc 2.875% EMTN Ser 76 17/20.11.37	422.020,00	446.710,00	1,02
EUR	500.000	Volkswagen Leasing GmbH 0.625% EMTN Ser F12/21 21/19.07.29	400.795,00	428.202,50	0,98
Total obligations			42.728.120,07	42.678.933,50	97,47
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	400.000	East Japan Railway Co 4.389% EMTN 23/05.09.43	409.168,00	417.036,00	0,95
Total obligations			409.168,00	417.036,00	0,95
Total portefeuille-titres			43.137.288,07	43.095.969,50	98,42
Avoirs bancaires				243.896,86	0,56
Dettes bancaires				-6,19	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				448.815,60	1,02
Total				43.788.675,77	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	72,59 %
Services de télécommunication	5,15 %
Services aux collectivités	4,36 %
Biens de consommation durable	3,69 %
Industrie	2,24 %
Biens de consommation non-cyclique	2,21 %
Technologies	2,18 %
Matières premières	2,08 %
Pays et gouvernements	1,68 %
Energie	1,15 %
Services de santé	1,09 %
Total	<u>98,42 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Pays-Bas	26,17 %
Suisse	12,33 %
Luxembourg	11,08 %
Etats-Unis d'Amérique	10,84 %
France	9,29 %
Royaume-Uni	8,71 %
Allemagne	4,61 %
Italie	2,29 %
Jersey	2,29 %
Principauté de Liechtenstein	2,25 %
Pologne	1,41 %
Canada	1,17 %
République Tchèque	1,15 %
Norvège	1,14 %
Mexique	1,06 %
Japon	0,95 %
Roumanie	0,75 %
Danemark	0,48 %
Autriche	0,45 %
Total	<u>98,42 %</u>

CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"

Etat des variations du portefeuille-titres
du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes
Obligations			
EUR	AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	0	500.000
EUR	Bank of America Corp 1.95% EMTN 22/27.10.26	500.000	0
EUR	Barclays Plc VAR EMTN 24/31.05.36	500.000	0
EUR	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.625% EMTN Ser 534 22/06.11.29	0	400.000
EUR	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% EMTN 14/18.03.24	0	1.000.000
EUR	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 3% EMTN Sub 15/11.09.25	0	500.000
EUR	Erste Group Bank AG VAR 24/15.10.Perpetual	200.000	0
EUR	Ford Motor Cred Co LLC 3.25% EMTN Sen 20/15.09.25	0	500.000
EUR	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	0	1.000.000
EUR	HSBC Holdings Plc VAR 24/20.05.29	500.000	0
EUR	mBank SA VAR EMTN Ser 12 23/11.09.27	200.000	0
EUR	Morgan Stanley VAR 22/07.05.32	500.000	0
EUR	Novartis Finance SA 0.625% 16/20.09.28	0	1.000.000
EUR	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	0	400.000
EUR	Roche Finance Europe BV 0.875% EMTN 15/25.02.25	0	1.000.000
EUR	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	0	500.000
EUR	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	0	1.500.000
EUR	UBS Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	0	400.000

CIC CH - CONVERT BOND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	30.667.795,18
Avoirs bancaires	867.310,52
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	92.962,17
Plus-values non réalisées sur changes à terme	109.790,88
Charges payées d'avance	14,26
Total de l'actif	31.737.873,01

Exigible

Dettes bancaires	520.490,20
A payer sur rachats d'actions	117.940,24
Frais à payer	54.300,66
Total de l'exigible	692.731,10
Actif net à la fin de la période	31.045.141,91

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B	848,728	EUR	1.206,14	1.023.682,29
C	13.750,797	CHF	98,87	1.411.932,43
I	79.463,793	EUR	105,73	8.401.686,35
I3	155.998,127	CHF	101,87	16.503.411,46
MH	30.387,000	CHF	117,38	3.704.429,38
				31.045.141,91

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - CONVERT BOND

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	113.764,15
Intérêts bancaires	19.275,91
Total des revenus	133.040,06

Charges

Commission de gestion	93.890,76
Commission de dépositaire	14.543,67
Frais bancaires et autres commissions	1.522,39
Frais sur transactions	65.749,48
Frais d'administration centrale	36.797,66
Frais professionnels	3.320,99
Autres frais d'administration	21.018,49
Taxe d'abonnement	2.802,69
Intérêts bancaires payés	12.265,61
Autres charges	1.850,88
Total des charges	253.762,62

Pertes nettes des investissements	-120.722,56
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-86.585,65
- sur changes à terme	-604.118,74
- sur devises	-59.931,33
Résultat réalisé	-871.358,28

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.388.823,41
- sur changes à terme	-895.949,65
Résultat des opérations	-378.484,52

Emissions	999.658,75
-----------	------------

Rachats	-3.608.415,95
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-2.987.241,72
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	34.032.383,63
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	31.045.141,91
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - CONVERT BOND

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	39.081.873,07	34.032.383,63	31.045.141,91

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
B	EUR	1.152,85	1.183,65	1.206,14
C	CHF	97,79	98,29	98,87
I	EUR	100,24	103,51	105,73
I3	CHF	99,94	101,03	101,87
MH	CHF	114,38	116,13	117,38

Performance par classe d'action (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Du 01.01.2024 au 30.06.2024
B	EUR	3,01	-20,10	2,67	1,90
C	CHF	2,58	-20,44	0,51	0,59
I	EUR	-	-	3,26	2,14
I3	CHF	-	-	1,09	0,83
MH	CHF	3,60	-19,65	1,53	1,08

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	1.013,353	-	-164,625	848,728
C	16.627,710	-	-2.876,913	13.750,797
I	93.231,212	1.020,896	-14.788,315	79.463,793
I3	158.537,263	8.401,717	-10.940,853	155.998,127
MH	33.587,000	-	-3.200,000	30.387,000

TER par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
B	1,71
C	1,77
I	1,23
I3	1,30
MH	0,77

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices civils, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Le pourcentage du 30.06.2024 donne la performance semestrielle depuis la fin du dernier exercice civil. Pour les compartiments / classes d'actions lancés ou liquidés en cours d'exercice civil, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions de la SICAV.

