

Halbjahresbericht

CS Fund 3

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

30. November 2023

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	4
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	16
Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund	25
Credit Suisse (CH) Swissac Equity Fund	35
Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund	43
Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund	55
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	65

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrick Tschumper, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Hans Peter Bär, Mitglied

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Markus Hafner, Mitglied, COO (ab 2. Oktober 2023)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO (bis 1. Oktober 2023)
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Emil Stark, Mitglied, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Mitglied, Fund Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an die Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich, als Vermögensverwalterin übertragen.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der UBS Group AG übertragen:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung sowie Unterstützung bei der Überwachung der Anlagevorschriften.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, Basisinformationsblatt-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu übertragen.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	274.21	292.50	310.34
Anteilkategorie B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	75.69	77.91	80.79
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	37.31	37.77	38.72
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	37.28	37.80	38.67
Anteilkategorie DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	113.55	117.05	132.32
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'714.28	2'724.08	2'773.59
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'711.86	2'726.33	2'770.09
Anteilkategorie EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	19.59	24.34	29.39
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'095.21	2'104.35	2'148.97
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'093.35	2'106.09	2'146.26
Anteilkategorie IB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	6.73	7.97	7.21
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'162.54	1'172.74	1'197.62
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'161.50	1'173.71	1'196.11
Anteilkategorie UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	58.66	65.24	60.62
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	19.18	19.41	19.87
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	19.17	19.43	19.84

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.11.2023
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.869535

Vermögensrechnung per 30. November 2023

	Konsolidierung	
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	4'773'560.52	7'706'776.24
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	329'092'001.33	345'742'978.42
- Short-Aktien	-59'416'137.70	-63'994'016.50
Sonstige Vermögenswerte	107'951.21	3'327'235.38
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	274'557'375.36	292'782'973.54
Andere Verbindlichkeiten	343'605.28	280'258.58
Nettofondsvermögen	274'213'770.08	292'502'714.96
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	292'502'714.96	310'338'357.58
Ablieferung Verrechnungssteuer	-2'256'751.96	-2'199'156.22
Ausgaben von Anteilen	27'975'505.31	44'642'380.14
Rücknahmen von Anteilen	-43'780'805.89	-56'086'236.50
Sonstiges aus Anteilverkehr	305'150.87	-510'670.20
Gesamterfolg	-532'043.21	-3'681'959.84
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	274'213'770.08	292'502'714.96
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	5'479'997.959	5'211'738.160
Ausgegebene Anteile	260'386.623	1'171'443.260
Zurückgenommene Anteile	-592'575.840	-903'183.461
Bestand am Ende der Berichtsperiode	5'147'808.742	5'479'997.959
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
77'907'416.29	80'792'313.15	117'051'010.78	132'323'824.71	24'335'780.09	29'390'902.54	7'973'483.45	7'208'193.73
-469'346.20	-423'365.01	-1'093'777.21	-1'130'673.23	-186'649.48	-203'307.37	-61'894.40	-49'793.97
5'080'700.47	13'004'633.29	19'932'110.70	11'167'807.05	688'521.00	3'720'027.18	0.00	1'559'783.95
-6'257'372.77	-14'032'257.35	-23'035'508.27	-23'598'199.22	-5'251'337.68	-8'154'932.35	-1'187'840.00	-777'447.15
26'013.88	-24'709.78	252'249.20	-825'723.75	-31'054.93	-119'328.32	24'272.77	130'453.05
-599'657.13	-1'409'198.01	443'336.30	-886'024.78	30'920.17	-297'581.59	-18'966.86	-97'706.16
75'687'754.54	77'907'416.29	113'549'421.50	117'051'010.78	19'586'179.17	24'335'780.09	6'729'054.96	7'973'483.45
2'061'119.029	2'089'060.419	42'933.495	47'768.803	11'554.975	13'693.985	6'793.403	6'026.349
134'760.296	353'542.505	7'455.000	4'165.000	329.735	1'835.229	0.000	1'442.899
-165'581.734	-381'483.895	-8'517.082	-9'000.308	-2'528.318	-3'974.239	-1'000.000	-675.845
2'030'297.591	2'061'119.029	41'871.413	42'933.495	9'356.392	11'554.975	5'793.403	6'793.403
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
37.31	37.77	2'714.28	2'724.08	2'095.21	2'104.35	1'162.54	1'172.74
37.28	37.80	2'711.86	2'726.33	2'093.35	2'106.09	1'161.50	1'173.71

	Anteilklasse UB	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	65'235'023.17	60'623'122.29
Ablieferung Verrechnungssteuer	-445'084.67	-392'016.64
Ausgaben von Anteilen	2'274'173.14	15'190'128.67
Rücknahmen von Anteilen	-8'048'747.17	-9'523'400.43
Sonstiges aus Anteilverkehr	33'669.95	328'638.58
Gesamterfolg	-387'675.69	-991'449.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	58'661'358.73	65'235'023.17
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	3'357'597.057	3'055'188.604
Ausgegebene Anteile	117'841.592	810'457.627
Zurückgenommene Anteile	-414'948.706	-508'049.174
Bestand am Ende der Berichtsperiode	3'060'489.943	3'357'597.057
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	19.18	19.41
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	19.17	19.43

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023

	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	35'316.80	18'382.79
Negativzinsen	0.00	-9'868.38
Erträge der Effektenleihen	45'401.25	174'636.60
Erträge der Ausgleichszahlungen	5'700.00	86'169.25
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	341'588.55	9'451'501.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-27'305.15	-17'952.57
Total Erträge	400'701.45	9'702'869.49
Aufwendungen		
Prüfaufwand	7'513.58	14'512.48
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	745'683.15	1'541'568.79
- die Depotbank	35'337.32	73'805.54
Aufwand aus Ausgleichszahlungen	60'000.00	804'577.45
Aufwand aus Securities Lending	315'472.25	561'097.14
Sonstige Aufwendungen	3'411.99	11'303.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-52'913.24	175'490.37
Total Aufwendungen	1'114'505.05	3'182'355.31
Nettoertrag	-713'803.60	6'520'514.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'033'494.87	-3'499'361.01
Performance Fee	-1'005'751.01	-127'342.42
Realisierter Erfolg	9'313'940.26	2'893'810.75
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'845'983.47	-6'575'770.59
Gesamterfolg	-532'043.21	-3'681'959.84

10 Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund

Halbjahresbericht per 30. November 2023

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
9'697.11	4'855.87	14'378.82	7'444.10	2'598.28	1'516.22	895.51	491.84
0.00	-2'598.40	0.00	-4'070.22	0.00	-908.34	0.00	-243.19
12'439.72	45'818.37	18'560.88	72'191.16	3'279.27	15'669.50	1'161.63	4'356.40
1'587.04	22'880.46	2'308.05	34'702.45	409.11	7'351.04	141.04	2'308.25
96'377.79	2'488'792.36	135'212.22	3'831'874.89	24'699.62	774'582.73	8'551.28	253'856.73
-12'943.15	4'905.87	-7'858.55	-1'969.74	-1'394.79	2'037.98	0.00	-2'552.59
107'158.51	2'564'654.53	162'601.42	3'940'172.64	29'591.49	800'249.13	10'749.46	258'217.44
2'056.50	3'811.31	3'058.11	5'972.98	558.11	1'286.54	191.74	369.72
393'281.99	792'166.12	57'045.83	120'994.98	54'218.07	136'686.73	18'687.34	39'471.18
16'306.94	32'845.93	0.00	0.00	4'389.12	11'065.12	1'601.11	3'383.24
16'448.30	214'128.42	24'792.29	321'408.28	4'178.70	66'533.25	1'449.69	21'990.48
86'281.28	147'660.61	128'444.98	230'905.57	23'579.52	49'606.50	8'023.60	14'216.42
929.46	2'968.32	1'395.70	4'661.74	257.55	1'018.46	87.87	283.68
-14'884.40	16'479.63	-17'404.96	131'151.33	-5'529.99	-6'268.96	-1'264.75	1'661.56
500'420.07	1'210'060.34	197'331.95	815'094.88	81'651.08	259'927.64	28'776.60	81'376.28
-393'261.56	1'354'594.19	-34'730.53	3'125'077.76	-52'059.59	540'321.49	-18'027.14	176'841.16
3'049'560.50	-934'929.88	4'549'117.66	-1'396'318.15	785'504.19	-291'143.88	270'620.56	-95'393.10
-534'241.36	-66'455.57	0.00	0.00	0.00	0.00	-29'553.15	0.00
2'122'057.58	353'208.74	4'514'387.13	1'728'759.61	733'444.60	249'177.61	223'040.27	81'448.06
-2'721'714.71	-1'762'406.75	-4'071'050.83	-2'614'784.39	-702'524.43	-546'759.20	-242'007.13	-179'154.22
-599'657.13	-1'409'198.01	443'336.30	-886'024.78	30'920.17	-297'581.59	-18'966.86	-97'706.16

	Anteilklasse UB	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7'747.08	4'074.76
Negativzinsen	0.00	-2'048.23
Erträge der Effektenleihen	9'959.75	36'601.17
Erträge der Ausgleichszahlungen	1'254.76	18'927.05
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	76'747.64	2'102'395.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'108.66	-20'374.09
Total Erträge	90'600.57	2'139'575.75
Aufwendungen		
Prüfaufwand	1'649.12	3'071.93
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	222'449.92	452'249.78
- die Depotbank	13'040.15	26'511.25
Aufwand aus Ausgleichszahlungen	13'131.02	180'517.02
Aufwand aus Securities Lending	69'142.87	118'708.04
Sonstige Aufwendungen	741.41	2'371.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-13'829.14	32'466.81
Total Aufwendungen	306'325.35	815'896.17
Nettoertrag	-215'724.78	1'323'679.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'378'691.96	-781'576.00
Performance Fee	-441'956.50	-60'886.85
Realisierter Erfolg	1'721'010.68	481'216.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'108'686.37	-1'472'666.03
Gesamterfolg	-387'675.69	-991'449.30

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	32'264		32'264			
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	1'474		1'474			
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	63'500	6'700	28'719	41'481	2'723'227.65	0.99
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	20'000	19'500	39'500			
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF	46'400	10'479		56'879	3'566'313.30	1.30
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF	35'500	9'141		44'641	3'182'903.30	1.16
UBS GROUP	CHF	470'671	137'508	170'500	437'679	10'780'033.77	3.93
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	36'614	4'500		41'114	3'872'938.80	1.41
VONTOBEL HOLDING	CHF			55'000	-55'000	-2'788'500.00	-1.02
						21'336'916.82	7.77
Baustoffe und Bauindustrie							
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF	1'592		1'592			
GEBERIT	CHF	4'857	5'574	2'000	8'431	4'126'131.40	1.50
IMPLENIA	CHF		110'000		110'000	3'140'500.00	1.14
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	131'105	56'305	50'655	136'755	8'793'346.50	3.20
						16'059'977.90	5.85
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF		35'613	35'613			
						0.00	0.00
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF		209'000		209'000	2'731'630.00	0.99
DOTTIKON ES HOLDING AG	CHF		4'041	18'898	-14'857	-3'305'682.50	-1.20
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF			5'000	-5'000	-3'102'500.00	-1.13
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	15'513	10'250	7'709	18'054	6'109'473.60	2.23
SIKA LTD	CHF	19'418	5'000	5'000	19'418	4'605'949.60	1.68
						7'038'870.70	2.56
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	60'061	17'500	92'561	-15'000	-1'143'600.00	-0.42
						-1'143'600.00	-0.42
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF		148'000	69'700	78'300	3'294'081.00	1.20
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	59'859	4'300	6'000	58'159	3'358'682.25	1.22
SGS LTD	CHF	78'625		17'100	61'525	4'571'307.50	1.66
						11'224'070.75	4.09
Einzelhandel und Warenhäuser							
DUFREY	CHF	-50'000	131'400	81'400			
						0.00	0.00
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	232'589			232'589	8'073'164.19	2.94
BELIMO HOLDING LTD	CHF	-7'000	2'000		-5'000	-2'132'000.00	-0.78
COMET HOLDING AG	CHF	6'736	17'000	31'736	-8'000	-1'921'600.00	-0.70
HUBER + SUHNER (reg. shares)	CHF		4'255	4'255			
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF		44'400		44'400	3'258'960.00	1.19
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF	-4'000'000	8'000'000	4'000'000			
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	244'925	87'065	90'074	241'916	3'164'261.28	1.15
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF		9'538	9'538			
						10'442'785.47	3.80
Elektronik und Halbleiter							
AMS	CHF		1'900'000		1'900'000	3'249'000.00	1.18
DORMAKABA	CHF		9'536	1'253	8'283	3'913'717.50	1.43
LEM HOLDING	CHF			1'500	-1'500	-2'817'000.00	-1.03
SENSIRION HOLDING AG	CHF	-40'000	40'000				
U-BLOX HOLDING	CHF	-20'250	30'000	9'750			
						4'345'717.50	1.58
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF		7'000	7'000			
						0.00	0.00
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	196'184	21'500	133'500	84'184	2'116'385.76	0.77
BACHEM HOLDING LTD	CHF	-35'000	30'000	40'000	-45'000	-2'925'000.00	-1.07
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF			1'000	-1'000	-1'176'000.00	-0.43

