

OLZ 3 (CH) Fund

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

Halbjahresbericht per 28. Februar 2023

2 **OLZ 3 (CH) Fund**

Halbjahresbericht per 28. Februar 2023

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
OLZ Smart Invest Dynamic ESG	4
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	16

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Patrick Tschumper, Präsident (ab 2. November 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Christian Schärer, Mitglied (bis 1. November 2022)
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied (ab 1. Januar 2022)
- Andreas Binder, Mitglied (ab 2. November 2022)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Emil Stark, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM (ab 22. September 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Michael Dinkel, Mitglied, Fund Services (bis 21. September 2022)
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services (ab 22. September 2022)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. Juli 2022)
- Ralph Wart, Mitglied, Fund Solutions PLF (ab 22. September 2022)

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 Credit Suisse 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, KIID-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	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	23.18	24.73	30.01
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	2.10	0.62	0.77
Inventarwert pro Anteil	CHF	71.69	75.39	84.79
Anteilklasse IR				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	21.08	24.11	29.24
Inventarwert pro Anteil	CHF	734.80	773.87	873.93

Wechselkurse

Wechselkurse per	28.02.2023
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.937247

Vermögensrechnung per 28. Februar 2023

	Konsolidierung	
	28.02.2023	31.08.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	253'441.36	807'750.49
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22'688'680.20	23'569'956.08
Sonstige Vermögenswerte	264'223.94	389'301.40
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	23'206'345.50	24'767'007.97
Andere Verbindlichkeiten	28'703.82	40'117.98
Nettofondsvermögen	23'177'641.68	24'726'889.99
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24'726'889.99	30'009'094.48
Ablieferung Verrechnungssteuer	-243'821.93	-170'042.85
Ausgaben von Anteilen	1'510'575.58	216'611.01
Rücknahmen von Anteilen	-1'815'912.60	-2'231'538.48
Sonstiges aus Anteilverkehr	-11'163.97	-57'468.44
Gesamterfolg	-988'925.39	-3'039'765.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23'177'641.68	24'726'889.99
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	39'381.635	42'514.744
Ausgegebene Anteile	21'051.961	1'698.305
Zurückgenommene Anteile	-2'464.788	-4'831.414
Bestand am Ende der Berichtsperiode	57'968.808	39'381.635
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2022 - 28.02.2023	01.09.2021 - 31.08.2022	01.09.2022 - 28.02.2023	01.09.2021 - 31.08.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
620'507.56	767'837.77	24'106'383.16	29'241'257.44
-6'504.34	-3'957.26	-237'317.59	-166'085.59
1'510'575.58	134'138.22	0.00	82'472.79
0.00	-195'593.39	-1'815'912.60	-2'035'945.09
60'811.32	-7'847.65	-71'975.29	-49'620.79
-86'112.85	-74'070.13	-902'812.54	-2'965'695.60
2'099'277.27	620'507.56	21'078'365.14	24'106'383.16
8'231.158	9'055.305	31'150.477	33'459.439
21'051.961	1'599.563	0.000	98.742
0.000	-2'423.710	-2'464.788	-2'407.704
29'283.119	8'231.158	28'685.689	31'150.477
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
71.69	75.39	734.80	773.87

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023

	Konsolidierung	
	01.09.2022 - 28.02.2023	01.09.2021 - 31.08.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	173.68	0.00
Negativzinsen	-1'982.16	-8'433.05
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	222'617.40	698'191.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'213.33	2'583.61
Total Erträge	230'022.25	692'342.10
Aufwendungen		
Passivzinsen	107.17	1'131.16
Prüfaufwand	6'866.44	14'916.83
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	140'664.66	317'485.83
- die Depotbank	4'958.92	10'000.05
Sonstige Aufwendungen	2'300.13	5'289.91
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	9'093.11	4'973.77
Total Aufwendungen	163'990.43	353'797.55
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	66'031.82	338'544.55
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	357'256.83
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	66'031.82	695'801.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-737'647.19	-916'108.28
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	-357'256.83
Realisierter Erfolg	-671'615.37	-577'563.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-317'310.02	-2'462'202.00
Gesamterfolg	-988'925.39	-3'039'765.73