CIC CH - CONVERT BOND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
CHF	400.000	ELM BV 1.625% Conv SwiPriSi Re 23/31.05.30	466.805,10	446.287,43	1,44
EUR	12.500	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	668.236,38	622.884,41	2,01
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	113.500,00	119.145,00	0,38
EUR	1.000.000	Barclays Bank Plc 0% Conv Daimler Re 22/24.01.25	1.104.500,00	1.014.410,00	3,27
EUR	300.000	Basic-Fit NV 1.5% Conv 21/17.06.28	322.914,00	272.350,50	0,88
EUR	300.000	Bechtle AG 2% Conv 23/08.12.30	317.820,00	312.084,00	1,01
EUR	800.000	BNP Paribas SA 0% Conv 22/13.05.25	877.750,00	972.096,00	3,13
EUR	800.000	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	859.598,40	813.444,00	2,62
EUR	400.000	Citigroup GI Mks Fd Lux SCA 0% Conv LOreal EMTN 23/15.03.28	435.500,00	425.696,00	1,37
EUR	600.000	Citigroup GI Mks Hgs Inc 1% Conv LVMH 24/09.04.29	617.400,00	590.061,00	1,90
EUR	200.000	Davide Campari-Milano NV 2.375% Conv 24/17.01.29	208.705,00	201.101,00	0,65
EUR	700.000	ENI SpA 2.95% Conv EMTN 23/14.09.30	704.480,00	717.013,50	2,31
EUR	500.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 2.625% Conv HeiHg 23/24.02.26	522.500,00	495.737,50	1,60
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv DtTele Re 22/29.04.25	1.052.900,00	1.215.360,00	3,91
EUR	1.000.000	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	1.049.250,00	1.005.280,00	3,24
EUR	500.000	Merrill Lynch BV 0% Conv TotaEner 23/30.01.26	502.270,00	517.427,50	1,67
EUR	500.000	ORPAR 2% Conv RemCoint 24/07.02.31	516.750,00	482.302,50	1,55
EUR	1.000.000	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	1.044.050,00	1.057.080,00	3,40
EUR	1.000.000	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	1.039.783,33	1.435.770,00	4,62
EUR	7.500	SAFRAN SA 0% Conv 21/01.04.28	1.208.073,75	1.583.565,00	5,10
EUR	1.500.000	Schneider Electric SE 1.625% Conv EMTN 24/28.06.31	1.510.650,00	1.501.005,00	4,83
EUR	200.000	Siemens Energy Finance BV 5.625% Conv SieEnerg 22/14.09.25	205.000,00	324.437,00	1,05
EUR	800.000	Wendel SE 2.625% Conv BureVeri 23/27.03.26	808.000,00	792.400,00	2,55
			15.689.630,86	16.470.649,91	53,05
USD	500.000	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	444.927,98	472.632,05	1,52
USD	500.000	LG Chem Ltd 1.25% Conv LGEnSol 23/18.07.28	490.749,10	443.812,99	1,43
USD	150.000	MongoDB Inc 0.25% Conv 20/15.01.26	141.382,41	184.476,48	0,59
USD	600.000	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	576.977,89	594.232,92	1,91
USD	200.000	Wayfair Inc 3.25% Conv 22/15.09.27	204.705,45	210.684,02	0,68
			1.858.742,83	1.905.838,46	6,13
Total obligations			18.015.178,79	18.822.775,80	60,62
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	500.000	BE Semiconductor Industries NV 1.875% Conv 22/06.04.29	523.750,00	768.982,50	2,48
USD	200.000	Axon Enterprise 0.5% Conv 22/15.12.27	206.356,52	257.316,16	0,83
USD	500.000	Burlington Stores Inc 2.25% Conv 20/15.04.25	525.084,71	549.241,78	1,77
USD	100.000	Coinbase Global Inc 0.5% Conv 21/01.06.26	98.088,42	96.007,84	0,31
USD	400.000	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	413.710,72	374.221,72	1,21
USD	500.000	Duke Energy Corp 4.125% Conv 23/15.04.26	466.672,50	465.840,80	1,50
USD	600.000	Fluor Corp 1.125% Conv 144A 23/15.08.29	589.204,69	639.473,68	2,06
USD	200.000	Global Payments Inc 1.5% Conv 144A 24/01.03.31	194.417,53	171.173,95	0,55
USD	400.000	Granite Construction Inc 3.25% Conv 144A 24/15.06.30	387.250,10	381.664,80	1,23
USD	400.000	Guidewire Software Inc 1.25% Conv Sen 18/15.03.25	373.471,13	469.204,92	1,51
USD	150.000	Impinj Inc 1.125% Conv 21/15.05.27	133.032,67	217.539,20	0,70
USD	200.000	Insulet Corp 0.375% Conv Sen 20/01.09.26	209.539,56	204.922,55	0,66
USD	300.000	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	279.480,97	255.468,93	0,82
USD	1.000.000	Liberty Media Corp 2.25% Conv 22/15.08.27	985.812,77	983.519,97	3,17
USD	200.000	Macom Tec Solutions Hgs Inc 0.25% Conv 21/15.03.26	214.831,87	262.550,39	0,85

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - CONVERT BOND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	300.000	Microchip Technology Inc 0.75% Conv 144A 24/01.06.30	279.837,85	283.454,64	0,91
USD	150.000	Middleby Corp 1% Conv 20/01.09.25	131.311,84	149.535,27	0,48
USD	300.000	MKS Instruments Inc 1.25% Conv 144A 24/01.06.30	295.597,19	298.321,67	0,96
USD	300.000	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	293.953,11	264.717,24	0,85
USD	500.000	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 23/01.03.29	475.191,02	448.567,56	1,44
USD	100.000	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	110.575,64	93.085,10	0,30
USD	400.000	Parsons Corp 2.625% Conv 144A 24/01.03.29	393.457,35	400.076,52	1,29
USD	300.000	Pinnacle West Capital Corp 4.75% Conv 144A 24/15.06.27	280.620,23	282.562,99	0,91
USD	700.000	Post Holdings Inc 2.5% Conv 22/15.08.27	715.854,76	718.244,68	2,31
USD	500.000	Southern Co 4.5% Conv 144A 24/15.06.27	472.567,74	473.765,86	1,53
USD	300.000	Spectrum Brands Inc 3.375% Conv SpeBrHgs Re 24/01.06.29	276.906,04	274.993,84	0,89
USD	100.000	Super Micro Computer Inc 0% Conv 144A 24/01.03.29	96.304,48	94.687,85	0,30
USD	300.000	WEC Energy Group Inc 4.375% Conv 144A 24/01.06.29	276.301,27	278.097,70	0,90
USD	300.000	Winnebago Industries Inc 3.25% Conv 144A 24/15.01.30	292.533,43	261.531,36	0,84
USD	300.000	Wolfspeed Inc 0.25% Conv 22/15.02.28	278.156,99	166.504,76	0,54
USD	250.000	Zscaler Inc 0.125% Conv 20/01.07.25	241.726,03	313.735,31	1,01
			9.987.849,13	10.130.029,04	32,63
Total obligations			10.511.599,13	10.899.011,54	35,11
Obligations liées à une action ou à un indice sur actions					
USD	900.000	Goldman Sachs Fin Corp Intl VAR Conv 24/15.03.27	870.603,10	946.007,84	3,05
Total obligations liées à une action ou à un indice sur actions			870.603,10	946.007,84	3,05
Total portefeuille-titres			29.397.381,02	30.667.795,18	98,78
Avoirs bancaires				867.310,52	2,79
Dettes bancaires				-520.490,20	-1,68
Autres actifs/(passifs) nets				30.526,41	0,11
Total				31.045.141,91	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - CONVERT BOND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	28,44 %
Industrie	22,77 %
Technologies	14,48 %
Biens de consommation durable	14,27 %
Biens de consommation non-cyclique	5,45 %
Services aux collectivités	5,14 %
Services de télécommunication	2,62 %
Energie	2,31 %
Services de santé	1,87 %
Matières premières	1,43 %
Total	<u>98,78 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	44,47 %
France	19,17 %
Italie	10,98 %
Pays-Bas	9,43 %
Royaume-Uni	3,27 %
Jersey	3,05 %
Espagne	3,00 %
Mexique	1,60 %
Corée du Sud	1,43 %
Luxembourg	1,37 %
Allemagne	1,01 %
Total	<u>98,78 %</u>