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
PARTNERS GROUP	CHF	2'574	2'200	2'425	2'349	2'707'222.50	0.99
						722'608.26	0.26
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	137'757	9'000	15'834	130'923	8'630'444.16	3.14
						8'630'444.16	3.14
Grafikverlags- und Druckmedien							
TX GROUP LTD	CHF		8'300		8'300	846'600.00	0.31
						846'600.00	0.31
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	19'601	6'324	5'790	20'135	2'891'386.00	1.05
B ZUG ESTATES HOLDING AG	CHF	-1'590	1'590				
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	51'604	8'000	33'132	26'472	3'060'163.20	1.11
SWISS PRIME SITE	CHF	-15'000	10'000	20'000	-25'000	-2'200'000.00	-0.80
						3'751'549.20	1.37
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	275'943		275'943			
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	-15'000	14'000	9'000	-10'000	-1'992'000.00	-0.73
TEMENOS GROUP	CHF	62'006	17'000	39'919	39'087	2'893'219.74	1.05
						901'219.74	0.33
Luft- und Raumfahrtindustrie							
AUTONEUM HOLDING (reg. shares)	CHF	-25'200	38'767	13'567			
						0.00	0.00
Maschinenbau und Industrieanlagen							
ARBONIA	CHF		55'000	55'000			
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	-17'000	7'000	3'000	-13'000	-2'594'800.00	-0.95
BYSTRONIC AG	CHF	-4'500	2'746	2'246	-4'000	-2'016'000.00	-0.73
DAETWYLER HOLDING	CHF	3'778	19'000	22'778			
GEORG FISCHER LTD	CHF		77'000	61'000	16'000	916'800.00	0.33
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	-1'200	1'500	1'400	-1'100	-2'761'000.00	-1.01
KARDEX (reg. shares)	CHF	10'133	8'000	2'500	15'633	3'275'113.50	1.19
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF	-12'100	6'200	6'091	-11'991	-2'316'661.20	-0.84
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF		359'799		359'799	1'312'546.75	0.48
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	26'352	4'802	8'300	22'854	4'473'670.50	1.63
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	-3'500	3'500				
STADLER RAIL AG	CHF	77'654	43'893	24'236	97'311	3'154'822.62	1.15
SULZER (reg. shares)	CHF	38'640	25'505	50'440	13'705	1'192'335.00	0.43
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	-4'000	16'300		12'300	3'923'700.00	1.43
VAT GROUP	CHF	-7'000	6'000	3'000	-4'000	-1'626'000.00	-0.59
ZEHNDER GROUP (reg. shares) -A-	CHF	-30'000	20'000	35'000	-45'000	-2'184'750.00	-0.80
						4'749'777.17	1.73
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	988'850	1'687'085	2'675'935			
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	1'630	2'206	1'100	2'736	3'986'352.00	1.45
BELL FOOD GROUP LTD	CHF	-5'683		4'871	-10'554	-2'886'519.00	-1.05
EMMI (reg. shares)	CHF	-3'200	1'200	1'000	-3'000	-2'751'000.00	-1.00
LINDT & SPRUENGLI	CHF	414	286	86	614	6'643'480.00	2.42
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	-20	10	20	-30	-3'210'000.00	-1.17
NESTLE (reg. shares)	CHF	543'785	21'719	34'100	531'404	52'794'987.40	19.23
ORIOR (reg. shares)	CHF		13'262	13'262			
						54'577'300.40	19.88
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	30'490	33'837	16'500	47'827	3'474'631.55	1.27
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	1'058	170	160	1'068	3'494'496.00	1.27
MEDACTA GROUP SA	CHF	24'094	8'000	15'000	17'094	2'013'673.20	0.73
MEDARTIS HOLDING AG	CHF	-30'000	14'650		-15'350	-1'097'525.00	-0.40
MEDMIX AG	CHF	164'765	35'876	69'314	131'327	2'458'441.44	0.90
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	439'978	38'227	99'990	378'215	32'193'660.80	11.73
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	122'044		122'044			
ROCHE HOLDING	CHF		3'536	13'536	-10'000	-2'498'000.00	-0.91
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	149'164	14'588	9'100	154'652	36'505'604.60	13.30
SANDOZ GROUP LTD	CHF		219'083	5'972	213'111	5'329'906.11	1.94
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF		20'000	20'000			
YPSOMED	CHF	6'806	5'000	14'806	-3'000	-913'500.00	-0.33
ZUR ROSE GROUP AG	CHF	-50'000	102'500		52'500	3'273'375.00	1.19
						84'234'763.70	30.68
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	413'205	183'646	317'128	279'723	2'914'713.66	1.06

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	7'685	4'030	4'788	6'927	3'535'540.80	1.29
						6'450'254.46	2.35
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	86'095	15'300	27'969	73'426	8'018'119.20	2.92
THE SWATCH GROUP	CHF	3'000	15'900	6'400	12'500	2'868'750.00	1.04
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF			50'000	-50'000	-2'195'000.00	-0.80
						8'691'869.20	3.17
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	25'184	3'250	14'578	13'856	2'567'516.80	0.94
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF		15'000	15'000			
						2'567'516.80	0.94
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	100'080	96'000	97'000	99'080	2'025'195.20	0.74
						2'025'195.20	0.74
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	-30'000	10'000	5'000	-25'000	-2'467'500.00	-0.90
						-2'467'500.00	-0.90
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	29'646	12'320	6'002	35'964	4'815'579.60	1.75
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	-15'000	18'000	23'000	-20'000	-2'394'000.00	-0.87
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	4'873			4'873	2'731'803.80	0.99
SWISS REINSURANCE	CHF	75'260	5'000	31'000	49'260	5'086'095.00	1.85
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	1'948	700		2'648	1'154'528.00	0.42
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	33'662	1'500	4'800	30'362	13'295'519.80	4.84
						24'689'526.20	8.99
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						269'675'863.63	98.22
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						269'675'863.63	98.22
Total Anlagen						269'675'863.63	98.22
Bankguthaben auf Sicht						4'773'560.52	1.74
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						107'951.21	0.04
Gesamtfondsvermögen (GFV)						274'557'375.36	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						343'605.28	0.13
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						274'213'770.08	99.87

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	269'675'863.63	98.22
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.11.2023 Anzahl/ Nominal
PARTNERS GROUP HOLDING AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	95
AMS-OSRAM AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	859'384
OC OERLIKON CORP AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	323'818
STADLER RAIL AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	87'579
INTERROLL HOLDING AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	57
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	3'499
KOMAX HOLDING AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'122
DORMAKABA HOLDING AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	200
EMMI AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	851
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'251
IMPLENIA AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	6'933
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'560
DAETWYLER HOLDING AG-BR	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	5'565
DOCMORRIS AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	52'249

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.11.2023
			Anzahl/ Nominal
AUTONEUM HOLDING AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	21'383
BYSTRONIC AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	806
MOBILEZONE HOLDING AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	5'200
BELL FOOD GROUP AG - REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	227
GALENICA AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	8'558
COMET HOLDING AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	926
MEDARTIS HOLDING AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	10'717
SIKA AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'000
BELIMO HOLDING AG-REG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'799
BACHEM HOLDING AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	4'999

Ganz oder zum Teil zur Sicherung der Short-Aktien verpfändete Effekten

Titelbezeichnung	Agent	30.11.2023
		Anzahl/Nominal
ABB N	Credit Suisse (Schweiz) AG	226'000
ALCON N	Credit Suisse (Schweiz) AG	133'000
CIEFINRICHEMONT N	Credit Suisse (Schweiz) AG	68'000
GIVAUDAN N	Credit Suisse (Schweiz) AG	350
HOLCIM N	Credit Suisse (Schweiz) AG	98'000
LONZA GRP N	Credit Suisse (Schweiz) AG	13'500
NESTLE N	Credit Suisse (Schweiz) AG	205'500
NOVARTIS N	Credit Suisse (Schweiz) AG	204'600
ROCHE HLDG G	Credit Suisse (Schweiz) AG	89'500
SWISS RE N	Credit Suisse (Schweiz) AG	73'000
SWISSCOM N	Credit Suisse (Schweiz) AG	6'730
ZURICH INSUR GR N	Credit Suisse (Schweiz) AG	30'410

Total im Umfang von CHF 119'299'653**Ausserbilanzgeschäfte**

	30.11.2023		31.05.2023	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	18'349'699.70	6.69%	24'496'733.27	8.37%
- Kommission Einkommen	45'401.25	0.02%	174'636.60	0.06%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	345.71	353.06	587.26
Anteilkategorie A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	193.31	200.39	276.53
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	17.54	17.32	18.92
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	17.57	17.36	18.95
Anteilkategorie DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	60.02	59.09	202.16
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'182.75	2'129.99	2'290.34
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'186.03	2'134.62	2'293.78
Anteilkategorie EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	51.50	52.65	60.69
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'681.29	1'642.28	1'771.26
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'683.82	1'645.85	1'773.92
Anteilkategorie IB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	25.21	24.83	28.25
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'064.37	2'016.88	2'176.67
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'067.47	2'021.26	2'179.94
Anteilkategorie UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	15.67	16.12	19.63
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	13.28	13.13	14.34
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	13.30	13.15	14.36

Vermögensrechnung per 30. November 2023

	Konsolidierung	
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'402'748.20	0.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	149'935'709.60	148'418'560.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	193'266'418.50	201'888'839.50
Sonstige Vermögenswerte	325'908.97	3'626'056.07
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	345'930'785.27	353'933'455.57
Andere Verbindlichkeiten	223'182.65	254'132.84
Bankverbindlichkeiten	0.00	615'968.27
Nettofondsvermögen	345'707'602.62	353'063'354.46
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.06.2023 -	01.06.2022 -
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	353'063'354.46	587'257'736.23
Ausschüttungen	-3'127'955.61	-3'774'299.95
Ablieferung Verrechnungssteuer	-899'848.95	-1'930'245.49
Ausgaben von Anteilen	6'902'841.39	23'165'808.91
Rücknahmen von Anteilen	-19'827'906.02	-211'967'747.78
Sonstiges aus Anteilverkehr	171'793.23	-12'840'251.29
Gesamterfolg	9'425'324.12	-26'847'646.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	345'707'602.62	353'063'354.46
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	12'839'689.409	16'094'633.126
Ausgegebene Anteile	197'287.972	638'683.137
Zurückgenommene Anteile	-785'122.620	-3'893'626.854
Bestand am Ende der Berichtsperiode	12'251'854.761	12'839'689.409
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
200'385'041.27	276'528'770.87	59'085'112.87	202'164'535.61	52'645'894.14	60'686'731.12	24'830'508.40	28'251'316.23
-2'852'522.17	-3'445'952.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-434'862.96	-1'438'145.26	-321'195.82	-344'562.31	-143'790.17	-147'537.92
2'829'563.34	9'545'928.98	1'759'718.40	8'733'893.02	1'903'904.25	3'764'990.10	0.00	0.00
-12'157'886.55	-61'954'767.54	-2'233'905.26	-138'306'441.16	-4'228'348.76	-7'430'088.45	-185'994.92	-1'310'944.40
119'563.21	-4'330'873.48	1'909.26	-8'061'160.07	38'088.81	-195'973.04	4'108.85	-128'447.44
4'985'876.47	-15'958'064.99	1'840'383.79	-4'007'569.27	1'461'604.38	-3'835'203.28	703'092.48	-1'833'878.07
193'309'635.57	200'385'041.27	60'018'356.10	59'085'112.87	51'499'947.00	52'645'894.14	25'207'924.64	24'830'508.40
11'542'574.925	14'592'985.393	27'679.412	88'136.083	31'987.134	34'210.594	12'284.659	12'959.659
163'798.589	547'438.813	820.000	4'195.000	1'159.383	2'286.231	0.000	0.000
-703'266.511	-3'597'849.281	-1'044.000	-64'651.671	-2'561.263	-4'509.691	-92.000	-675.000
11'003'107.003	11'542'574.925	27'455.412	27'679.412	30'585.254	31'987.134	12'192.659	12'284.659
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
17.54	17.32	2'182.75	2'129.99	1'681.29	1'642.28	2'064.37	2'016.88
17.57	17.36	2'186.03	2'134.62	1'683.82	1'645.85	2'067.47	2'021.26

