

OLZ 3 (CH) Fund

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

Halbjahresbericht per 29. Februar 2024

2 **OLZ 3 (CH) Fund**

Halbjahresbericht per 29. Februar 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	4
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	18

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident
- Luca Diener, Vizepräsident (bis 31. Dezember 2023)
- Eugène Del Cioppo, Mitglied (ab 1. Januar 2024)
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- 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, 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 für die Teilvermögen sind an OLZ AG, Bern, 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	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	7.18	16.57	24.73
Anteilkasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.04	0.04	0.62
Inventarwert pro Anteil	CHF	71.23	69.67	75.39
Anteilkasse IR				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	7.14	16.53	24.11
Inventarwert pro Anteil	CHF	776.06	716.98	773.87

Wechselkurse

Wechselkurse per	29.02.2024
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.880562

Vermögensrechnung per 29. Februar 2024

	Konsolidierung	
	29.02.2024	31.08.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	56'465.79	395'131.55
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6'961'545.30	16'110'232.90
Sonstige Vermögenswerte	174'014.57	89'638.74
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	7'192'025.66	16'595'003.19
Andere Verbindlichkeiten	13'147.03	29'178.57
Nettofondsvermögen	7'178'878.63	16'565'824.62
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.09.2023 -	01.09.2022 -
	29.02.2024	31.08.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'565'824.62	24'726'889.99
Ablieferung Verrechnungssteuer	-182'777.58	-243'821.93
Ausgaben von Anteilen	181.98	1'562'657.13
Rücknahmen von Anteilen	-10'059'860.95	-8'005'664.37
Sonstiges aus Anteilverkehr	188'361.59	-324'207.42
Gesamterfolg	667'148.97	-1'150'028.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7'178'878.63	16'565'824.62
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	23'570.169	39'381.635
Ausgegebene Anteile	2.627	21'144.467
Zurückgenommene Anteile	-13'868.302	-36'955.933
Bestand am Ende der Berichtsperiode	9'704.494	23'570.169
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2023 - 29.02.2024	01.09.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 29.02.2024	01.09.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
35'897.38	620'507.56	16'529'927.97	24'106'383.16
-2'188.70	-6'504.34	-180'588.88	-237'317.59
181.98	1'512'195.53	0.00	50'461.60
-1'163.18	-2'071'710.50	-10'058'697.77	-5'933'953.87
70.19	-15'983.17	188'291.39	-308'224.25
2'814.96	-2'607.70	664'334.01	-1'147'421.08
35'612.63	35'897.38	7'143'266.72	16'529'927.97
515.260	8'231.158	23'054.909	31'150.477
2.627	21'074.467	0.000	70.000
-17.887	-28'790.365	-13'850.415	-8'165.568
500.000	515.260	9'204.494	23'054.909
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
71.23	69.67	776.06	716.98

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024

	Konsolidierung	
	01.09.2023 - 29.02.2024	01.09.2022 - 31.08.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'131.74	2'072.40
Negativzinsen	0.00	-1'982.16
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	254'241.53	401'249.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-0.14	9'331.96
Total Erträge	255'373.13	410'672.11
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	158.46
Prüfaufwand	6'983.78	14'494.69
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	71'968.35	257'723.95
- die Depotbank	1'347.77	8'392.79
Sonstige Aufwendungen	2'637.13	3'429.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	52'995.91	12'984.31
Total Aufwendungen	135'932.94	297'183.95
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	119'440.19	113'488.16
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	280'310.30
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	119'440.19	393'798.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-372'787.66	-1'058'058.09
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	-280'310.30
Realisierter Erfolg	-253'347.47	-944'569.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	920'496.44	-205'458.85
Gesamterfolg	667'148.97	-1'150'028.78

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2023 - 29.02.2024	01.09.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 29.02.2024	01.09.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
2.70	42.99	1'129.04	2'029.41
0.00	-49.78	0.00	-1'932.38
532.95	6'221.70	253'708.58	395'028.21
-0.14	9'217.67	0.00	114.29
535.51	15'432.58	254'837.62	395'239.53
0.00	11.64	0.00	146.82
19.58	606.52	6'964.20	13'888.17
350.18	8'719.12	71'618.17	249'004.83
3.53	430.77	1'344.24	7'962.02
6.99	107.18	2'630.14	3'322.57
14.47	5'418.57	52'981.44	7'565.74
394.75	15'293.80	135'538.19	281'890.15
140.76	138.78	119'299.43	113'349.38
0.00	6'082.92	0.00	274'227.38
140.76	6'221.70	119'299.43	387'576.76
-1'845.80	-2'300.26	-370'941.86	-1'055'757.83
0.00	-6'082.92	0.00	-274'227.38
-1'705.04	-2'161.48	-251'642.43	-942'408.45
4'520.00	-446.22	915'976.44	-205'012.63
2'814.96	-2'607.70	664'334.01	-1'147'421.08