CIC CH - CONVERT BOND

Etat des variations du portefeuille-titres

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes	Autres
Obligations				
CHF	ELM BV 1.625% Conv SwiPriSi Re 23/31.05.30	400.000	0	0
EUR	Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	2.500	0	0
EUR	America Movil BV 0% Conv KoninKPN 21/02.03.24	0	400.000	0
EUR	Bechtle AG 2% Conv 23/08.12.30	300.000	0	0
EUR	Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	0	200.000	0
EUR	Citigroup GI Mks Fd Lux SCA 0% Conv LOreal EMTN 23/15.03.28	200.000	0	0
EUR	Citigroup GI Mks Hgs Inc 1% Conv LVMH 24/09.04.29	600.000	0	0
EUR	Davide Campari-Milano NV 2.375% Conv 24/17.01.29	200.000	0	0
EUR	Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	0	1.000.000	0
EUR	Edenred SA 0% Conv 21/14.06.28	5.500	5.500	0
EUR	Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	0	6.000	0
EUR	Iberdrola Finanzas SA 0.8% Conv Iberdrol EMTN 22/07.12.27	0	400.000	0
EUR	JPMorgan Chase Bank NA 0% Conv LVMH 21/10.06.24	0	1.000.000	0
EUR	JPMorgan Chase Fin Co LLC 0% Conv Sanofi 22/14.01.25	500.000	0	0
EUR	Merrill Lynch BV 0% Conv TotaEner 23/30.01.26	300.000	0	0
EUR	MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	0	300.000	0
EUR	ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	0	500.000	0
EUR	ORPAR 2% Conv RemCoint 24/07.02.31	500.000	0	0
EUR	Pirelli & C. SpA 0% Conv 20/22.12.25	1.000.000	0	0
EUR	Prysmian SpA 0% Conv 21/02.02.26	0	200.000	0
EUR	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 20/17.06.26	0	400.000	0
EUR	SAFRAN SA 0% Conv 21/01.04.28	0	2.500	0
EUR	Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	0	7.000	0
EUR	Schneider Electric SE 1.625% Conv EMTN 24/28.06.31	1.500.000	0	0
EUR	Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	0	600.000	0
EUR	Soitec 0% Conv Sen Reg S 20/01.10.25	0	1.500	0
EUR	Umicore SA 0% Conv Sen Reg S 20/23.06.25	0	200.000	0
EUR	Veolia Environnement 0% Conv Sen Reg S 19/01.01.25	0	20.000	0
EUR	Wendel SE 2.625% Conv BureVeri 23/27.03.26	800.000	0	0
GBP	WH Smith Plc 1.625% Conv 21/07.05.26	0	400.000	0
USD	Akamai Technologies Inc 0.375% Conv 19/01.09.27	300.000	300.000	0
USD	Bharti Airtel Ltd 1.5% Conv Sen Reg S 20/17.02.25	0	400.000	0
USD	Block Inc 0.125% Conv 20/01.03.25	0	300.000	0
USD	Coinbase Global Inc 0.5% Conv 21/01.06.26	100.000	0	0
USD	Dexcom Inc 0.25% Conv 20/15.11.25	200.000	0	0
USD	Duke Energy Corp 4.125% Conv 23/15.04.26	500.000	0	0
USD	ELM BV 3.25% Conv SwissRe Sen Reg S 18/13.06.24	0	1.000.000	0
USD	Enphase Energy Inc 0% Conv 21/01.03.28	0	200.000	0
USD	Etsy Inc 0.125% Conv 20/01.09.27	0	250.000	0
USD	Fluor Corp 1.125% Conv 144A 23/15.08.29	400.000	0	0
USD	Ford Motor Co 0% Conv 21/15.03.26	0	500.000	0
USD	Global Payments Inc 1.5% Conv 144A 24/01.03.31	400.000	200.000	0
USD	Granite Construction Inc 3.25% Conv 144A 24/15.06.30	400.000	0	0

CIC CH - CONVERT BOND

Etat des variations du portefeuille-titres (suite)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes	Autres
USD	Guidewire Software Inc 1.25% Conv Sen 18/15.03.25	200.000	0	0
USD	Integra LifeSciences Hgs Corp 0.5% Conv 20/15.08.25	0	100.000	0
USD	John Bean Technologies Corp 0.25% Conv 21/15.05.26	0	300.000	0
USD	Liberty Media Corp 2.25% Conv 22/15.08.27	400.000	0	0
USD	Live Nation Entertainment Inc 2% Conv 20/15.02.25	0	500.000	0
USD	Lumentum Hgs Inc 0.5% Conv 19/15.12.26	0	200.000	0
USD	Microchip Technology Inc 0.75% Conv 144A 24/01.06.30	300.000	0	0
USD	MKS Instruments Inc 1.25% Conv 144A 24/01.06.30	300.000	0	0
USD	Nice Ltd 0% Conv 20/15.09.25	100.000	300.000	0
USD	Okta Inc 0.125% Conv Sen 19/01.09.25	0	250.000	0
USD	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 144A 23/01.03.29	0	0	-500.000
USD	ON Semiconductor Corp 0.5% Conv 23/01.03.29	0	0	500.000
USD	Ormat Technologies Inc 2.5% Conv 144A 22/15.07.27	0	400.000	0
USD	Parsons Corp 0.25% Conv 20/15.08.25	0	200.000	0
USD	Parsons Corp 2.625% Conv 144A 24/01.03.29	400.000	0	0
USD	Pinnacle West Capital Corp 4.75% Conv 144A 24/15.06.27	300.000	0	0
USD	Post Holdings Inc 2.5% Conv 22/15.08.27	400.000	0	0
USD	Qiagen NV 0% Conv 20/17.12.27	0	800.000	0
USD	Shopify Inc 0.125% Conv Sen 20/01.11.25	0	200.000	0
USD	SolarEdge Technologies Inc 0% Conv 20/15.09.25	0	200.000	0
USD	Southern Co 4.5% Conv 144A 24/15.06.27	500.000	0	0
USD	Spectrum Brands Inc 3.375% Conv SpeBrHgs Re 24/01.06.29	300.000	0	0
USD	Splunk Inc 1.125% Conv 18/15.09.25	0	500.000	0
USD	SSR Mining Inc 2.5% Conv Sen 20/30.03.39	0	300.000	0
USD	STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	0	600.000	0
USD	Super Micro Computer Inc 0% Conv 144A 24/01.03.29	100.000	0	0
USD	Vail Resorts Inc 0% Conv 20/01.01.26	0	250.000	0
USD	Wayfair Inc 1% Conv 19/15.08.26	0	200.000	0
USD	Wayfair Inc 3.25% Conv 22/15.09.27	200.000	0	0
USD	WEC Energy Group Inc 4.375% Conv 144A 24/01.06.29	300.000	0	0
USD	Winnebago Industries Inc 3.25% Conv 144A 24/15.01.30	300.000	0	0
USD	Workiva Inc 1.25% Conv 144A 23/15.08.28	0	200.000	0