	Anteilklasse UA	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'116'797.24	19'626'382.31
Ausschüttungen	-275'433.44	-328'347.38
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	409'655.40	1'120'996.81
Rücknahmen von Anteilen	-1'021'770.53	-2'965'506.23
Sonstiges aus Anteilverkehr	8'123.09	-123'797.71
Gesamterfolg	434'367.00	-1'212'930.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	15'671'738.76	16'116'797.24
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'225'163.279	1'366'341.397
Ausgegebene Anteile	31'510.000	84'763.093
Zurückgenommene Anteile	-78'158.846	-225'941.211
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'178'514.433	1'225'163.279
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	13.28	13.13
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	13.30	13.15

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023

	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'444.43	5'480.24
Negativzinsen	0.00	-958.13
Erträge der Effektenleihen	67'714.60	68'384.50
Erträge der Ausgleichszahlungen	30'151.10	113'930.80
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	131'386.00	5'500'766.05
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	905'343.40	4'803'932.19
Erträge der Rückvergütungen	0.00	16'046.60
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	1'461'126.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6'145.25	60'012.26
Total Erträge	1'142'184.78	12'028'720.77
Aufwendungen		
Passivzinsen	8'447.99	18'638.66
Prüfaufwand	7'513.58	14'512.48
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'292'164.51	3'131'898.14
- die Depotbank	61'019.25	141'356.42
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	-398'827.78
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	398'827.78
Sonstige Aufwendungen	3'638.02	9'016.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	27'541.53	2'709'527.88
Total Aufwendungen	1'400'324.88	6'024'950.03
Nettoertrag	-258'140.10	6'003'770.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'018'442.07	-4'110'588.80
Realisierter Erfolg	-2'276'582.17	1'893'181.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'701'906.29	-28'740'828.11
Gesamterfolg	9'425'324.12	-26'847'646.17

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
808.49	2'542.07	250.07	1'845.39	215.20	613.75	104.84	285.84
0.00	-445.67	0.00	-331.04	0.00	-102.50	0.00	-46.82
38'275.45	32'156.34	11'512.84	22'730.23	9'988.95	7'597.33	4'861.80	3'513.47
16'981.02	52'097.69	5'161.39	39'340.09	4'463.45	12'637.76	2'177.45	5'882.00
73'632.78	2'495'282.30	22'711.46	1'859'882.27	19'539.39	637'419.53	9'514.70	301'704.07
508'560.18	2'188'941.13	155'769.41	1'659'735.19	134'394.12	536'024.55	65'617.07	250'881.29
0.00	7'419.09	0.00	5'603.64	0.00	1'713.21	0.00	774.16
0.00	653'816.83	0.00	521'122.84	0.00	160'638.51	0.00	74'534.25
4'436.82	19'242.13	1'465.36	27'421.99	-1'547.10	7'339.06	0.00	0.00
642'694.74	5'451'051.91	196'870.53	4'137'350.60	167'054.01	1'363'881.20	82'275.86	637'528.26
4'807.89	8'728.36	1'401.03	6'310.69	1'260.03	2'025.40	597.96	933.74
4'244.01	6'801.92	1'278.34	4'860.43	1'110.27	1'604.36	539.31	740.61
1'001'575.32	2'405'515.37	29'532.27	169'513.65	134'178.65	289'393.88	77'733.21	158'949.18
41'529.17	99'740.96	0.00	0.00	10'862.29	23'427.18	5'285.95	10'808.54
0.00	-303'955.77	0.00	-23'344.85	0.00	-37'597.26	0.00	-20'097.97
0.00	303'955.77	0.00	23'344.85	0.00	37'597.26	0.00	20'097.97
2'048.89	4'192.73	621.03	3'112.37	541.44	967.80	261.77	441.61
23'307.56	157'564.07	1'430.82	2'514'835.46	-2'113.42	7'922.68	-120.25	440.75
1'077'512.84	2'682'543.41	34'263.49	2'698'632.60	145'839.26	325'341.30	84'297.95	172'314.43
-434'818.10	2'768'508.50	162'607.04	1'438'718.00	21'214.75	1'038'539.90	-2'022.09	465'213.83
-1'129'839.21	-2'335'092.11	-349'746.54	-686'205.10	-300'280.04	-612'758.80	-146'997.90	-289'149.02
-1'564'657.31	433'416.39	-187'139.50	752'512.90	-279'065.29	425'781.10	-149'019.99	176'064.81
6'550'533.78	-16'391'481.38	2'027'523.29	-4'760'082.17	1'740'669.67	-4'260'984.38	852'112.47	-2'009'942.88
4'985'876.47	-15'958'064.99	1'840'383.79	-4'007'569.27	1'461'604.38	-3'835'203.28	703'092.48	-1'833'878.07

	Anteilklasse UA	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	65.83	193.19
Negativzinsen	0.00	-32.10
Erträge der Effektenleihen	3'075.56	2'387.13
Erträge der Ausgleichszahlungen	1'367.79	3'973.26
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	5'987.67	206'477.88
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41'002.62	168'350.03
Erträge der Rückvergütungen	0.00	536.50
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	51'013.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'790.17	6'009.08
Total Erträge	53'289.64	438'908.80
Aufwendungen		
Passivzinsen	381.08	640.47
Prüfaufwand	341.65	505.16
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	49'145.06	108'526.06
- die Depotbank	3'341.84	7'379.74
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	-13'831.93
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	13'831.93
Sonstige Aufwendungen	164.89	301.94
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	5'036.82	28'764.92
Total Aufwendungen	58'411.34	146'118.29
Nettoertrag	-5'121.70	292'790.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-91'578.38	-187'383.77
Realisierter Erfolg	-96'700.08	105'406.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	531'067.08	-1'318'337.30
Gesamterfolg	434'367.00	-1'212'930.56

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	169'000	18'190	27'190	160'000	22'976'000.00	6.64
B ZUG ESTATES HOLDING AG	CHF	110	177	166	121	191'180.00	0.06
EPIC SUISSE AG	CHF	24'100	2'744	4'007	22'837	1'484'405.00	0.43
HIAG IMMOBILIEN HOLDING (reg. shares)	CHF	4'700	4'564	4'918	4'346	345'072.40	0.10
INTERSHOP HOLDING (reg. shares)	CHF	10'850	8	908	9'950	6'089'400.00	1.76
INVESTIS HOLDING	CHF	29'000	2'921	10'121	21'800	2'049'200.00	0.59
MOBIMO HOLDING	CHF	63'600	5'141	13'241	55'500	14'374'500.00	4.16
NOVAVEST REAL ESTATE (reg. shares)	CHF	26'800	6'256	8'372	24'684	908'371.20	0.26
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	430'000	4'800	42'800	392'000	45'315'200.00	13.10
SF URBAN PROPERTIES AG	CHF	7'700	4'309	4'309	3'391	296'712.50	0.09
SWISS PRIME SITE	CHF	647'000	4'000	43'000	608'000	53'504'000.00	15.47
VARIA US PROPERTIES	CHF	73'800	2'299	11'364	64'735	2'401'668.50	0.69
WARTECK INVEST (reg. shares)	CHF	80	97	177			
						149'935'709.60	43.34
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						149'935'709.60	43.34
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	CHF	103'779	22'938	28'717	98'000	11'123'000.00	3.22
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	CHF	15'500	3'265	1'765	17'000	1'125'400.00	0.33
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	CHF	20'700	6'225	6'925	20'000	3'230'000.00	0.93
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	CHF	109'200	16'154	19'254	106'100	14'323'500.00	4.14
CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	CHF	133'100	8'476	13'876	127'700	25'284'600.00	7.31
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE -A-	CHF	62'800	30'710	13'010	80'500	10'746'750.00	3.11
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	CHF	6'072	5'088	5'860	5'300	1'075'900.00	0.31
HELVETIA (CH) SWISS PROPERTY FUND	CHF	15'025			15'025	1'562'600.00	0.45
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	CHF	10'300	17'575	5'075	22'800	1'755'600.00	0.51
HELVETICA SWISS LIVING FUND (HSL FUND)	CHF	45'800			45'800	4'900'600.00	1.42
HELVETICA SWISS OPPORTUNITY	CHF	25'754			25'754	2'652'662.00	0.77
IMMO HELVETIC	CHF		4'184	184	4'000	786'000.00	0.23
IMMOFONDS	CHF	25'376	4'461	4'905	24'932	12'715'320.00	3.68
REALSTONE SWISS PROPERTY	CHF	12'100	14'433	9'533	17'000	2'014'500.00	0.58
SCHRODER IMMOPLUS	CHF	14'500	28'286	18'786	24'000	3'384'000.00	0.98
SOLVALOR 61	CHF		9'103	4'103	5'000	1'415'000.00	0.41
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES	CHF	33'000	24'082	11'582	45'500	5'187'000.00	1.50
SWISSCANTO REAL ESTATE IFCA	CHF	8'200	4'995	10'939	2'256	354'192.00	0.10
UBS PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	CHF	511'000	67'882	63'871	515'011	65'148'891.50	18.83
UBS PROPERTY LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	CHF	72'500	17'438	67'096	22'842	2'775'303.00	0.80
UBS PROPERTY SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	CHF	56'032	16'596	20'628	52'000	3'120'000.00	0.90
UBS PROPERTY SWISS RESIDENTIAL ANFOS	CHF	242'900	30'820	31'720	242'000	18'585'600.00	5.37
ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ	CHF	24'450		24'450			
						193'266'418.50	55.87
Total Kollektive Kapitalanlagen						193'266'418.50	55.87
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
						343'202'128.10	99.21
Total Anlagen							
						343'202'128.10	99.21
Bankguthaben auf Sicht						2'402'748.20	0.69
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						325'908.97	0.09
Gesamtfondsvermögen (GFV)							
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						223'182.65	0.06
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen							
						345'707'602.62	99.94

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	343'202'128.10	99.21
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.11.2023 Anzahl/ Nominal
IMMO HELVETIC	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	686
SOLVALOR 61	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'622
IMMOFONDS	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	407
UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'000
FONDS IMMOBILIER ROMAND	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'810
SWC-REF RESP IFCA FA CHF	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	2'032
REALSTONE	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	3'000
ED DE ROTHSCHILD REAL ESTATE	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'396
SWISS L REF CH ESG SWISS PRO	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	38
SCHRODER IMMOPLUS	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	1'978
EPIC SUISSE AG	Credit Suisse (Schweiz) AG	Lending	225

Ausserbilanzgeschäfte

	30.11.2023		31.05.2023	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren

- Volumen der verliehenen Positionen	2'462'792.00	0.71%	11'749'954.70	3.33%
- Kommission Einkommen	67'714.60	0.02%	68'384.50	0.02%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	122.42	139.51	174.99
Anteilkategorie B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	42.44	47.01	54.00
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'353.56	1'414.79	1'424.76
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'352.50	1'416.05	1'425.97
Anteilkategorie DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.24	21.11	21.57
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'003.64	1'045.68	1'042.61
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'002.85	1'046.61	1'043.49
Anteilkategorie EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.49	0.51	0.51
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	990.53	1'033.00	1'033.44
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	989.75	1'033.92	1'034.32
Anteilkategorie UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	12.63	13.77	17.08
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	150.62	157.17	157.56
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	150.51	157.31	157.69
Anteilkategorie ZB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	53.62	57.11	81.82
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'005.50	1'047.48	1'043.89
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'004.71	1'048.41	1'044.78