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	29.02.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF -USD (DIST)- USD	USD		143'501	60'000	83'501	2'456'839.35	34.16
ISHARES MSCI WORLD USD	USD		49'266	24'200	25'066	2'110'966.23	29.35
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF -1C- USD	USD		46'071	20'000	26'071	2'393'739.72	33.28
						6'961'545.30	96.80
Total Kollektive Kapitalanlagen						6'961'545.30	96.80
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						6'961'545.30	96.80
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL MASTER FUND (CSIMF) UMBRELLA - MONEY MARKET CHF -EB-	CHF	4'486		4'486			
OLZ - EQUITY WORLD EX CH OPTIMIZED ESG -I-X- CHF	CHF	327		327			
OLZ - EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG -I-XH CHF- CHF	CHF	1'847	2'700	4'547			
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -CHF INSTITUTIONAL- CHF	CHF	2'440	2'540	4'980			
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY CHINA OPTIMIZED ESG -IC (CHF)- EUR	CHF	1'062	324	1'386			
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY EMERGING MARKET OPTIMIZED ESG -Z CHF- CHF	CHF	1'238	383	1'621			
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG -Z CHF- CHF	CHF	3'013		3'013			
						0.00	0.00
Total Kollektive Kapitalanlagen						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00
Total Anlagen						6'961'545.30	96.80
Bankguthaben auf Sicht						56'465.79	0.79
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						174'014.57	2.42
Gesamtfondsvermögen (GFV)						7'192'025.66	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						13'147.03	0.18
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						7'178'878.63	99.82

(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	6'961'545.30	96.80
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	29.02.2024	31.08.2023	14.12.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	23.44	7.76	-
Anteilkasse C				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.02	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	110.42	-	-
Anteilkasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	23.43	7.76	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	109.90	107.50	-

Vermögensrechnung per 29. Februar 2024

	Konsolidierung	
	29.02.2024	31.08.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	169'813.02	4'023.04
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	23'213'248.50	7'710'540.07
Sonstige Vermögenswerte	70'230.20	66'702.21
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	23'453'291.72	7'781'265.32
Andere Verbindlichkeiten	12'213.45	18'755.74
Nettofondsvermögen	23'441'078.27	7'762'509.58
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'762'509.58	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-48'444.15	0.00
Ausgaben von Anteilen	15'513'578.52	7'265'827.92
Rücknahmen von Anteilen	-253.95	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	-427'191.84	-43'533.60
Gesamterfolg	640'880.11	540'215.26
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23'441'078.27	7'762'509.58
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	72'209.400	0.000
Ausgegebene Anteile	141'087.849	72'209.400
Zurückgenommene Anteile	-2.374	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	213'294.875	72'209.400
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.09.2023 - 29.02.2024	15.12.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 29.02.2024	15.12.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
0.00	0.00	7'762'509.58	0.00
0.00	0.00	-48'444.15	0.00
15'014.62	0.00	15'498'563.94	7'265'827.92
-152.10	0.00	-101.85	0.00
-906.12	0.00	-426'285.74	-43'533.60
1'443.88	0.00	639'436.23	540'215.26
15'400.28	0.00	23'425'678.01	7'762'509.58
0.000	0.000	72'209.400	0.000
140.849	0.000	140'947.000	72'209.400
-1.374	0.000	-1.000	0.000
139.475	0.000	213'155.400	72'209.400
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
110.42	0.00	109.90	107.50

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024

	Konsolidierung	
	01.09.2023 - 29.02.2024	15.12.2022 - 31.08.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	104.58	347.84
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	9'906.00	190'209.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-49'491.80	480.54
Total Erträge	-39'481.22	191'038.14
Aufwendungen		
Passivzinsen	21.73	1.02
Prüfaufwand	6'983.78	14'247.84
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	27'696.41	36'430.17
- die Depotbank	780.25	866.56
Sonstige Aufwendungen	1'056.15	1'080.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-0.07	0.00
Total Aufwendungen	36'538.25	52'626.29
Nettoertrag	-76'019.47	138'411.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44'518.21	39'248.46
Realisierter Erfolg	-31'501.26	177'660.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	672'381.37	362'554.95
Gesamterfolg	640'880.11	540'215.26

Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.09.2023 - 29.02.2024	15.12.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 29.02.2024	15.12.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
0.07	0.00	104.51	347.84
7.90	0.00	9'898.10	190'209.76
0.25	0.00	-49'492.05	480.54
8.22	0.00	-39'489.44	191'038.14
0.00	0.00	21.73	1.02
4.35	0.00	6'979.43	14'247.84
0.00	0.00	27'696.41	36'430.17
0.57	0.00	779.68	866.56
0.64	0.00	1'055.51	1'080.70
0.02	0.00	-0.09	0.00
5.58	0.00	36'532.67	52'626.29
2.64	0.00	-76'022.11	138'411.85
18.38	0.00	44'499.83	39'248.46
21.02	0.00	-31'522.28	177'660.31
1'422.86	0.00	670'958.51	362'554.95
1'443.88	0.00	639'436.23	540'215.26

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	29.02.2024 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	3'684	7'337	230	10'791	1'142'766.90	4.87
BERNER KANTONALBANK	CHF	373	741		1'114	267'360.00	1.14
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	432	812		1'244	621'378.00	2.65
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	4'259	8'074		12'333	926'824.95	3.95
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF	1'516	5'347		6'863	485'900.40	2.07
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	3'221	6'117	67	9'271	951'204.60	4.06
						4'395'434.85	18.74
Chemie							
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	440	871		1'311	1'161'546.00	4.95
						1'161'546.00	4.95
Diverse Dienstleistungen							
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	2'277	4'886		7'163	465'236.85	1.98
SGS LTD	CHF	3'949	7'487		11'436	969'772.80	4.13
						1'435'009.65	6.12
Elektrische Geräte und Komponenten							
BELIMO HOLDING LTD	CHF	555	157	471	241	101'123.60	0.43
						101'123.60	0.43
Elektronik und Halbleiter							
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF	1'111	2'184		3'295	302'481.00	1.29
DORMAKABA	CHF	724	1'518		2'242	1'029'078.00	4.39
						1'331'559.00	5.68
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF		671		671	83'204.00	0.35
						83'204.00	0.35
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	425	856		1'281	479'350.20	2.04
						479'350.20	2.04
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	58		58			
						0.00	0.00
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	2'063	4'016	43	6'036	917'472.00	3.91
INTERSHOP HOLDING (reg. shares)	CHF	202	331	36	497	305'655.00	1.30
MOBIMO HOLDING	CHF	1'302	2'468		3'770	976'430.00	4.16
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	3'015	5'846	131	8'730	982'125.00	4.19
SWISS PRIME SITE	CHF	3'994	7'401	96	11'299	954'765.50	4.07
						4'136'447.50	17.64
Maschinenbau und Industrieanlagen							
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF	990	1'227	335	1'882	309'400.80	1.32
SCHINDLER HOLDING	CHF	694	1'258	31	1'921	431'840.80	1.84
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	1'577	3'124		4'701	1'094'862.90	4.67
						1'836'104.50	7.83
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	155	500		655	813'510.00	3.47
BELL FOOD GROUP LTD	CHF	480	668	123	1'025	270'087.50	1.15
EMMI (reg. shares)	CHF	351	673		1'024	921'600.00	3.93
LINDT & SPRUENGLI	CHF	25	54		79	854'780.00	3.64
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	3	6		9	955'800.00	4.08
ORIOR (reg. shares)	CHF	566	2'855		3'421	221'338.70	0.94
						4'037'116.20	17.21
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	4'235	8'445		12'680	963'046.00	4.11

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	29.02.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
YPSOMED	CHF	1'074	2'052	61	3'065	1'117'192.50	4.76
						2'080'238.50	8.87
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	1'773	3'377		5'150	960'475.00	4.10
						960'475.00	4.10
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF		16'699		16'699	292'232.50	1.25
						292'232.50	1.25
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	2'182	4'058	45	6'195	883'407.00	3.77
						883'407.00	3.77
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						23'213'248.50	98.98
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						23'213'248.50	98.98
Total Anlagen						23'213'248.50	98.98
Bankguthaben auf Sicht						169'813.02	0.72
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						70'230.20	0.30
Gesamtfondsvermögen (GFV)						23'453'291.72	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						12'213.45	0.05
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						23'441'078.27	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	23'213'248.50	98.98
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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 29. Februar 2024

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. Es ist geplant, dass die Credit Suisse Funds AG im 2. Quartal 2024 in die UBS Fund Management AG fusioniert wird. Zu diesem geplanten Zeitpunkt wird die UBS Fund Management AG die Fondsleitungsfunktion übernehmen. Folglich können Beziehungen und Dienstleister in Zukunft ändern.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser Teilvermögen dürfen innerhalb den USA und ihren Territorien weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge ungeachtet der Herkunft der USA-Einkommenssteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense ² Ratio (TER)
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	I	42 017 972	CHF	0.04%	0.92%	1.20% ³
	IR	42 017 980	CHF	0.03%	1.12%	1.43% ³
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	CHF	0.02%	0.00%	0.09%
	I	118 352 235	CHF	0.02%	0.71%	1.00%

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%.