Obligations liées à une action ou à un indice sur actions

USD	Goldman Sachs Fin Corp Intl VAR Conv 24/15.03.27	900.000	0	0
-----	--	---------	---	---

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	47.819.967,15
Dépôts de garantie sur futures	34.731,45
Avoirs bancaires	611.755,31
Autres créances	3.710,00
Charges payées d'avance	22,40
Total de l'actif	48.470.186,31

Exigible

Dettes bancaires	698,30
A payer sur rachats d'actions	54.590,40
Moins-values non réalisées sur futures	5.360,00
Frais à payer	86.405,27
Total de l'exigible	147.053,97

Actif net à la fin de la période	48.323.132,34
----------------------------------	---------------

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en CHF)
B	38.866,016	CHF	226,69	8.810.486,19
I	260.779,066	CHF	133,80	34.893.307,31
M	20.145,000	CHF	229,30	4.619.338,84
				48.323.132,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	696.498,27
Intérêts bancaires	3.012,50
Total des revenus	699.510,77

Charges

Commission de gestion	160.332,66
Commission de dépositaire	16.645,76
Frais bancaires et autres commissions	1.343,15
Frais sur transactions	36.542,05
Frais d'administration centrale	29.911,96
Frais professionnels	5.058,75
Autres frais d'administration	19.674,90
Taxe d'abonnement	5.175,69
Intérêts bancaires payés	34,55
Autres charges	2.948,15
Total des charges	277.667,62

Revenus nets des investissements	421.843,15
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	99.506,75
- sur futures	33.290,00
- sur devises	4.142,93
Résultat réalisé	558.782,83

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	3.970.963,74
- sur futures	-2.520,00
Résultat des opérations	4.527.226,57

Emissions	2.565.412,84
-----------	--------------

Rachats	-6.739.760,81
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	352.878,60
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	47.970.253,74
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	48.323.132,34
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	45.605.841,00	47.970.253,74	48.323.132,34

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
B	CHF	187,41	207,17	226,69
I	CHF	109,79	122,02	133,80
M	CHF	186,76	208,53	229,30

Performance par classe d'action (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Du 01.01.2024 au 30.06.2024
B	CHF	14,99	-22,15	10,54	9,42
I	CHF	15,62	-21,70	11,14	9,65
M	CHF	16,15	-21,38	11,66	9,96

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	39.158,546	1.600,218	-1.892,748	38.866,016
I	285.028,840	16.921,699	-41.171,473	260.779,066
M	24.355,000	-	-4.210,000	20.145,000

TER par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
B	1,46
I	1,02
M	0,46

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices civils, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Le pourcentage du 30.06.2024 donne la performance semestrielle depuis la fin du dernier exercice civil. Pour les compartiments / classes d'actions lancés ou liquidés en cours d'exercice civil, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions de la SICAV.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	43.500	ABB Ltd Reg	1.368.033,74	2.171.520,00	4,49
CHF	28.850	Alcon Inc Reg	2.060.655,36	2.314.347,00	4,79
CHF	3.500	Bachem Holding AG Partizsch	299.705,99	288.575,00	0,60
CHF	380	Barry Callebaut AG Reg	538.506,81	556.320,00	1,15
CHF	17.000	BB Biotech AG	769.887,50	681.700,00	1,41
CHF	29.905	Co Financière Richemont SA	3.453.663,39	4.194.176,25	8,68
CHF	2.500	Flughafen Zurich AG Reg	467.212,50	496.750,00	1,03
CHF	1.900	Geberit AG Reg	1.131.566,65	1.008.520,00	2,09
CHF	6.200	Georg Fischer SA	411.841,81	373.550,00	0,77
CHF	440	Givaudan SA Reg	1.593.617,21	1.874.400,00	3,88
CHF	27.250	Holcim Ltd Reg	1.513.367,48	2.169.645,00	4,49
CHF	13.420	Julius Baer Gruppe AG Reg	682.758,77	673.684,00	1,39
CHF	4.700	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	1.268.303,66	1.214.480,00	2,51
CHF	4.300	Lonza Group AG Reg	2.443.931,52	2.108.720,00	4,36
CHF	41.700	Nestlé SA Reg	4.349.094,95	3.824.724,00	7,92
CHF	20.100	Novartis AG Reg	1.518.399,04	1.933.017,00	4,00
CHF	1.560	Partners Group Holding Reg	1.791.384,18	1.800.240,00	3,73
CHF	16.740	Roche Holding Ltd Pref	5.168.694,08	4.176.630,00	8,64
CHF	23.750	Sandoz Group AG Partizsch	588.365,65	772.825,00	1,60
CHF	2.850	Schindler Holding Ltd Partizsch	537.469,45	643.530,00	1,33
CHF	7.100	SGS SA	735.220,22	568.000,00	1,18
CHF	62.500	SIG Group AG Reg	1.178.027,31	1.028.125,00	2,13
CHF	11.840	Sika Ltd	3.174.156,21	3.045.248,00	6,30
CHF	3.120	Sonova Holding AG	1.002.946,36	866.112,00	1,79
CHF	14.980	Straumann Holding AG	2.131.703,57	1.667.274,00	3,45
CHF	2.030	Swatch Group AG	473.697,60	373.621,50	0,77
CHF	1.655	Swiss Life Holding Reg	916.075,11	1.093.293,00	2,26
CHF	11.300	Swiss Re AG	1.021.287,77	1.259.950,00	2,61
CHF	1.000	Tecan Group AG	309.664,70	300.800,00	0,62
CHF	84.500	UBS Group Inc	1.980.242,10	2.235.025,00	4,63
CHF	4.394	Zurich Insurance Group AG Reg	1.661.390,53	2.105.165,40	4,36
Total portefeuille-titres			46.540.871,22	47.819.967,15	98,96
Avoirs bancaires				611.755,31	1,27
Dettes bancaires				-698,30	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-107.891,82	-0,23
Total				48.323.132,34	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	29,23 %
Finances	18,98 %
Matières premières	16,80 %
Industrie	13,40 %
Biens de consommation durable	9,45 %
Biens de consommation non-cyclique	9,07 %
Fonds d'investissement	1,41 %
Technologies	0,62 %
Total	<u>98,96 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	<u>98,96 %</u>
Total	<u>98,96 %</u>