Vermögensrechnung per 30. November 2023

	Konsolidierung	
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'355'337.50	3'196'902.73
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	121'093'814.29	133'482'257.09
Sonstige Vermögenswerte	45'454.98	2'929'431.65
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	122'494'606.77	139'608'591.47
Andere Verbindlichkeiten	75'703.70	95'995.23
Bankverbindlichkeiten	0.01	0.01
Nettofondsvermögen	122'418'903.06	139'512'596.23
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	139'512'596.23	174'987'741.22
Ablieferung Verrechnungssteuer	-904'632.46	-640'311.44
Ausgaben von Anteilen	7'460'102.95	7'186'622.64
Rücknahmen von Anteilen	-18'652'643.17	-41'929'891.26
Sonstiges aus Anteilverkehr	-291'583.50	-449'085.88
Gesamterfolg	-4'704'936.99	357'520.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	122'418'903.06	139'512'596.23
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	195'850.207	245'660.080
Ausgegebene Anteile	7'381.491	11'545.040
Zurückgenommene Anteile	-20'898.692	-61'354.913
Bestand am Ende der Berichtsperiode	182'333.006	195'850.207
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
47'012'604.28	54'003'366.96	21'114'817.31	21'569'133.02	512'598.99	512'798.11	13'766'397.18	17'078'882.32
-163'142.13	-539.49	-172'493.54	-121'837.22	-3'188.50	-1'672.77	-69'215.03	-29'855.26
261'576.42	713'980.37	0.00	305'353.75	0.00	0.00	26'439.60	847'541.60
-2'727'094.50	-7'155'181.19	-7'021'404.57	-805'381.83	0.00	0.00	-584'528.56	-3'922'638.09
-95'075.27	-210'266.21	-213'970.96	-9'060.69	70.70	106.58	-7'801.23	-197'033.95
-1'845'095.04	-338'756.16	-466'750.11	176'610.28	-18'779.50	1'367.07	-506'072.46	-10'499.44
42'443'773.76	47'012'604.28	13'240'198.13	21'114'817.31	490'701.69	512'598.99	12'625'219.50	13'766'397.18
33'199.717	37'871.322	20'174.463	20'670.151	495.783	495.783	87'510.976	108'305.997
188.370	528.014	0.000	305.000	0.000	0.000	170.000	5'430.168
-2'006.326	-5'199.619	-6'971.893	-800.688	0.000	0.000	-3'795.615	-26'225.189
31'381.761	33'199.717	13'202.570	20'174.463	495.783	495.783	83'885.361	87'510.976
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
1'353.56	1'414.79	1'003.64	1'045.68	990.53	1'033.00	150.62	157.17
1'352.50	1'416.05	1'002.85	1'046.61	989.75	1'033.92	150.51	157.31

	Anteilklasse ZB	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57'106'177.77	81'823'560.15
Ablieferung Verrechnungssteuer	-496'593.26	-486'406.70
Ausgaben von Anteilen	7'172'086.93	5'319'746.92
Rücknahmen von Anteilen	-8'319'615.54	-30'046'690.15
Sonstiges aus Anteilverkehr	25'193.26	-32'831.65
Gesamterfolg	-1'868'239.88	528'799.20
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	53'619'009.28	57'106'177.77
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	54'469.268	78'316.827
Ausgegebene Anteile	7'023.121	5'281.858
Zurückgenommene Anteile	-8'124.858	-29'129.417
Bestand am Ende der Berichtsperiode	53'367.531	54'469.268
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	1'005.50	1'047.48
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	1'004.71	1'048.41

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023

	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10'368.54	6'459.72
Negativzinsen	0.00	-11'866.34
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	111'835.70	3'529'155.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'307.71	2'053.60
Total Erträge	124'511.95	3'525'802.63
Aufwendungen		
Prüfaufwand	7'513.58	14'512.49
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	437'308.95	957'329.85
- die Depotbank	12'426.24	27'087.02
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-33'630.87	-93'461.29
Sonstige Aufwendungen	3'272.01	8'285.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-5'638.95	62'098.77
Total Aufwendungen	421'250.96	975'852.11
Nettoertrag	-296'739.01	2'549'950.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'049'522.36	-4'353'872.87
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-33'630.87	-93'461.29
Realisierter Erfolg	-1'379'892.24	-1'897'383.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'325'044.75	2'254'904.59
Gesamterfolg	-4'704'936.99	357'520.95

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
3'507.02	2'121.93	1'437.13	916.24	39.01	22.18	1'033.28	595.73
0.00	-3'702.01	0.00	-1'484.63	0.00	-35.41	0.00	-1'067.28
37'997.54	1'173'488.85	15'073.76	515'646.31	421.99	12'470.41	11'139.18	338'087.98
-815.00	-3'163.85	0.00	638.95	0.00	0.00	-19.57	-3'458.52
40'689.56	1'168'744.92	16'510.89	515'716.87	461.00	12'457.18	12'152.89	334'157.91
2'551.85	4'628.85	1'019.54	1'920.23	28.28	46.09	751.25	1'309.55
363'937.43	801'192.73	7'537.66	17'159.32	1'561.87	3'066.90	64'271.99	135'910.90
9'518.45	20'954.17	0.00	0.00	106.16	208.53	2'801.63	5'924.32
-33'630.87	-93'461.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1'115.64	2'610.61	424.55	1'070.43	12.55	25.67	329.90	723.93
-10'440.11	-38'168.00	1'870.37	2'728.20	0.00	0.00	-1'346.93	-8'207.52
333'052.39	697'757.07	10'852.12	22'878.18	1'708.86	3'347.19	66'807.84	135'661.18
-292'362.83	470'987.85	5'658.77	492'838.69	-1'247.86	9'109.99	-54'654.95	198'496.73
-363'637.71	-1'471'978.70	-113'528.67	-657'449.54	-4'210.49	-16'016.71	-108'377.48	-431'049.11
-33'630.87	-93'461.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-689'631.41	-1'094'452.14	-107'869.90	-164'610.85	-5'458.35	-6'906.72	-163'032.43	-232'552.38
-1'155'463.63	755'695.98	-358'880.21	341'221.13	-13'321.15	8'273.79	-343'040.03	222'052.94
-1'845'095.04	-338'756.16	-466'750.11	176'610.28	-18'779.50	1'367.07	-506'072.46	-10'499.44

	Anteilklasse ZB	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4'352.10	2'803.64
Negativzinsen	0.00	-5'577.01
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	47'203.23	1'489'462.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'142.28	8'037.02
Total Erträge	54'697.61	1'494'725.75
Aufwendungen		
Prüfaufwand	3'162.66	6'607.77
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	0.00	0.00
- die Depotbank	0.00	0.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'389.37	3'854.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	4'277.72	105'746.09
Total Aufwendungen	8'829.75	116'208.49
Nettoertrag	45'867.86	1'378'517.26
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-459'768.01	-1'777'378.81
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	-413'900.15	-398'861.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'454'339.73	927'660.75
Gesamterfolg	-1'868'239.88	528'799.20

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	28'912	1'087	2'633	27'366	2'919'952.20	2.38
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	30'142	5'137	3'264	32'015	2'101'784.75	1.72
EFG INTERNATIONAL	CHF	90'126	3'390	4'799	88'717	936'851.52	0.76
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	86'868	26'039	53'169	59'738	2'642'809.12	2.16
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	19'512	734	1'039	19'207	1'809'299.40	1.48
						10'410'696.99	8.50
Baustoffe und Bauindustrie							
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF	1'109	42	1'151			
						0.00	0.00
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	83'623	143'923	86'768	140'778	1'839'968.46	1.50
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	2'438	92	1'555	975	604'987.50	0.49
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	4'034	1'545	2'275	3'304	2'605'204.00	2.13
						5'050'159.96	4.12
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF		32'395	32'395			
						0.00	0.00
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	34'368	75'090	37'889	71'569	3'010'907.83	2.46
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	42'239		42'239			
SGS LTD	CHF	53'508	2'013	2'849	52'672	3'913'529.60	3.19
						6'924'437.43	5.65
Einzelhandel und Warenhäuser							
DUFREY	CHF		75'991	31'092	44'899	1'370'766.47	1.12
						1'370'766.47	1.12
Elektrische Geräte und Komponenten							
BELIMO HOLDING LTD	CHF	4'538	171	242	4'467	1'904'728.80	1.55
COMET HOLDING AG	CHF	6'690	3'558	6'942	3'306	794'101.20	0.65
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF		1'600'509	82'130	1'518'379	310'356.67	0.25
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	43'405	57'476	28'838	72'043	942'322.44	0.77
PIERER MOBILITY AG	CHF	33'604		1'724	31'880	1'877'732.00	1.53
						5'829'241.11	4.76
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF		9'092	467	8'625	2'117'437.50	1.73
DORMAKABA	CHF		3'637	187	3'450	1'630'125.00	1.33
						3'747'562.50	3.06
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF	8'185	5'634	709	13'110	2'024'184.00	1.65
						2'024'184.00	1.65
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	126'915	22'445	68'520	80'840	2'032'317.60	1.66
BACHEM HOLDING LTD	CHF	10'089	379	10'468			
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF		2'228	1'488	740	870'240.00	0.71
SKAN GROUP AG	CHF	18'618	2'398	15'696	5'320	424'004.00	0.35
						3'326'561.60	2.72
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF		29'156	2'328	26'828	1'768'501.76	1.44
						1'768'501.76	1.44
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	16'750	2'130	3'815	15'065	2'163'334.00	1.77
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	41'664	11'974	13'929	39'709	4'590'360.40	3.75
SWISS PRIME SITE	CHF	26'119	982	4'947	22'154	1'949'552.00	1.59
						8'703'246.40	7.11
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	128'903	84'540		213'443	3'799'285.40	3.10
TEMENOS GROUP	CHF	58'491	22'570	39'665	41'396	3'064'131.92	2.50
						6'863'417.32	5.60
Maschinenbau und Industrieanlagen							
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	1'383	2'466	179	3'670	1'798'300.00	1.47
DAETWYLER HOLDING	CHF	7'039	3'311	7'039	3'311	656'902.40	0.54
GEORG FISCHER LTD	CHF	53'858	2'026	55'884			
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF		361		361	906'110.00	0.74

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
KARDEX (reg. shares)	CHF	7'147	5'775	4'367	8'555	1'792'272.50	1.46
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF		250'428	121'014	129'414	472'102.27	0.39
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	25'804	7'546	16'087	17'263	3'379'232.25	2.76
SULZER (reg. shares)	CHF	27'721	12'017	13'948	25'790	2'243'730.00	1.83
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	5'854	4'134	461	9'527	3'039'113.00	2.48
VAT GROUP	CHF	12'539	472	3'451	9'560	3'886'140.00	3.17
						18'173'902.42	14.84
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	1'138'470	1'202'742	1'543'049	798'163	1'285'840.59	1.05
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	1'265	363	1'453	175	254'975.00	0.21
LINDT & SPRUENGLI	CHF	1'119	167	406	880	9'521'600.00	7.77
						11'062'415.59	9.03
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
MEDACTA GROUP SA	CHF	15'361	13'371	15'939	12'793	1'507'015.40	1.23
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	70'779	2'662	73'441			
ROCHE HOLDING	CHF	13'350	3'200	4'145	12'405	3'098'769.00	2.53
SANDOZ GROUP LTD	CHF		227'422		227'422	5'687'824.22	4.64
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	44'526	14'427	11'346	47'607	5'724'741.75	4.67
YPSOMED	CHF	9'016		9'016			
ZUR ROSE GROUP AG	CHF		21'326		21'326	1'329'676.10	1.09
						17'348'026.47	14.16
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF		149'732	6'969	142'763	1'487'590.46	1.21
						1'487'590.46	1.21
Uhrenindustrie, Schmuck							
THE SWATCH GROUP	CHF	4'474	17'038	10'466	11'046	2'535'057.00	2.07
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF	65'586	2'467	68'053			
						2'535'057.00	2.07
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	8'647	8'316	8'495	8'468	1'569'120.40	1.28
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	18'380		18'380			
						1'569'120.40	1.28
Verpackungsindustrie							
ALUFLEXPAC AG	CHF	80'246	3'018	10'735	72'529	643'332.23	0.53
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	219'287	52'091	66'946	204'432	4'178'590.08	3.41
						4'821'922.31	3.94
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	8'489	6'751		15'240	1'504'188.00	1.23
						1'504'188.00	1.23
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	35'643	1'341	2'550	34'434	4'610'712.60	3.76
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	10'824	407	576	10'655	1'275'403.50	1.04
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	1'600	60	85	1'575	686'700.00	0.56
						6'572'816.10	5.37
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						121'093'814.29	98.86
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						121'093'814.29	98.86
Total Anlagen						121'093'814.29	98.86
Bankguthaben auf Sicht						1'355'337.50	1.11
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						45'454.98	0.04
Gesamtfondsvermögen (GFV)						122'494'606.77	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.01	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						75'703.70	0.06
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						122'418'903.06	99.94