Erläuterung 4: Fondsp performance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	I	42 017 972	31.10.2019	CHF	-	-3.3%	-13.9%	6.3%
	IR	42 017 980	05.07.2018	CHF	-	-2.3%	-14.2%	5.9%
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	25.10.2023	CHF	10.4%	-	-	-
	I	118 352 235	15.12.2022	CHF	10.6%	8.4%	-	-

¹ Die Fondsp performance 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

Keine

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

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

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

Erläuterung 9: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben

Angaben der Vermögens- und Erfolgsrechnung von Teilvermögen oder Anteilklassen, welche während der laufenden Berichtsperiode lanciert wurden, werden in der Vorperiode mit Nullwerten ausgewiesen.

Die folgenden Anteilklassen wurden aktiviert bzw. aufgrund von Rücknahmen des gesamten Umlaufbestandes deaktiviert.

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	25.10.2023	

Erläuterung 10: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres (letzter Bankwerktag) sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für kantonale Feiertage (Zürich) und schweizerische Feiertage (Weihnachten (inkl. 24. Dezember), Neujahr etc.) sowie für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) wird kein Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens berechnet. An kantonalen Feiertagen (Zürich) und schweizerischen Feiertagen (Weihnachten (inkl. 24. Dezember), Neujahr etc.) findet auch keine Berechnung von Nettoinventarwerten (Bewertungstag) 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 oder 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 des Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten desselben 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 des Teilvermögens gerundet.
7. 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 Beträge 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 unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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.

Erläuterung 11: Änderungen des Fondsvertrags per 14. Juli 2023

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 11. Juli 2023 bewilligt. Die Änderungen sind per 14. Juli 2023 in Kraft getreten. Die Publikation auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch am 21. November 2022 lautet wie folgt:

In Bezug auf die Publikation vom 21. November 2022 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch, mit welcher die Anlegerinnen und Anleger über eine von der Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA») beabsichtigte Änderung des Fondsvertrages informiert wurden, erfolgt hiermit eine Nachpublikation.

1. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilvermögens **Equity USA Optimized ESG (in Liquidation)** in Ziff. 3 A) wird präzisiert und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 21. November 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, das Risiko-Rendite-Verhältnis eines USA Aktienportfolios mittel-langfristig zu optimieren.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.4 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze **«Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR)** und **«ESG-Integration» (Positive Screening / Tilting)** setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen bzw. die beim vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «ESG-Integration» nicht berücksichtigt werden. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Prospekt genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Gleichzeitig wird das Portfolio des Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften gegenüber der Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG** in Ziff. 3 C) wird präzisiert und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 21. November 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Als Anlageziel werden im Rahmen der Auswahl der Anlagen die jeweils für Finanzanlagen von Vorsorgeeinrichtungen geltenden Anlagevorschriften des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) berücksichtigt. Das Teilvermögen eignet sich damit grundsätzlich für Anlagen von Geldern der 2. und 3. Säule, namentlich für fondsgebundene Lebensversicherungen und Vorsorgekonten der Säule 3a. Dabei obliegt es jedem Anleger, welcher der BVV 2 unterliegt, die Konformität der Richtlinien der Anlagepolitik des Teilvermögens mit seinen eigenen Anlagerichtlinien sicherzustellen. Die Anlagevorschriften (inkl. Risikoverteilungsvorschriften) des BVG und der BVV 2 werden auf der Ebene des Teilvermögens berücksichtigt (allfällige Abweichungen sind im Prospekt genannt). Vorbehalten bleiben, soweit diese restriktiver sind, die zwingenden Bestimmungen des Anlagefondsrechts sowie die Bestimmungen des Fondsvertrages.»