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

Etat des variations du portefeuille-titres
du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes
Actions			
CHF	ABB Ltd Reg	0	19.060
CHF	Bachem Holding AG Partizsch	3.500	0
CHF	Barry Callebaut AG Reg	0	375
CHF	BB Biotech AG	0	5.000
CHF	Flughafen Zurich AG Reg	2.500	0
CHF	Geberit AG Reg	0	430
CHF	Georg Fischer SA	6.200	0
CHF	Givaudan SA Reg	0	240
CHF	Holcim Ltd Reg	22.082	12.416
CHF	Lonza Group AG Reg	0	3.600
CHF	Nestlé SA Reg	5.000	0
CHF	Partners Group Holding Reg	160	90
CHF	Sandoz Group AG Partizsch	0	24.170
CHF	SGS SA	0	2.885
CHF	SIG Group AG Reg	27.300	0
CHF	Sika Ltd	2.990	0
CHF	Sonova Holding AG	0	5.335
CHF	Straumann Holding AG	2.775	0
CHF	Swiss Life Holding Reg	0	260
CHF	Swiss Re AG	0	3.130
CHF	Tecan Group AG	1.000	0
CHF	UBS Group Inc	0	5.500
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	0	386

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	23.031.936,50
Avoirs bancaires	52.064,88
Charges payées d'avance	10,51
Total de l'actif	<u>23.084.011,89</u>

Exigible

Dettes bancaires	567.768,47
Moins-values non réalisées sur changes à terme	63.248,13
Frais à payer	94.397,89
Total de l'exigible	<u>725.414,49</u>
Actif net à la fin de la période	<u><u>22.358.597,40</u></u>

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en CHF)
B	14.566,594	CHF	1.015,41	14.791.020,65
D	11.556,126	EUR	680,10	7.567.576,75
				<u><u>22.358.597,40</u></u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts bancaires	1.045,30
Autres commissions reçues	6.602,76
Total des revenus	7.648,06

Charges

Commission de gestion	185.151,27
Commission de dépositaire	12.954,93
Frais bancaires et autres commissions	403,62
Frais sur transactions	2.738,82
Frais d'administration centrale	26.346,18
Frais professionnels	2.462,57
Autres frais d'administration	14.412,73
Taxe d'abonnement	1.741,54
Intérêts bancaires payés	875,99
Autres charges	1.425,73
Total des charges	248.513,38

Pertes nettes des investissements	-240.865,32
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	417.886,36
- sur changes à terme	183.502,09
- sur devises	1.943,43
Résultat réalisé	362.466,56

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	833.890,35
- sur changes à terme	221.671,89
Résultat des opérations	1.418.028,80

Emissions	482.658,32
-----------	------------

Rachats	-3.902.496,44
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-2.001.809,32
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	24.360.406,72
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	22.358.597,40
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	25.177.831,71	24.360.406,72	22.358.597,40

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
B	CHF	942,70	973,17	1.015,41
D	EUR	614,03	644,80	680,10

Performance par classe d'action (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Du 01.01.2024 au 30.06.2024
B	CHF	8,42	-17,26	3,23	4,34
D	EUR	8,48	-17,37	5,01	5,47

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	16.288,360	390,682	-2.112,448	14.566,594
D	14.195,232	158,828	-2.797,934	11.556,126

TER synthétique par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
B	2,52
D	2,58

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices civils, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Le pourcentage du 30.06.2024 donne la performance semestrielle depuis la fin du dernier exercice civil. Pour les compartiments / classes d'actions lancés ou liquidés en cours d'exercice civil, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions de la SICAV.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	40.920	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	4.468.311,03	4.481.967,60	20,05
CHF	26.200	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	2.986.199,66	3.075.356,00	13,75
CHF	19.320	CIC CH Equity CHF Primus M Cap	3.014.093,92	4.430.076,00	19,81
CHF	15.390	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	4.232.785,02	4.007.094,30	17,92
Total fonds d'investissement (OPCVM)			14.701.389,63	15.994.493,90	71,53
Tracker funds (OPCVM)					
CHF	320.500	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	2.713.489,18	3.412.043,00	15,26
CHF	24.740	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	2.889.001,20	3.625.399,60	16,22
Total tracker funds (OPCVM)			5.602.490,38	7.037.442,60	31,48
Total portefeuille-titres			20.303.880,01	23.031.936,50	103,01
Avoirs bancaires				52.064,88	0,23
Dettes bancaires				-567.768,47	-2,54
Autres actifs/(passifs) nets				-157.635,51	-0,70
Total				22.358.597,40	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	<u>103,01 %</u>
Total	<u><u>103,01 %</u></u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	<u>103,01 %</u>
Total	<u><u>103,01 %</u></u>

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Etat des variations du portefeuille-titres
du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes
Fonds d'investissement (OPCVM)			
CHF	CIC CH Bond CHF Primus M Cap	0	3.810
CHF	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	0	3.200
CHF	CIC CH Equity CHF Primus M Cap	0	3.295
CHF	CS Inv Fds 14 Swiss Franc Bond A Dist	0	670
Tracker funds (OPCVM)			
CHF	Amundi Index Solutions MSCI Switzerland UCITS ETF Cap	0	67.500
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C Cap	0	3.400

Note 1 - Informations générales

CIC CH a été constituée le 19 mai 2000 sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois pour une durée illimitée. La SICAV est soumise à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif. La directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 modifiant la directive 2009/65/CE a été transposée par la loi du 10 mai 2016 entrant en vigueur le 1er juin 2016 et modifiant la loi modifiée du 17 décembre 2010.