(1) Umfassen auch Corporate Actions

34 Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund

Halbjahresbericht per 30. November 2023

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	121'093'814.29	98.86
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	395.13	444.70	479.08
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	319.47	352.60	394.93
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	501.19	528.97	542.10
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	501.46	529.24	542.36
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	38.50	42.80	31.06
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'527.05	1'608.31	1'634.08
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'527.86	1'609.13	1'634.86
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.39	5.83	5.18
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'229.05	2'349.33	2'394.02
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'230.23	2'350.52	2'395.17
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	35.77	43.46	47.90
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	148.48	156.61	160.04
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	148.56	156.68	160.12

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.11.2023
EURO	0.948750
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.869535

Vermögensrechnung per 30. November 2023

	Konsolidierung	
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	8'167'018.32	7'183'371.46
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	387'177'888.45	433'704'972.15
Sonstige Vermögenswerte	211'460.44	4'322'629.18
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	395'556'367.21	445'210'972.79
Andere Verbindlichkeiten	423'915.49	509'610.10
Bankverbindlichkeiten	3.65	3.64
Nettofondsvermögen	395'132'448.07	444'701'359.05
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	444'701'359.05	479'081'534.02
Ablieferung Verrechnungssteuer	-2'217'766.16	-1'925'755.36
Ausgaben von Anteilen	741'346.70	19'968'042.15
Rücknahmen von Anteilen	-27'865'326.21	-42'259'700.63
Sonstiges aus Anteilverkehr	-559'212.82	-1'584'914.04
Gesamterfolg	-19'667'952.49	-8'577'847.09
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	395'132'448.07	444'701'359.05
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	972'723.771	1'048'491.996
Ausgegebene Anteile	1'660.242	21'044.545
Zurückgenommene Anteile	-70'683.053	-96'812.770
Bestand am Ende der Berichtsperiode	903'700.960	972'723.771
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
352'601'462.94	394'934'867.54	42'802'963.22	31'062'354.38	5'832'012.71	5'184'941.34	43'464'919.82	47'899'370.77
-1'557'981.30	-1'412'074.54	-390'274.57	-227'672.88	-11'038.50	-37'388.98	-258'471.79	-248'618.96
669'236.38	1'948'696.56	0.00	15'800'137.00	19'740.24	1'219'795.75	52'370.08	999'412.84
-15'788'778.21	-33'380'117.17	-2'197'258.00	-4'060'725.00	-4'312'365.99	-520'015.37	-5'566'924.01	-4'298'843.09
-263'041.01	-2'024'705.81	-33'664.75	548'788.40	-75'190.71	55'470.34	-187'316.36	-164'467.34
-16'193'725.14	-7'465'203.64	-1'679'809.06	-319'918.68	-63'946.42	-70'790.37	-1'730'471.87	-721'934.40
319'467'173.66	352'601'462.94	38'501'956.84	42'802'963.22	1'389'211.33	5'832'012.71	35'774'105.87	43'464'919.82
666'239.244	728'172.071	26'600.000	19'000.000	2'481.157	2'164.745	277'403.370	299'155.180
1'304.841	3'804.004	0.000	10'100.000	8.366	539.135	347.035	6'601.406
-30'469.067	-65'736.831	-1'400.000	-2'500.000	-1'866.623	-222.723	-36'947.363	-28'353.216
637'075.018	666'239.244	25'200.000	26'600.000	622.900	2'481.157	240'803.042	277'403.370
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
501.19	528.97	1'527.05	1'608.31	2'229.05	2'349.33	148.48	156.61
501.46	529.24	1'527.86	1'609.13	2'230.23	2'350.52	148.56	156.68

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023

	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	33'498.38	14'139.89
Negativzinsen	0.00	-20'709.77
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	540'206.25	12'251'327.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'146.15	-8'914.87
Total Erträge	571'558.48	12'235'843.20
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.09	0.22
Prüfaufwand	7'513.58	14'512.48
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	2'609'883.06	5'626'985.33
- die Depotbank	80'260.61	174'062.19
Sonstige Aufwendungen	3'561.02	8'438.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-54'037.27	-90'358.89
Total Aufwendungen	2'647'181.09	5'733'640.09
Nettoertrag	-2'075'622.61	6'502'203.11
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'082'842.86	8'740'474.38
Realisierter Erfolg	3'007'220.25	15'242'677.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22'675'172.74	-23'820'524.58
Gesamterfolg	-19'667'952.49	-8'577'847.09

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
26'824.56	11'231.27	3'276.63	1'338.54	158.80	180.39	3'238.39	1'389.69
0.00	-16'965.25	0.00	-1'433.29	0.00	-240.34	0.00	-2'070.89
432'033.87	9'735'311.43	53'641.59	1'157'182.21	2'161.66	156'692.73	52'369.13	1'202'141.58
-2'034.94	-7'583.64	0.00	-1'060.91	-3.26	-454.09	-107.95	183.77
456'823.49	9'721'993.81	56'918.22	1'156'026.55	2'317.20	156'178.69	55'499.57	1'201'644.15
0.07	0.21	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01
6'007.58	11'641.36	733.02	1'261.95	43.81	174.05	729.17	1'435.12
2'385'538.64	5'127'141.89	20'430.05	38'954.23	5'990.75	28'300.31	197'923.62	432'588.90
71'148.19	152'914.79	0.00	0.00	484.90	2'291.00	8'627.52	18'856.40
2'852.57	6'736.92	346.14	763.11	18.64	101.71	343.67	837.02
-38'927.71	-91'159.76	1'845.32	-22.95	-2'103.30	-313.95	-14'851.58	1'137.77
2'426'619.34	5'207'275.41	23'354.54	40'956.34	4'434.80	30'553.12	192'772.41	454'855.22
-1'969'795.85	4'514'718.40	33'563.68	1'115'070.21	-2'117.60	125'625.57	-137'272.84	746'788.93
4'110'273.44	6'931'885.53	494'361.57	840'049.31	17'857.31	114'525.56	460'350.54	854'013.98
2'140'477.59	11'446'603.93	527'925.25	1'955'119.52	15'739.71	240'151.13	323'077.70	1'600'802.91
-18'334'202.73	-18'911'807.57	-2'207'734.31	-2'275'038.20	-79'686.13	-310'941.50	-2'053'549.57	-2'322'737.31
-16'193'725.14	-7'465'203.64	-1'679'809.06	-319'918.68	-63'946.42	-70'790.37	-1'730'471.87	-721'934.40

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	51'310		51'310			
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	28'764	68'133	96'897			
UBS GROUP	CHF	754'587	355'773	269'426	840'934	20'712'204.42	5.24
						20'712'204.42	5.24
Baustoffe und Bauindustrie							
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	116'239	78'430	6'866	187'803	12'075'732.90	3.05
						12'075'732.90	3.05
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF		289'253		289'253	3'780'536.71	0.96
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	27'926	7'457	15'025	20'358	6'889'147.20	1.74
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF		8'632	2'204	6'428	5'068'478.00	1.28
SIKA LTD	CHF	58'739		6'561	52'178	12'376'621.60	3.13
						28'114'783.51	7.11
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF		66'605	66'605			
						0.00	0.00
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF		182'989	88'158	94'831	3'989'540.17	1.01
						3'989'540.17	1.01
Einzelhandel und Warenhäuser							
DUFY	CHF		123'170	123'170			
						0.00	0.00
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	263'666		14'496	249'170	8'648'690.70	2.19
COMET HOLDING AG	CHF	12'490		12'490			
PIERER MOBILITY AG	CHF	66'999		3'682	63'317	3'729'371.30	0.94
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF	4'574		4'574			
						12'378'062.00	3.13
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	281'679		122'472	159'207	4'002'463.98	1.01
PARTNERS GROUP	CHF	10'651	4'320	8'769	6'202	7'147'805.00	1.81
						11'150'268.98	2.82
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	223'257	29'879	12'348	240'788	15'872'744.96	4.01
						15'872'744.96	4.01
Immobilien							
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	54'238		2'982	51'256	5'925'193.60	1.50
						5'925'193.60	1.50
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	158'100	256'022	10'015	404'107	7'193'104.60	1.82
TEMENOS GROUP	CHF	91'750	60'720	91'750	60'720	4'494'494.40	1.14
						11'687'599.00	2.95
Maschinenbau und Industrieanlagen							
GEORG FISCHER LTD	CHF	58'869		58'869			
KARDEX (reg. shares)	CHF	15'567	6'757	19'650	2'674	560'203.00	0.14
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF		542'818	377'450	165'368	603'262.46	0.15
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	25'551	8'754	34'305			
SULZER (reg. shares)	CHF		104'376	63'902	40'474	3'521'238.00	0.89
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF		10'244		10'244	3'267'836.00	0.83
VAT GROUP	CHF	7'854		7'854			
						7'952'539.46	2.01
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	1'688'166	3'269'678	3'448'026	1'509'818	2'432'316.80	0.61
LINDT & SPRUENGLI	CHF	505	220	138	587	6'351'340.00	1.61
NESTLE (reg. shares)	CHF	821'311	25'788	111'896	735'203	73'042'418.05	18.47
						81'826'074.85	20.69
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	2'073		612	1'461	4'780'392.00	1.21
MEDACTA GROUP SA	CHF	21'734	51'211	37'521	35'424	4'172'947.20	1.05
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	642'932		88'177	554'755	47'220'745.60	11.94
ROCHE HOLDING	CHF	6'861		6'861			
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	211'602	18'773	19'864	210'511	49'691'121.55	12.56

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
SANDOZ GROUP LTD	CHF		369'946	66'384	303'562	7'592'085.62	1.92
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	9'251	40'094	18'193	31'152	3'746'028.00	0.95
YPSOMED	CHF	17'113		17'113			
						117'203'319.97	29.63
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF		147'159		147'159	1'533'396.78	0.39
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	9'359		2'191	7'168	3'658'547.20	0.92
						5'191'943.98	1.31
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	158'883	2'788	55'510	106'161	11'592'781.20	2.93
THE SWATCH GROUP	CHF	6'865	12'906	19'771			
						11'592'781.20	2.93
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF		24'006	10'347	13'659	2'531'012.70	0.64
						2'531'012.70	0.64
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	289'248	249'074	252'017	286'305	5'852'074.20	1.48
						5'852'074.20	1.48
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	36'858		2'025	34'833	4'664'138.70	1.18
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	4'561	4'096	4'325	4'332	2'428'519.20	0.61
SWISS REINSURANCE	CHF	122'768	32'419	47'036	108'151	11'166'590.75	2.82
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	35'916		1'975	33'941	14'862'763.90	3.76
						33'122'012.55	8.37
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						387'177'888.45	97.88
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						387'177'888.45	97.88
Total Anlagen						387'177'888.45	97.88
Bankguthaben auf Sicht						8'167'018.32	2.06
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						211'460.44	0.05
Gesamtfondsvermögen (GFV)						395'556'367.21	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						3.65	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						423'915.49	0.11
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						395'132'448.07	99.89

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	387'177'888.45	97.88
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	180.22	186.73	215.82
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	5.66	5.97	6.25
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	13.51	14.46	15.07
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	13.52	14.45	15.08
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.51	14.21	17.76
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	20.86	21.72	22.01
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	20.87	21.71	22.02
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	49.41	45.05	38.58
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'219.99	1'268.28	1'274.80
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'220.76	1'267.67	1'275.27
Anteilklasse EA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	2.87	3.11	2.77
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	130.26	138.81	143.53
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	130.34	138.75	143.58
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	66.68	71.04	93.80
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	239.85	249.53	251.56
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	240.01	249.41	251.66
Anteilklasse UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	24.77	28.26	33.87
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	12.53	13.38	13.87
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	12.54	13.37	13.88
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	17.31	19.09	22.79
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	16.06	16.72	16.89
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	16.07	16.71	16.89