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.4 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze **«Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR)** und **«ESG-Integration» (Positive Screening / Tilting)** setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen bzw. die beim vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «ESG-Integration» nicht berücksichtigt werden. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Prospekt genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Gleichzeitig wird das Portfolio des Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften gegenüber der Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

2. § 20 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

In Bezug auf die Liste der Auslagen in Ziff. 4, die der Fondsleitung und der Depotbank in Ausführung des Fondsvertrags entstanden sind und auf welche sie Anspruch auf Ersatz haben, werden die Notariats- und Handelsregisterkosten für die Eintragung von Bewilligungsträgern der Kollektivanlagegesetzgebung ins Handelsregister nach Ziff. 4 lit. f) gestrichen.

Erläuterung 12: Änderungen des Fondsvertrags per 20. Dezember 2023

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 19. Dezember 2023 bewilligt. Die Änderungen sind per 20. Dezember 2023 in Kraft getreten. Die Publikation auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch am 15. November 2022 lautet wie folgt:

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, den Fondsvertrag des Fonds wie folgt zu ändern:

Die folgenden Änderungen betreffen das Teilvermögen OLZ Smart Invest Dynamic:

1. § 1 Bezeichnung, Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Namensänderung des Teilvermögens

Gemäss §1 Ziff. 1. wird der Name des Teilvermögens von **OLZ Smart Invest Dynamic** auf **OLZ Equity World Dynamic 0-100** geändert.

Die Namensänderung wird durchgehend im Prospekt und Fondsvertrag angepasst.

2. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Das Teilvermögen wird umpositioniert in ein Teilvermögen, welches neu mind. 51% des Vermögens des Teilvermögens in Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds) investieren kann, die eine passive Anlagestrategie verfolgen und sich am MSCI World Index orientieren und/oder in Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), deren Investment-Fokus gemäss ihren Dokumenten auf Geldmarktinstrumenten von Emittenten weltweit liegt. Im Nebenuniversum kann die Fondsleitung direkt in Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes), in Geldmarktinstrumente in allen Währungen von Emittenten weltweit und in auf alle Währungen lautende Guthaben auf Sicht und Zeit, investieren.

Die Anlagepolitik lautet neu wie folgt:

OLZ Equity World Dynamic 0-100

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, einen angemessenen Anlageertrag in Schweizer Franken durch direkte und indirekte Anlagen in ein Portfolio von Forderungswertpapieren und -wertrechten als auch Beteiligungswertpapieren und -wertrechten sowie anderen zulässigen Anlagen zu erzielen.

- a) Die Fondsleitung investiert unter Vorbehalt von Bst. c) mindestens 51% des Vermögens des Teilvermögens:
 - aa) in Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), die eine passive Anlagestrategie verfolgen und sich am MSCI World Index orientieren;
 - ab) in Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), deren Investment-Fokus gemäss ihren Dokumenten auf Geldmarktinstrumenten von Emittenten weltweit, liegt.
- b) Die Fondsleitung kann zudem in folgende Anlagen investieren:
 - ba) direkt in Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes):
 - von privaten, öffentlich-rechtlichen und gemischtwirtschaftlichen Emittenten weltweit;
 - in allen frei konvertierbaren Währungen;
 - die fest oder variabel verzinslich sind;
 - mit einer Restlaufzeit von max. 12 Monaten.
 - bb) direkt in Geldmarktinstrumente in allen Währungen von Emittenten weltweit,
 - bc) in auf alle Währungen lautende Guthaben auf Sicht und Zeit.
- c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Vermögen des Teilvermögens be-ziehen, einzuhalten:
 - ca) höchstens 10% in Forderungswertpapiere und -wertrechte, die kein Rating oder ein Rating tiefer als BBB- oder gleichwertig aufweisen. Fehlt ein Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Ratingagentur, kann auf eine entsprechende Bonitätsbeurteilung einer anderen anerkannten Ratingagentur, ein Bankenrating oder ein implizites Rating abgestellt werden;
 - cb) höchstens 49% in Emerging Markets.
- d) Die Fondsleitung kann zu Absicherungszwecken Derivate einsetzen.
- e) Die Zielfonds müssen angemessen diversifiziert sein und können nach schweizerischem oder ausländischem Recht aufgelegt, vertragsrechtlich oder gesellschaftsrechtlich organisiert sein bzw. eine Trust-Struktur aufweisen. Bei Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen muss die Rücknahmefrequenz der Teilvermögen insgesamt gewährleistet werden können.

I. Änderungen des Prospekts

Der Prospekt des Fonds wird entsprechend angepasst.

Credit Suisse Funds AG
Teil des UBS-Konzerns
Uetlibergstrasse 231
CH-8045 Zürich

www.credit-suisse.com