La SICAV publie, à la fin de chaque exercice clôturé le 31 décembre, un rapport annuel révisé par le Réviseur d'Entreprises Agréé et, à la fin de chaque semestre, au 30 juin, un rapport semi-annuel non révisé. Ces rapports financiers contiennent entre autres la situation patrimoniale de la SICAV, le nombre d'actions en circulation et l'indication du nombre d'actions émises ou remboursées depuis le début de l'exercice. Ils contiennent également des états financiers distincts établis pour chaque compartiment. Les rapports semi-annuels et annuels, les statuts, le prospectus d'émission de la SICAV ainsi que les documents d'informations clés peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la SICAV, au siège du Représentant pour la Suisse, CACEIS (Suisse) SA, Route de Signy 35, CH-1260 NYON/VD. A la date de clôture, tous les compartiments avec toutes les classes d'actions seront admis à la distribution au Luxembourg, en Suisse et en Allemagne (à l'exception des classes d'actions M et MH) et en France (à l'exception des classes d'actions M et MH).

La procédure de traitement des réclamations telle que prévue par le règlement CSSF relatif à la résolution extrajudiciaire des réclamations est disponible sur simple demande au siège social de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et des billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance et non encore touchés est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un tel montant que la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

La valeur de toutes valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et dérivés, qui sont cotées sur une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est déterminée suivant leur dernier cours disponible.

Dans les cas où des investissements de la SICAV sont cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public et négociés par des teneurs de marché en dehors du marché boursier sur lequel les investissements sont cotés ou du marché sur lequel ils sont négociés, le Conseil d'Administration pourra déterminer le marché principal pour les investissements en question qui seront dès lors évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

Les liquidités et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée d'un taux d'intérêt, ou sur la base du coût amorti. Tous les autres actifs peuvent, dès lors que cette méthode est praticable, être valorisés sur cette même base.

La valeur des titres représentatifs de tout Organisme de Placement Collectif ouvert sera déterminée suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire officielle par part (VNI) ou suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire estimative si cette dernière est plus récente que la Valeur Nette d'Inventaire officielle, à condition que la SICAV ait l'assurance que la méthode d'évaluation utilisée pour cette estimation est cohérente avec celle utilisée pour le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire officielle.

Dans la mesure

- où les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont cotées ou négociées ni à une bourse, ni sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou
- pour des valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés cotées et négociées en bourse ou à un tel autre marché mais pour lequel le prix déterminé suivant le deuxième alinéa n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration, représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés, ou
- pour des instruments financiers dérivés traités de gré à gré et/ou de titres représentatifs d'Organismes de Placement Collectif, le prix déterminé suivant l'alinéa cinq n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration, représentatif de la valeur réelle de ces instruments financiers dérivés ou titres représentatifs d'Organismes de Placement Collectif,

le Conseil d'Administration estime la valeur probable de réalisation avec prudence et bonne foi.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont enregistrés nets sous l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats.

Les plus-values ou moins-values réalisées sur les contrats de change à terme correspondent à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture.

Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

CIC CH

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

g) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("*settlement price*") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés.

Les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats de futures sont déterminés sur base de la méthode FIFO (First In, First Out).

Les plus- ou moins-value nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

h) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise au cours de change en vigueur à la date du rapport. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise au cours de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont enregistrés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

1	CHF	=	1,0385443	EUR	Euro
			0,8803577	GBP	Livre anglaise
			11,8511491	NOK	Couronne norvégienne
			1,1129041	USD	Dollar américain
1	EUR	=	0,9628862	CHF	Franc suisse
			0,8476842	GBP	Livre anglaise
			172,3829237	JPY	Yen japonais
			11,4113076	NOK	Couronne norvégienne
			11,3522089	SEK	Couronne suédoise
			1,4523931	SGD	Dollar de Singapour
			1,0716000	USD	Dollar américain

i) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Dans le cas d'investissements entre compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments multiples) les comptes correspondants de la SICAV n'étaient pas objet d'une élimination aux fins de la représentation du résultat globalisé.

A la date du rapport la conversion en EUR s'est effectuée au cours de change suivant :

1	EUR	=	0,9628862	CHF	Franc suisse
---	-----	---	-----------	-----	--------------

j) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence de la SICAV avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables en fin d'exercice.

CIC CH

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

k) Frais sur transactions

Les coûts de transactions, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais de courtage supportés par la SICAV et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

l) Autres créances

La rubrique "Autres créances" figurant dans l'état du patrimoine comprends les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

Note 3 - Commission de gestion

La SICAV a chargé BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS opérant sous le nom commercial CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La SICAV rémunère la Société de Gestion suivant les pratiques usuelles à Luxembourg.

Celle-ci a délégué, sous sa responsabilité et son contrôle, la fonction de Gestion à la Bank CIC (Suisse) AG, Marktplatz 13, CH-4001 Bâle. Dans sa fonction de Sous-Traitant de la Gestion de la SICAV, la Bank CIC (Suisse) AG perçoit une commission de gestion (cf. tableau ci-dessous) payable trimestriellement et basée sur l'actif net moyen des différentes classes d'action des compartiments respectifs durant le trimestre en question.

Compartiments	Commission de gestion effective				
	Actions de classe A	Actions de classe B	Actions de classe C	Actions de classe D	Actions de classe 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.	-

Compartiments	Commission de gestion effective				
	Actions de classe I	Actions de classe I2	Actions de classe I3	Actions de classe I4	Actions de classe M
CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"	0,50% p.a.	-	-	-	0,00% p.a.
CIC CH - BOND EUR "PRIMUS"	0,50% p.a.	-	-	-	-
CIC CH - CONVERT BOND	0,55% p.a.	-	0,55% p.a.	-	-
CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"	0,60% p.a.	-	-	-	0,00% p.a.
CIC CH - STRATEGY (CHF)	-	-	-	-	-

CIC CH

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Compartiments	Actions de classe MH	Commission de gestion effective			
		-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-

La rémunération de la Société de Gestion et du Sous-Traitant de la Gestion est reprise sous la rubrique "Commission de gestion" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles

Lorsque la SICAV investit dans les parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte (de plus de 10% du capital ou des voix), ladite société de gestion ou l'autre société ne peut facturer de droits de souscription ou de remboursement pour l'investissement de la SICAV dans les parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.

Lorsque la SICAV investit une part importante de ses actifs dans d'autres OPCVM et/ou OPC, tel que décrit ci-dessus, les commissions de gestion prélevées par la SICAV elle-même ainsi que par les autres OPCVM, d'une part, et/ou les autres OPC, d'autre part, dans lesquels la SICAV investit, ne peuvent pas dépasser 5%.