44 Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund

Halbjahresbericht per 30. November 2023

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.11.2023
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.869535

Vermögensrechnung per 30. November 2023

	Konsolidierung	
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'684'873.75	2'106'595.64
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	178'548'522.62	182'511'266.20
Sonstige Vermögenswerte	80'187.48	2'231'984.01
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	180'313'583.85	186'849'845.85
Andere Verbindlichkeiten	94'108.90	118'279.32
Nettofondsvermögen	180'219'474.95	186'731'566.53
	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	186'731'566.53	215'821'656.65
Ausschüttungen	-767'578.21	-783'701.94
Ablieferung Verrechnungssteuer	-1'291'976.50	-1'342'634.72
Kapitalausschüttung	-421'381.18	-575'785.43
Ausgaben von Anteilen	8'492'742.82	25'288'172.78
Rücknahmen von Anteilen	-7'257'862.11	-51'768'312.51
Sonstiges aus Anteilverkehr	248'290.09	475'285.71
Gesamterfolg	-5'514'326.49	-383'114.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	180'219'474.95	186'731'566.53
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	4'666'195.582	5'433'595.910
Ausgegebene Anteile	77'480.830	289'131.568
Zurückgenommene Anteile	-283'690.216	-1'056'531.896
Bestand am Ende der Berichtsperiode	4'459'986.196	4'666'195.582
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EA	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
5'966'507.36	6'253'289.78	14'207'878.55	17'756'772.14	45'049'182.84	38'578'197.64	3'110'870.60	2'772'218.84
-100'188.33	-92'014.15	0.00	0.00	0.00	0.00	-81'403.69	-59'535.99
0.00	0.00	-83'270.81	-81'239.89	-453'587.95	-376'218.92	0.00	0.00
-91'839.30	-107'817.88	0.00	0.00	0.00	0.00	-15'620.71	-28'575.64
364'429.07	811'349.30	419'362.84	1'554'966.53	7'302'551.55	8'301'097.62	0.00	508'921.27
-274'225.73	-833'237.66	-563'702.83	-4'721'602.75	-1'389'260.30	-2'242'509.70	-58'611.00	-122'750.40
-4'107.44	-4'226.39	-512.39	-170'480.39	282'930.35	637'098.39	894.52	43'341.22
-197'362.47	-60'835.64	-464'832.62	-130'537.09	-1'379'152.14	151'517.81	-88'553.32	-2'748.70
5'663'213.16	5'966'507.36	13'514'922.74	14'207'878.55	49'412'664.35	45'049'182.84	2'867'576.40	3'110'870.60
412'773.362	414'684.138	654'325.467	806'355.665	35'537.000	30'251.000	22'420.996	19'307.866
26'045.000	57'823.000	19'715.039	74'090.762	6'040.000	7'066.000	0.000	4'013.130
-20'040.909	-59'733.776	-26'423.115	-226'120.960	-1'100.000	-1'780.000	-420.000	-900.000
418'777.453	412'773.362	647'617.391	654'325.467	40'477.000	35'537.000	22'000.996	22'420.996
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
13.51	14.46	20.86	21.72	1'219.99	1'268.28	130.26	138.81
13.52	14.45	20.87	21.71	1'220.76	1'267.67	130.34	138.75

	Anteilklasse EB	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71'044'842.87	93'795'592.84
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-610'533.15	-731'397.61
Kapitalausschüttung	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	0.00	12'845'998.00
Rücknahmen von Anteilen	-1'740'227.69	-35'158'853.81
Sonstiges aus Anteilverkehr	3'279.88	380'718.55
Gesamterfolg	-2'020'175.51	-87'215.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66'677'186.40	71'044'842.87
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	284'848.022	372'714.022
Ausgegebene Anteile	0.000	53'300.000
Zurückgenommene Anteile	-7'033.743	-141'166.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	277'814.279	284'848.022
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	239.85	249.53
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	240.01	249.41

Anteilklasse UA		Anteilklasse UB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
28'261'538.89	33'871'765.81	19'090'744.98	22'793'819.19
-585'986.19	-632'151.80	0.00	0.00
0.00	0.00	-144'584.59	-153'778.30
-313'921.17	-439'391.91	0.00	0.00
56'603.48	934'149.09	349'795.88	331'690.97
-1'817'721.79	-5'071'562.38	-1'414'112.77	-3'617'795.81
-13'204.05	-228'707.44	-20'990.76	-182'458.26
-813'278.93	-172'562.48	-550'971.50	-80'732.81
24'774'030.24	28'261'538.89	17'309'881.24	19'090'744.98
2'113'909.983	2'441'066.139	1'142'380.752	1'349'217.080
4'261.791	71'998.676	21'419.000	20'840.000
-141'792.176	-399'154.832	-86'880.273	-227'676.328
1'976'379.598	2'113'909.983	1'076'919.479	1'142'380.752
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
12.53	13.38	16.06	16.72
12.54	13.37	16.07	16.71

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023

	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10'357.60	6'430.45
Negativzinsen	0.00	-17'342.90
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	208'571.99	6'382'976.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'678.58	13'120.77
Total Erträge	221'608.17	6'385'184.92
Aufwendungen		
Passivzinsen	295.94	0.00
Prüfaufwand	7'513.58	14'512.48
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	524'634.28	1'247'009.84
- die Depotbank	28'878.22	71'927.77
Sonstige Aufwendungen	3'823.37	12'961.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	4'438.75	565'085.32
Total Aufwendungen	569'584.14	1'911'497.02
Nettoertrag	-347'975.97	4'473'687.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'603'406.23	6'642'137.84
Realisierter Erfolg	2'255'430.26	11'115'825.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'769'756.75	-11'498'939.75
Gesamterfolg	-5'514'326.49	-383'114.01

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EA	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
335.73	185.00	793.93	458.06	2'576.78	1'378.99	168.52	94.49
0.00	-503.57	0.00	-1'285.92	0.00	-3'179.08	0.00	-220.23
6'774.22	180'771.28	16'052.01	448'815.41	52'006.16	1'360'134.37	3'391.60	92'433.28
582.75	892.10	-1'176.89	-2'991.92	3'745.61	18'859.53	0.00	4'813.06
7'692.70	181'344.81	15'669.05	444'995.63	58'328.55	1'377'193.81	3'560.12	97'120.60
9.43	0.00	22.62	0.00	71.36	0.00	4.77	0.00
242.97	409.22	575.26	1'049.47	1'858.82	2'797.04	122.62	192.29
38'732.43	78'353.00	91'700.75	200'827.64	22'366.82	40'500.29	7'718.99	14'623.49
1'242.38	2'513.21	2'941.38	6'441.63	0.00	0.00	624.89	1'183.89
122.43	364.10	289.98	947.51	967.05	2'436.77	62.04	168.52
44.23	-579.63	-1'486.64	-3'929.49	165.39	22'603.33	387.20	719.49
40'393.87	81'059.90	94'043.35	205'336.76	25'429.44	68'337.43	8'920.51	16'887.68
-32'701.17	100'284.91	-78'374.30	239'658.87	32'899.11	1'308'856.38	-5'360.39	80'232.92
82'016.35	212'843.08	195'670.41	506'191.45	712'874.50	1'600'357.21	41'430.35	110'727.90
49'315.18	313'127.99	117'296.11	745'850.32	745'773.61	2'909'213.59	36'069.96	190'960.82
-246'677.65	-373'963.63	-582'128.73	-876'387.41	-2'124'925.75	-2'757'695.78	-124'623.28	-193'709.52
-197'362.47	-60'835.64	-464'832.62	-130'537.09	-1'379'152.14	151'517.81	-88'553.32	-2'748.70

	Anteilklasse EB	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'936.78	2'815.71
Negativzinsen	0.00	-7'682.16
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	79'432.74	2'836'857.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	-12'718.70
Total Erträge	83'369.52	2'819'272.72
Aufwendungen		
Passivzinsen	113.67	0.00
Prüfaufwand	2'858.49	6'612.52
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	180'447.11	501'776.03
- die Depotbank	14'607.88	40'619.96
Sonstige Aufwendungen	1'444.29	5'973.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-1'658.57	518'477.19
Total Aufwendungen	197'812.87	1'073'459.28
Nettoertrag	-114'443.35	1'745'813.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	963'028.78	2'526'203.08
Realisierter Erfolg	848'585.43	4'272'016.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'868'760.94	-4'359'231.62
Gesamterfolg	-2'020'175.51	-87'215.10

52 Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund

Halbjahresbericht per 30. November 2023

Anteilklasse UA		Anteilklasse UB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
1'499.47	891.67	1'046.39	606.53
0.00	-2'665.38	0.00	-1'806.56
29'964.66	872'711.85	20'950.60	591'252.54
61.05	4'988.03	-533.94	-721.33
31'525.18	875'926.17	21'463.05	589'331.18
43.57	0.00	30.52	0.00
1'094.75	2'047.22	760.67	1'404.72
108'268.94	243'712.75	75'399.24	167'216.64
5'577.49	12'554.91	3'884.20	8'614.17
554.90	1'816.95	382.68	1'254.18
9'806.71	30'994.47	-2'819.57	-3'200.04
125'346.36	291'126.30	77'637.74	175'289.67
-93'821.18	584'799.87	-56'174.69	414'041.51
358'195.95	1'006'580.24	250'189.89	679'234.88
264'374.77	1'591'380.11	194'015.20	1'093'276.39
-1'077'653.70	-1'763'942.59	-744'986.70	-1'174'009.20
-813'278.93	-172'562.48	-550'971.50	-80'732.81

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	16'251		16'251			
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	40'061	9'500	22'200	27'361	1'796'249.65	1.00
GLARNER KANTONALBANK (reg. shares)	CHF	36'477		122	36'355	832'529.50	0.46
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF	30'005			30'005	1'881'313.50	1.04
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF	23'700	2'103		25'803	1'839'753.90	1.02
UBS GROUP	CHF	300'912	90'844	108'015	283'741	6'988'540.83	3.88
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	20'946	2'700		23'646	2'227'453.20	1.24
						15'565'840.58	8.63
Baustoffe und Bauindustrie							
GEBERIT	CHF	1'166	4'873	2'271	3'768	1'844'059.20	1.02
IMPLENIA	CHF		44'000		44'000	1'256'200.00	0.70
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	82'860	36'000	26'578	92'282	5'933'732.60	3.29
						9'033'991.80	5.01
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF		9'537	9'537			
						0.00	0.00
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF		97'000		97'000	1'267'790.00	0.70
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	5'894	7'350	5'179	8'065	2'729'196.00	1.51
SIKA LTD	CHF	9'248	3'800	2'380	10'668	2'530'449.60	1.40
						6'527'435.60	3.62
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	18'567	20'000	38'567			
						0.00	0.00
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	20'617	72'757	48'900	44'474	1'871'021.18	1.04
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	37'618	4'200	10'200	31'618	1'825'939.50	1.01
SGS LTD	CHF	47'094		8'208	38'886	2'889'229.80	1.60
						6'586'190.48	3.65
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	113'915	48'453	21'500	140'868	4'889'528.28	2.71
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF		11'000		11'000	807'400.00	0.45
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	146'772	79'276	67'000	159'048	2'080'347.84	1.15
						7'777'276.12	4.31
Elektronik und Halbleiter							
DORMAKABA	CHF		4'484	300	4'184	1'976'940.00	1.10
						1'976'940.00	1.10
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	112'837		79'267	33'570	843'949.80	0.47
PARTNERS GROUP	CHF	2'208	2'165	2'852	1'521	1'752'952.50	0.97
						2'596'902.30	1.44
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	51'967	12'500	13'560	50'907	3'355'789.44	1.86
						3'355'789.44	1.86
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	6'164			6'164	885'150.40	0.49
EPIC SUISSE AG	CHF	20'321		20'321			
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	24'811	6'000	15'109	15'702	1'815'151.20	1.01
						2'700'301.60	1.50
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF		50'000	50'000			
TEMENOS GROUP	CHF	28'075	13'000	28'075	13'000	962'260.00	0.53
						962'260.00	0.53
Maschinenbau und Industrieanlagen							
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF		290'183	90'000	200'183	730'267.58	0.40
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	7'341	6'342	2'230	11'453	2'241'924.75	1.24
STADLER RAIL AG	CHF		42'585		42'585	1'380'605.70	0.77
SULZER (reg. shares)	CHF	22'767	21'284	31'367	12'684	1'103'508.00	0.61
						5'456'306.03	3.03
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF		1'893	330	1'563	2'277'291.00	1.26
LINDT & SPRUENGLI	CHF		223	95	128	1'384'960.00	0.77