Note 5 - Rétrocession des commissions de gestion collectés au niveau des fonds cibles

Les éventuels rétrocessions des commissions de gestion reçues par la SICAV au niveau des fonds cibles sont présentées dans la rubrique "Autres commissions reçues" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 6 - Commission de dépositaire

La rémunération pour les services de tenue de compte et de conservation des actifs ainsi que la rémunération pour les services de dépositaire sont présentées dans la rubrique commission de dépositaire dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 7 - Frais d'administration centrale

La rubrique "Frais d'administration centrale" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée des commissions d'agent administratif.

Note 8 - Commission d'émission, de rachat et de conversion d'actions

Les souscriptions sont acceptées sur base du prix déterminé le Jour d'Evaluation respectif, majoré d'un droit d'entrée de maximum 5% du montant souscrit, qui revient aux installations et représentants, travaillant dans la commercialisation et placement des actions.

Le prix de remboursement d'une action correspond à la Valeur Nette d'Inventaire sous déduction d'une commission de rachat de maximum 1% du montant racheté qui revient au compartiment, duquel est désinvesti.

La conversion est basée sur la Valeur Nette d'Inventaire des classes d'actions des compartiments respectifs au Jour d'Evaluation déterminé en commun, en tenant compte, le cas échéant, du taux de change en vigueur entre les devises des deux compartiments ou classes d'actions le Jour d'Evaluation. Le Conseil d'Administration peut limiter la fréquence de conversion d'actions selon son gré. En cas de conversion d'actions, une commission de conversion de maximum 1% du montant converti est levée, qui revient au compartiment duquel est désinvesti.

Note 9 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% sur l'actif net, calculée et payable par trimestre, sur base de l'actif net de chaque compartiment à la fin de chaque trimestre.

Selon l'article 174 (2) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la SICAV bénéficie d'une taxe d'abonnement réduite au taux annuel de 0,01% pour les classes d'actions I, I2, I3, I4 et MH réservées exclusivement aux investisseurs institutionnels.

Selon l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, les actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement sont exonérés de cette taxe.

Note 10 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 (8) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, le(s) compartiment(s) mentionné(s) à gauche dans le tableau a (ont) investi dans le(s) fonds cible(s) suivant(s) de la SICAV au 30 juin 2024:

Compartiment	Fonds cibles	Devise	Nombre	Valeur d'évaluation	en % de l'actif net
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Bond CHF "Primus" M Cap	CHF	40.920	4.481.967,60	20,05
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Conv Bond Hedge MH Cap	CHF	26.200	3.075.356,00	13,75
CIC CH - STRATEGY (CHF)	CIC CH Equity CHF "Primus" M Cap	CHF	19.320	4.430.076,00	19,81

La valeur nette d'inventaire (NAV) consolidée à la fin de l'année, sans tous les investissements croisés, s'élèverait à 228.940.347,25.

Les commissions sur souscriptions et rachats détaillées dans la note 8 et la commission de gestion détaillée dans la note 3 ne sont pas appliquées sur la valeur nette d'inventaire des compartiments ci-dessus.

CIC CH

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 11 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2024, les compartiments ci-dessous sont engagés auprès de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Luxembourg dans les contrats de change à terme suivants :

CIC CH - BOND CHF "PRIMUS"

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
Contrats de change à terme liés aux actions des classes D et E					
CHF	29.208,30	EUR	30.000,00	10.07.2024	338,71
EUR	850.272,69	CHF	824.277,30	10.07.2024	-6.043,22
					-5.704,51

CIC CH - CONVERT BOND

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme					
EUR	12.512.496,28	USD	13.500.000,00	13.09.2024	-41.532,00
					-41.532,00

Contrats de change à terme liés aux actions des classes C, I3 et MH

CHF	30.000,00	EUR	30.775,26	10.07.2024	399,18
CHF	150.000,00	EUR	154.533,71	10.07.2024	1.338,87
CHF	60.000,00	EUR	62.855,39	10.07.2024	-505,75
CHF	120.000,00	EUR	122.698,26	10.07.2024	1.999,26
CHF	30.000,00	EUR	31.495,30	10.07.2024	-320,44
CHF	30.499,16	EUR	31.993,82	10.07.2024	-300,26
CHF	60.000,00	EUR	63.329,55	10.07.2024	-979,63
CHF	30.000,00	EUR	31.002,53	10.07.2024	172,04
CHF	150.000,00	EUR	154.065,64	10.07.2024	1.806,66
CHF	120.000,00	EUR	124.537,27	10.07.2024	161,33
CHF	60.000,00	EUR	61.749,87	10.07.2024	599,12
CHF	90.000,00	EUR	92.567,74	10.07.2024	955,72
CHF	60.000,00	EUR	61.797,57	10.07.2024	551,45
CHF	30.000,00	EUR	31.012,08	10.07.2024	162,50
CHF	120.932,70	EUR	124.670,83	10.07.2024	996,50
CHF	90.000,00	EUR	93.002,59	10.07.2024	521,12
CHF	21.203.372,11	EUR	21.880.914,63	10.07.2024	152.602,53
CHF	30.000,00	EUR	31.048,99	10.07.2024	125,61
CHF	40.659,65	EUR	41.609,17	10.07.2024	642,16
CHF	30.000,00	EUR	30.715,36	10.07.2024	459,04
CHF	30.000,00	EUR	31.136,00	10.07.2024	38,65
CHF	30.000,00	EUR	30.808,41	10.07.2024	366,05
CHF	30.000,00	EUR	30.439,67	10.07.2024	734,57
CHF	30.000,00	EUR	30.886,06	10.07.2024	288,44
CHF	60.000,00	EUR	61.626,32	10.07.2024	722,60
CHF	149.664,13	EUR	156.315,02	10.07.2024	-790,20
EUR	31.177,54	CHF	30.000,00	10.07.2024	2,86
EUR	62.358,33	CHF	60.000,00	10.07.2024	8,98
EUR	31.284,87	CHF	30.000,00	10.07.2024	110,13
EUR	156.841,59	CHF	150.000,00	10.07.2024	967,65
EUR	126.113,21	CHF	120.000,00	10.07.2024	1.413,68
EUR	271.325,08	CHF	261.149,30	10.07.2024	-49,70
EUR	62.157,94	CHF	60.000,00	10.07.2024	-191,29
EUR	62.351,78	CHF	60.000,00	10.07.2024	2,43
EUR	92.684,51	CHF	90.000,00	10.07.2024	-839,02
EUR	183.872,35	CHF	180.000,00	10.07.2024	-3.173,82
EUR	30.392,21	CHF	30.000,00	10.07.2024	-782,00
EUR	30.318,47	CHF	30.000,00	10.07.2024	-855,70
EUR	30.330,73	CHF	30.000,00	10.07.2024	-843,45
EUR	30.438,50	CHF	30.000,00	10.07.2024	-735,74
EUR	30.498,87	CHF	30.000,00	10.07.2024	-675,41
EUR	126.766,67	CHF	123.362,60	10.07.2024	-1.425,45
EUR	30.866,17	CHF	30.000,00	10.07.2024	-308,32
EUR	61.773,64	CHF	60.000,00	10.07.2024	-575,37
EUR	30.793,27	CHF	30.000,00	10.07.2024	-381,18