Halbjahresbericht per 30. November 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
NESTLE (reg. shares)	CHF	325'328	19'960		345'288	34'304'362.80	19.02
						37'966'613.80	21.06
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	12'657	18'720	5'300	26'077	1'894'494.05	1.05
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	804	230	460	574	1'878'128.00	1.04
MEDMIX AG	CHF	86'745	25'972	49'333	63'384	1'186'548.48	0.66
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	280'089	8'700	42'464	246'325	20'967'184.00	11.63
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	92'442	7'781	5'201	95'022	22'429'943.10	12.44
SANDOZ GROUP LTD	CHF		116'265		116'265	2'907'787.65	1.61
						51'264'085.28	28.43
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	203'892	41'250	143'140	102'002	1'062'860.84	0.59
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	6'222		1'525	4'697	2'397'348.80	1.33
						3'460'209.64	1.92
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	47'390	17'600	14'148	50'842	5'551'946.40	3.08
						5'551'946.40	3.08
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	13'188		10'255	2'933	543'484.90	0.30
						543'484.90	0.30
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	21'452	43'000	42'452	22'000	449'680.00	0.25
						449'680.00	0.25
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	18'478	11'400	7'609	22'269	2'981'819.10	1.65
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	3'117	485	446	3'156	1'769'253.60	0.98
SWISS REINSURANCE	CHF	46'869	13'060	28'200	31'729	3'276'019.25	1.82
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	22'612		2'639	19'973	8'746'176.70	4.85
						16'773'268.65	9.30
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						178'548'522.62	99.02
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						178'548'522.62	99.02
Total Anlagen						178'548'522.62	99.02
Bankguthaben auf Sicht						1'684'873.75	0.93
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						80'187.48	0.04
Gesamtfondsvermögen (GFV)						180'313'583.85	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						94'108.90	0.05
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						180'219'474.95	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	178'548'522.62	99.02
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2023	31.05.2023	31.05.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	214.74	228.15	371.46
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	44.66	50.13	68.30
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	411.59	405.82	409.28
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	412.09	406.29	408.47
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	50.93	49.49	62.95
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'967.65	2'904.92	2'905.44
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'971.26	2'908.27	2'899.64
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	35.83	37.82	129.03
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'514.16	1'483.33	1'487.43
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'515.99	1'485.04	1'484.46
Anteilklasse IB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.84	1.80	5.33
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'141.97	1'119.10	1'123.43
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'143.35	1'120.39	1'121.19
Anteilklasse UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	81.48	88.91	105.85
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	171.48	169.45	171.84
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	171.69	169.65	171.50

Vermögensrechnung per 30. November 2023

	Konsolidierung	
	30.11.2023	31.05.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	4'992'096.85	10'127'181.42
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	209'756'252.97	214'210'173.22
Derivative Finanzinstrumente	67.50	2'565.00
Sonstige Vermögenswerte	143'116.50	3'993'341.27
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	214'891'533.82	228'333'260.91
Andere Verbindlichkeiten	148'034.07	180'885.27
Nettofondsvermögen	214'743'499.75	228'152'375.64
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	228'152'375.64	371'458'190.83
Ausschüttungen	-1'443'298.16	-1'124'998.26
Ablieferung Verrechnungssteuer	-595'415.71	-912'129.77
Ausgaben von Anteilen	2'799'764.11	17'726'137.88
Rücknahmen von Anteilen	-19'611'034.44	-152'223'019.94
Sonstiges aus Anteilverkehr	149'223.72	-6'909'733.29
Gesamterfolg	5'291'884.61	137'928.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	214'743'499.76	228'152'375.64
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	691'569.071	897'818.401
Ausgegebene Anteile	4'093.173	24'434.401
Zurückgenommene Anteile	-70'331.486	-230'683.731
Bestand am Ende der Berichtsperiode	625'330.758	691'569.071
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
50'129'560.07	68'304'665.12	49'485'757.69	62'945'952.79	37'823'345.52	129'029'310.05	1'803'435.16	5'327'426.91
-357'015.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-368'274.04	-376'295.03	-217'767.84	-519'049.11	-9'373.83	-16'785.63
855'334.59	1'626'598.07	1'668'808.60	7'815'087.05	27'555.76	6'207'463.88	0.00	0.00
-6'974'085.00	-18'825'406.84	-1'257'258.05	-20'290'451.26	-2'774'273.11	-92'397'864.86	0.00	-3'391'227.28
77'498.10	-662'267.52	-43'371.96	-1'018'413.60	42'557.38	-4'638'669.78	209.11	-119'255.83
932'333.48	-314'028.76	1'443'339.68	409'877.74	932'564.31	142'155.34	46'135.96	3'276.99
44'663'625.94	50'129'560.07	50'929'001.92	49'485'757.69	35'833'982.02	37'823'345.52	1'840'406.40	1'803'435.16
123'384.276	167'221.694	17'015.549	21'708.203	25'469.618	86'919.828	1'609.655	4'751.596
2'057.000	4'131.582	560.000	2'825.000	18.673	4'391.712	0.000	0.000
-17'058.400	-47'969.000	-435.000	-7'517.654	-1'851.021	-65'841.922	0.000	-3'141.941
108'382.876	123'384.276	17'140.549	17'015.549	23'637.270	25'469.618	1'609.655	1'609.655
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
411.59	405.82	2'967.65	2'904.92	1'514.16	1'483.33	1'141.97	1'119.10
412.09	406.29	2'971.26	2'908.27	1'515.99	1'485.04	1'143.35	1'120.39

	Anteilklasse UA	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	88'910'277.60	105'850'836.45
Ausschüttungen	-1'086'282.86	-1'124'998.26
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	248'065.16	2'076'988.88
Rücknahmen von Anteilen	-8'605'418.28	-17'318'069.70
Sonstiges aus Anteilverkehr	72'331.08	-471'126.65
Gesamterfolg	1'937'511.18	-103'353.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	81'476'483.88	88'910'277.60
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	524'089.973	617'217.080
Ausgegebene Anteile	1'457.500	13'086.107
Zurückgenommene Anteile	-50'987.065	-106'213.214
Bestand am Ende der Berichtsperiode	474'560.408	524'089.973
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	171.48	169.45
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	171.69	169.65

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023

	Konsolidierung	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	35'809.95	23'223.33
Negativzinsen	0.00	-50'260.47
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	298'528.10	5'348'032.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	161.60	-4.88
Total Erträge	334'499.65	5'320'990.73
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	105.77
Prüfaufwand	7'513.58	14'512.48
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	875'693.19	2'265'617.22
- die Depotbank	36'093.64	101'310.05
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-11'659.94	-52'201.06
Sonstige Aufwendungen	3'419.03	8'657.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	11'766.71	-226'222.47
Total Aufwendungen	922'826.21	2'111'779.43
Nettoertrag	-588'326.56	3'209'211.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'354'816.85	-22'607'806.10
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-11'659.94	-52'201.06
Realisierter Erfolg	4'754'830.35	-19'450'795.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	537'054.26	19'588'724.05
Gesamterfolg	5'291'884.61	137'928.19

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
7'599.60	4'873.47	8'172.18	4'944.60	5'940.86	4'813.69	293.39	210.67
0.00	-9'782.27	0.00	-9'893.50	0.00	-14'375.79	0.00	-700.57
64'600.01	1'150'853.58	66'818.45	1'127'475.19	49'266.79	975'344.60	2'411.92	44'958.96
-1'128.07	-1'388.63	1'159.38	5'096.19	-5.25	-3'993.71	0.00	0.00
71'071.54	1'144'556.15	76'150.01	1'127'622.48	55'202.40	961'788.79	2'705.31	44'469.06
0.00	23.16	0.00	22.42	0.00	17.30	0.00	0.81
1'591.15	2'851.54	1'718.78	2'808.13	1'246.97	4'007.34	61.66	176.85
355'377.27	878'065.62	25'276.65	56'538.12	96'024.66	438'448.97	6'575.12	26'521.38
9'903.99	24'470.65	0.00	0.00	7'773.37	35'493.51	385.24	1'554.68
-11'659.94	-52'201.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
726.02	1'668.72	782.85	1'633.69	567.77	2'584.31	28.31	118.65
-2'607.56	-102'816.21	1'116.36	18'412.72	-1'189.90	-152'544.83	0.00	-10'685.69
353'330.93	752'062.42	28'894.64	79'415.08	104'422.87	328'006.60	7'050.33	17'686.68
-282'259.39	392'493.73	47'255.37	1'048'207.40	-49'220.47	633'782.19	-4'345.02	26'782.38
1'115'901.25	-4'978'832.70	1'270'064.53	-4'885'604.72	894'459.09	-3'742'151.74	45'980.22	-178'589.97
-11'659.94	-52'201.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
821'981.92	-4'638'540.03	1'317'319.90	-3'837'397.32	845'238.62	-3'108'369.55	41'635.20	-151'807.59
110'351.56	4'324'511.27	126'019.78	4'247'275.06	87'325.69	3'250'524.89	4'500.76	155'084.58
932'333.48	-314'028.76	1'443'339.68	409'877.74	932'564.31	142'155.34	46'135.96	3'276.99

	Anteilklasse UA	
	01.06.2023 - 30.11.2023	01.06.2022 - 31.05.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	13'803.92	8'380.90
Negativzinsen	0.00	-15'508.34
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	115'430.93	2'049'400.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	135.54	281.27
Total Erträge	129'370.39	2'042'554.25
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	42.08
Prüfaufwand	2'895.02	4'668.62
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	392'439.49	866'043.13
- die Depotbank	18'031.04	39'791.21
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'314.08	2'652.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	14'447.81	21'411.54
Total Aufwendungen	429'127.44	934'608.65
Nettoertrag	-299'757.05	1'107'945.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'028'411.76	-8'822'626.97
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	1'728'654.71	-7'714'681.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	208'856.47	7'611'328.25
Gesamterfolg	1'937'511.18	-103'353.12

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	29'361	4'774		34'135	3'642'204.50	1.69
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	100'357	16'320		116'677	7'659'845.05	3.56
EFG INTERNATIONAL	CHF	518'219	175'740		693'959	7'328'207.04	3.41
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF	106'158	10'939		117'097	7'341'981.90	3.42
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	60'349	7'079		67'428	6'351'717.60	2.96
VONTOBEL HOLDING	CHF	69'009	13'558		82'567	4'186'146.90	1.95
						36'510'102.99	16.99
Baustoffe und Bauindustrie							
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF	2'944	193	3'137			
IMPLENIA	CHF		91'716		91'716	2'618'491.80	1.22
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF		40'311		40'311	2'591'997.30	1.21
						5'210'489.10	2.42
Chemie							
DOTTIKON ES HOLDING AG	CHF		9'554		9'554	2'125'765.00	0.99
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	11'796	1'523	10'444	2'875	2'266'937.50	1.05
						4'392'702.50	2.04
Diverse Dienstleistungen							
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	52'435	3'436	55'871			
						0.00	0.00
Elektrische Geräte und Komponenten							
COMET HOLDING AG	CHF	25'970	16'267	27'963	14'274	3'428'614.80	1.60
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF		19'871		19'871	1'458'531.40	0.68
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF		7'751'291		7'751'291	1'584'363.88	0.74
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF		215'140	38'783	176'357	2'306'749.56	1.07
PIERER MOBILITY AG	CHF	94'096	699		94'795	5'583'425.50	2.60
						14'361'685.14	6.68
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF	40'334	9'042	14'705	34'671	8'511'730.50	3.96
AMS	CHF		1'130'441		1'130'441	1'933'054.11	0.90
DORMAKABA	CHF		12'376		12'376	5'847'660.00	2.72
LEM HOLDING	CHF	2'973	177	2'176	974	1'829'172.00	0.85
SENSIRION HOLDING AG	CHF		28'018		28'018	2'241'440.00	1.04
						20'363'056.61	9.48
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF	16'164	2'036		18'200	2'810'080.00	1.31
ROMANDE ENERGIE HOLDING (reg. shares)	CHF	2'188	70	2'258			
ROMANDE ENERGIE HOLDING SA	CHF		58'739		58'739	3'218'897.20	1.50
						6'028'977.20	2.81
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	326'908	52'337	105'395	273'850	6'884'589.00	3.20
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	2'472	3'701	2'145	4'028	4'736'928.00	2.20
LEONTEQ	CHF	40'183	1'307	41'490			
PARTNERS GROUP	CHF	4'298	2'501	6'799			
SKAN GROUP AG	CHF	63'394	9'531	31'256	41'669	3'321'019.30	1.55
VZ HOLDING LTD	CHF	132'558	8'687	124'410	16'835	1'592'591.00	0.74
						16'535'127.30	7.69
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF		47'791		47'791	3'150'382.72	1.47
						3'150'382.72	1.47
Grafikverlags- und Druckmedien							
APG SGA (reg. shares)	CHF	5'734	187	5'921			
						0.00	0.00
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	66'138	4'336	2'089	68'385	9'820'086.00	4.57
MOBIMO HOLDING	CHF	16'240	2'641		18'881	4'890'179.00	2.28
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	37'773	11'057		48'830	5'644'748.00	2.63
						20'355'013.00	9.47
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	457'806	123'510	28'375	552'941	9'842'349.80	4.58
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	26'877	4'370		31'247	6'224'402.40	2.90

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
TEMENOS GROUP	CHF	40'978	2'685	43'663		16'066'752.20	7.48
Maschinenbau und Industrieanlagen							
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF		6'731		6'731	1'343'507.60	0.63
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	9'541	1'750		11'291	5'532'590.00	2.57
DAETWYLER HOLDING	CHF	30'701	11'181	17'459	24'423	4'845'523.20	2.25
GEORG FISCHER LTD	CHF	31'178	2'043	33'221			
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	1'255	936		2'191	5'499'410.00	2.56
KARDEX (reg. shares)	CHF	24'085	7'728	7'629	24'184	5'066'548.00	2.36
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF		996'563	278'439	718'124	2'619'716.35	1.22
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF		12'244	12'244			
STADLER RAIL AG	CHF		114'797		114'797	3'721'718.74	1.73
SULZER (reg. shares)	CHF	110'355	34'463	51'241	93'577	8'141'199.00	3.79
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	8'094	4'145	8'624	3'615	1'153'185.00	0.54
						37'923'397.89	17.65
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	2'855'527	2'071'977	2'458'492	2'469'012	3'977'578.33	1.85
ORIOR (reg. shares)	CHF	25'895	828	26'723			
						3'977'578.33	1.85
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
MEDACTA GROUP SA	CHF	71'126	30'128	41'359	59'895	7'055'631.00	3.28
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	204'156	15'863	220'019			
YPSOMED	CHF	38'093	3'982	42'075			
ZUR ROSE GROUP AG	CHF		53'911		53'911	3'361'350.85	1.56
						10'416'981.85	4.85
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF		293'094		293'094	3'054'039.48	1.42
						3'054'039.48	1.42
Uhrenindustrie, Schmuck							
THE SWATCH GROUP	CHF		8'506	8'506		0.00	0.00
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF		13'739	13'739		0.00	0.00
Verpackungsindustrie							
ALUFLEXPACK AG	CHF	156'343	10'246	21'483	145'106	1'287'090.22	0.60
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	81'415	105'438	84'667	102'186	2'088'681.84	0.97
						3'375'772.06	1.57
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	25'266	4'108		29'374	3'933'178.60	1.83
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	8'263	1'143		9'406	4'101'016.00	1.91
						8'034'194.60	3.74
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						209'756'252.97	97.61
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						209'756'252.97	97.61
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Warrants							
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
ADDEX THERAPEUTICS LTD (wts) 18-28.03.2025	CHF	675'000			675'000	67.50	0.00
						67.50	0.00
Total Warrants						67.50	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						67.50	0.00
Total Derivative Finanzinstrumente						67.50	0.00
Total Anlagen						209'756'320.47	97.61
Bankguthaben auf Sicht						4'992'096.85	2.32
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						143'116.50	0.07
Gesamtfondsvermögen (GFV)						214'891'533.82	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						148'034.07	0.07
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						214'743'499.75	99.93

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	209'756'252.97	97.61
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	67.50	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausserbilanzgeschäfte	30.11.2023		31.05.2023	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	27'000.00	0.01%	398'250.00	0.17%
Total engagement erhöhende Positionen	27'000.00	0.01%	398'250.00	0.17%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement reduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. November 2023

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zum Zusammenschluss unterzeichnet, welche per 12. Juni 2023 vollzogen wurde. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG bzw. der UBS Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können in Zukunft ändern.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs-kommission ¹	Total Expense Ratio (TER) ²	Performance Fee	Total Expense Ratio (TER) ^{2,4} inkl. Performance fee
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	B	1 722 961	CHF	0.04%	1.02%	1.07%	0.78%	1.85%
	DB	2 491 516	CHF	0.00%	0.10%	0.10%	n/a	n/a ⁵
	EB	23 402 053	CHF	0.04%	0.52%	0.57%	n/a	n/a ⁵
	IB	54 799 893	CHF	0.04%	0.52%	0.57%	0.39%	0.97%
	UB	26 530 008	CHF	0.04%	0.72%	0.77%	0.79%	1.57%
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	A	11 017 741	CHF	0.04%	1.02%	1.56% ³	n/a	n/a ⁵
	DB	11 145 789	CHF	0.00%	0.10%	0.59% ³	n/a	n/a ⁵
	EB	21 436 909	CHF	0.04%	0.52%	1.06% ³	n/a	n/a ⁵
	IB	11 017 742	CHF	0.04%	0.62%	1.16% ³	n/a	n/a ⁵
	UA	26 530 046	CHF	0.04%	0.62%	1.16% ³	n/a	n/a ⁵
Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund	B	163 214	CHF	0.04%	1.62%	1.68%	n/a	n/a ⁵
	DB	55 256 953	CHF	0.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a ⁵
	EB	55 256 929	CHF	0.04%	0.62%	0.68%	n/a	n/a ⁵
	UB	26 521 938	CHF	0.04%	0.97%	1.03%	n/a	n/a ⁵
	ZB	55 256 942	CHF	0.00%	0.00%	0.02%	n/a	n/a ⁵
Credit Suisse (CH) Swissac Equity Fund	B	279 375	CHF	0.04%	1.42%	1.47%	n/a	n/a ⁵
	DB	33 300 710	CHF	0.00%	0.10%	0.11%	n/a	n/a ⁵
	EB	11 820 646	CHF	0.04%	0.52%	0.57%	n/a	n/a ⁵
	UB	26 521 954	CHF	0.04%	0.97%	1.02%	n/a	n/a ⁵
Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund	A	21 842 660	CHF	0.04%	1.32%	1.38%	n/a	n/a ⁵
	B	19 849 971	CHF	0.04%	1.32%	1.38%	n/a	n/a ⁵
	DB	51 905 473	CHF	0.00%	0.10%	0.11%	n/a	n/a ⁵
	EA	26 579 462	CHF	0.04%	0.52%	0.58%	n/a	n/a ⁵
	EB	18 166 055	CHF	0.04%	0.52%	0.58%	n/a	n/a ⁵
	UA	26 521 927	CHF	0.04%	0.82%	0.88%	n/a	n/a ⁵
	UB	26 521 932	CHF	0.04%	0.82%	0.88%	n/a	n/a ⁵
Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund	A	564 766	CHF	0.04%	1.53%	1.58%	n/a	n/a ⁵
	DB	19 946 559	CHF	0.00%	0.10%	0.11%	n/a	n/a ⁵
	EB	31 776 760	CHF	0.04%	0.52%	0.58%	n/a	n/a ⁵
	IB	35 568 703	CHF	0.04%	0.72%	0.78%	n/a	n/a ⁵
	UA	26 521 949	CHF	0.04%	0.92%	0.98%	n/a	n/a ⁵

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

³ Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war. Die TER der Zielfonds können auch von KIID's, etc. stammen. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 2%.

⁴ inkl. Performance Fee.

⁵ Für diese Anteilklasse wird keine Performance Fee erhoben

Erläuterung 4: Fondsperformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	B	1 722 961	26.11.2013	CHF	-	-10.2%	15.3%	7.1%
	DB	2 491 516	26.11.2013	CHF	-	-9.4%	16.4%	9.1%
	EB	23 402 053	28.01.2014	CHF	-	-9.8%	15.9%	8.6%
	IB	54 799 893	04.06.2020	CHF	14.8%	-9.8%	15.8%	
	UB	26 530 008	30.01.2015	CHF	-	-9.9%	15.7%	7.3%
SPI (TR)					-	-16.5%	23.4%	3.8%

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	A	11 017 741	26.11.2013	CHF	-	-13.1%	6.5%	3.2%
	DB	11 145 789	26.11.2013	CHF	-	-12.3%	7.5%	4.3%
	EB	21 436 909	26.11.2013	CHF	-	-12.7%	7.0%	3.8%
	IB	11 017 742	26.11.2013	CHF	-	-12.7%	6.9%	3.7%
	UA	26 530 046	30.01.2015	CHF	-	-12.8%	6.9%	3.7%
SXI Swiss Real Estate (TR)					-	-14.6%	6.5%	4.4%
Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund	B	163 214	26.11.2013	CHF	-	-24.4%	16.3%	4.4%
	DB	55 256 953	18.09.2020	CHF	-3.4%	-23.2%	18.2%	
	EB	55 256 929	18.09.2020	CHF	-5.2%	-23.7%	17.5%	
	UB	26 521 938	27.02.2015	CHF	-	-23.9%	17.1%	5.0%
SPI EXTRA (TR)	ZB	55 256 942	18.09.2020	CHF	-3.2%	-23.1%	18.3%	
Credit Suisse (CH) Swissac Equity Fund	B	279 375	26.11.2013	CHF	-	-12.7%	18.9%	1.4%
	DB	33 300 710	28.09.2016	CHF	-	-11.5%	20.6%	2.8%
	EB	11 820 646	26.11.2013	CHF	-	-12.0%	20.0%	2.3%
	UB	26 521 954	27.02.2015	CHF	-	-12.4%	19.5%	1.8%
SPI (TR)					-	-16.5%	23.4%	3.8%
Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund	A	21 842 660	13.12.2013	CHF	-	-11.1%	17.3%	-1.1%
	B	19 849 971	13.12.2013	CHF	-	-11.1%	17.2%	-1.1%
	DB	51 905 473	09.03.2020	CHF	22.6%	-9.9%	18.7%	
	EA	26 579 462	15.01.2016	CHF	-	-10.4%	18.2%	-0.3%
	EB	18 166 055	13.12.2013	CHF	-	-10.4%	18.2%	-0.4%
	UA	26 521 927	30.01.2015	CHF	-	-10.6%	17.8%	-0.6%
SPI (TR)	UB	26 521 932	30.01.2015	CHF	-	-10.6%	17.8%	-0.6%
Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund	A	564 766	27.11.2013	CHF	-	-28.0%	22.5%	10.8%
	DB	19 946 559	27.11.2013	CHF	-	-26.9%	24.3%	12.4%
	EB	31 776 760	25.07.2016	CHF	-	-27.3%	23.7%	11.9%
	IB	35 568 703	13.07.2017	CHF	-	-27.4%	23.5%	11.7%
	UA	26 521 949	27.02.2015	CHF	-	-27.6%	23.2%	11.5%
ZKB Swiss Small Cap Index (TR)					-	-20.0%	23.6%	15.5%

¹ Die Fondspersormance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Keine

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	Collaterals Sec Lending - Equities	11'562'646.34
	Collaterals Sec Lending - Money Market Securities	50'671.56
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	7'690'369.69
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	Collaterals Sec Lending - Equities	1'551'056.66
	Collaterals Sec Lending - Money Market Securities	6'797.27
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	1'031'614.97

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Principle Borrower Setup mit der Credit Suisse (Schweiz) AG als Borgerin und der Credit Suisse Funds AG, handelnd für die Teilvermögen welche Erträge aus Effektenleihe erwirtschaften, als Verleiherin. Die erwirtschafteten Erträge aus Wertschriftenleihe sind zu 80% dem Fonds gutgeschrieben.

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
7. Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.
Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Nettoinventarwert erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einen Durchschnittswert aus einer im Prospekt definierten Periode.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Ereignisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

CREDIT SUISSE 

Teil des UBS-Konzerns

Credit Suisse Funds AG

Uetlibergstrasse 231

CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com