CIC CH

Notes aux états financiers (suite) au 30 juin 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	62.144,93	CHF	60.000,00	10.07.2024	-204,30
EUR	31.072,47	CHF	30.000,00	10.07.2024	-102,14
EUR	124.264,12	CHF	120.000,00	10.07.2024	-434,32
EUR	62.019,61	CHF	60.000,00	10.07.2024	-329,54
EUR	62.077,36	CHF	60.000,00	10.07.2024	-271,83
EUR	61.697,36	CHF	60.000,00	10.07.2024	-651,60
EUR	30.753,74	CHF	30.000,00	10.07.2024	-420,69
EUR	118.238,17	CHF	113.563,03	10.07.2024	228,36
EUR	61.441,35	CHF	60.000,00	10.07.2024	-907,46
					151.322,88

CIC CH - STRATEGY (CHF)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
Contrats de change à terme liés aux actions de la classe D					
CHF	29.248,77	EUR	30.000,00	10.07.2024	379,18
CHF	296.841,74	EUR	310.033,03	10.07.2024	-1.509,12
CHF	28.629,66	EUR	30.000,00	10.07.2024	-239,93
CHF	28.482,72	EUR	30.000,00	10.07.2024	-386,87
CHF	28.898,01	EUR	30.000,00	10.07.2024	28,42
CHF	46.204,51	EUR	48.021,85	10.07.2024	-7,86
CHF	29.295,30	EUR	30.000,00	10.07.2024	425,71
CHF	29.551,68	EUR	30.000,00	10.07.2024	682,09
CHF	106.024,33	EUR	107.865,82	10.07.2024	2.222,94
CHF	207.687,56	EUR	213.493,96	10.07.2024	2.238,14
CHF	29.092,89	EUR	30.000,00	10.07.2024	223,30
CHF	72.642,66	EUR	74.750,63	10.07.2024	708,66
CHF	58.299,66	EUR	60.000,00	10.07.2024	560,48
CHF	85.731,54	EUR	88.513,89	10.07.2024	552,89
CHF	158.646,11	EUR	164.460,61	10.07.2024	382,44
CHF	38.117,73	EUR	39.509,37	10.07.2024	97,09
CHF	192.062,96	EUR	200.040,16	10.07.2024	-439,61
CHF	28.927,95	EUR	30.000,00	10.07.2024	58,36
CHF	28.975,92	EUR	30.000,00	10.07.2024	106,33
CHF	57.846,90	EUR	60.000,00	10.07.2024	107,72
EUR	60.000,00	CHF	58.394,28	10.07.2024	-655,10
EUR	8.975.404,87	CHF	8.700.999,82	10.07.2024	-63.791,71
EUR	30.000,00	CHF	29.239,14	10.07.2024	-369,55
EUR	30.000,00	CHF	29.186,67	10.07.2024	-317,08
EUR	30.000,00	CHF	28.637,34	10.07.2024	232,25
EUR	30.000,00	CHF	28.964,49	10.07.2024	-94,90
EUR	60.000,00	CHF	58.334,28	10.07.2024	-595,10
EUR	30.000,00	CHF	29.083,05	10.07.2024	-213,46
EUR	30.000,00	CHF	29.509,29	10.07.2024	-639,70
EUR	30.000,00	CHF	29.075,61	10.07.2024	-206,02
EUR	30.000,00	CHF	29.399,73	10.07.2024	-530,14
EUR	30.000,00	CHF	29.357,73	10.07.2024	-488,14
EUR	30.000,00	CHF	29.095,08	10.07.2024	-225,49
EUR	60.000,00	CHF	58.532,34	10.07.2024	-793,16
EUR	30.000,00	CHF	29.273,70	10.07.2024	-404,11
EUR	30.000,00	CHF	29.216,67	10.07.2024	-347,08
					-63.248,13

CIC CH

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 12 - Contrats de futures

Au 30 juin 2024, le compartiment ci-dessous est engagé dans le contrat de futures suivant:

CIC CH - EQUITY CHF "PRIMUS"

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en CHF)	Résultat non réalisé (en CHF)
Achat	5	SWISS MARKET INDEX FUT 09/24 EUX	CHF	601.150,00	-5.360,00
					<u>-5.360,00</u>

Note 13 - Evénements

Guerre Russie - Ukraine

Parmi les cinq compartiments, seul le CIC CH - Bond CHF « Primus » présente une exposition à la Russie, à la Biélorussie ou à l'Ukraine. Concrètement, au 30.06.2024, le compartiment détenait une position obligataire (VTB 4,0725%, 24/10/2024). Le 23 mars 2023, le Conseil d'Administration a décidé de déprécier la position à 0% et d'annuler la provision du coupon actuel.

Bien que la SICAV ne soit pas directement exposée de manière significative à l'Ukraine, à la Russie ou à la Biélorussie, ce conflit et les mesures et contre-mesures politiques et économiques pourraient avoir un impact sur la situation économique générale, le volume des échanges commerciaux, les flux de trésorerie et la rentabilité, et nécessiter une révision de certaines hypothèses et estimations. Cela peut conduire à des ajustements significatifs de la valeur comptable de certains actifs et passifs au cours de l'exercice suivant.

À ce stade, le Conseil d'Administration n'est pas en mesure d'évaluer de manière fiable les conséquences à moyen et long terme.

Note 14 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents.

1 - Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.

2 - Total expense ratio ("TER")

Le TER et le TER synthétique présentés dans les "Statistiques" de ce rapport sont calculés en respect de la Directive sur le calcul et la publication du *Total Expense Ratio* (TER) pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 et telle que modifiée en date du 5 août 2021 par l' *Asset Management Association Switzerland*.

Le TER et le TER synthétique sont calculés sur les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Lorsqu'un compartiment investit 10 % au moins de sa fortune nette dans d'autres fonds publiant un TER, un TER composé (synthétique) du fonds faitier est calculé à la date de clôture annuelle ou semestrielle. Il correspond à la somme des TER proportionnels des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette totale du compartiment au jour de référence, des commissions d'émission et de rachat des fonds cibles payées effectivement et du TER du fonds faitier moins les rétrocessions encaissées de la part des fonds cibles durant la période sous revue.

Le TER synthétique est calculé avec les informations disponibles au moment de l'établissement du rapport, soit

- pour le compartiment CIC CH - STRATEGY (CHF) avec les derniers TER disponibles des fonds cibles (103,01% de l'actif net total).