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2022 - 28.02.2023	01.09.2021 - 31.08.2022	01.09.2022 - 28.02.2023	01.09.2021 - 31.08.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
11.94	0.00	161.74	0.00
-49.78	-217.10	-1'932.38	-8'215.95
5'845.45	18'822.13	216'771.95	679'369.41
9'213.33	1'567.68	0.00	1'015.93
15'020.94	20'172.71	215'001.31	672'169.39
7.00	28.05	100.17	1'103.11
344.83	394.79	6'521.61	14'522.04
4'987.28	6'125.22	135'677.38	311'360.61
247.73	264.44	4'711.19	9'735.61
88.40	140.33	2'211.73	5'149.58
0.00	2'638.69	9'093.11	2'335.08
5'675.24	9'591.52	158'315.19	344'206.03
9'345.70	10'581.19	56'686.12	327'963.36
0.00	7'169.93	0.00	350'086.90
9'345.70	17'751.12	56'686.12	678'050.26
-66'783.51	-22'955.68	-670'863.68	-893'152.60
0.00	-7'169.93	0.00	-350'086.90
-57'437.81	-12'374.49	-614'177.56	-565'189.24
-28'675.04	-61'695.64	-288'634.98	-2'400'506.36
-86'112.85	-74'070.13	-902'812.54	-2'965'695.60

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	28.02.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL MASTER FUND (CSIMF) UMBRELLA - MONEY MARKET CHF -EB-	CHF	8'407		400	8'007	7'138'400.64	30.76
OLZ - EQUITY WORLD EX CH OPTIMIZED ESG -I-X- CHF	CHF	491		20	471	4'568'808.33	19.69
OLZ - EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG -I-XH CHF- CHF	CHF	2'345			2'345	2'351'050.10	10.13
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -CHF INSTITUTIONAL- CHF	CHF	1'668			1'668	1'497'730.56	6.45
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY CHINA OPTIMIZED ESG -IC (CHF)- EUR	CHF	1'071			1'071	972'832.14	4.19
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY EMERGING MARKET OPTIMIZED ESG -Z CHF- CHF	CHF	2'021			2'021	1'932'540.83	8.33
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG -Z CHF- CHF	CHF	4'180			4'180	4'227'317.60	18.22
						22'688'680.20	97.77
Total Kollektive Kapitalanlagen						22'688'680.20	97.77
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						22'688'680.20	97.77
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Aktienindex-Futures							
MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD Index -10- 09/22	USD		79	79			
MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD Index -10- 03/23	USD		105	105			
MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD Index -10- 12/22	USD		79	79			
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						0.00	0.00
Total Anlagen						22'688'680.20	97.77
Bankguthaben auf Sicht						253'441.36	1.09
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						264'223.94	1.14
Gesamtfondsvermögen (GFV)						23'206'345.50	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						28'703.82	0.12
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						23'177'641.68	99.88
(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						0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						22'688'680.20	97.77
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	28.02.2023	14.12.2022	31.08.2021
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	6.78	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	104.81	-	-

Vermögensrechnung per 28. Februar 2023

	28.02.2023	14.12.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	88'694.77	0.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	6'699'018.45	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1'337.78	0.00
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	6'789'051.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	6'630.04	0.00
Nettofondsvermögen	6'782'420.96	0.00
	15.12.2022 -	01.09.2021 -
	28.02.2023	14.12.2022
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Ausgaben von Anteilen	6'488'871.92	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	-17'442.72	0.00
Gesamterfolg	310'991.76	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6'782'420.96	0.00
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Ausgegebene Anteile	64'709.401	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	64'709.401	0.000
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil	104.81	0.00

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 15. Dezember 2022 bis zum 28. Februar 2023

	15.12.2022 - 28.02.2023	01.09.2021 - 14.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	69.93	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	3'640.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-178.37	0.00
Total Erträge	3'531.56	0.00
Aufwendungen		
Prüfaufwand	2'877.00	0.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	9'400.49	0.00
- die Depotbank	198.58	0.00
Sonstige Aufwendungen	128.85	0.00
Total Aufwendungen	12'604.92	0.00
Nettoertrag	-9'073.36	0.00
Realisierter Erfolg	-9'073.36	0.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	320'065.12	0.00
Gesamterfolg	310'991.76	0.00

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	14.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	28.02.2023 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		2'692		2'692	225'993.40	3.33
BERNER KANTONALBANK	CHF		300		300	69'300.00	1.02
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF		347		347	173'153.00	2.55
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF		1'975		1'975	158'000.00	2.33
LUZERNER KANTONALBANK	CHF		179		179	74'374.50	1.10
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF		2'656		2'656	275'692.80	4.06
						976'513.70	14.38
Baustoffe und Bauindustrie							
IMPLENIA	CHF		2'332		2'332	98'993.40	1.46
						98'993.40	1.46
Chemie							
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF		404		404	266'034.00	3.92
						266'034.00	3.92
Diverse Dienstleistungen							
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF		3'716		3'716	284'459.80	4.19
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	CHF		119		119	256'802.00	3.78
						541'261.80	7.97
Elektronik und Halbleiter							
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF		875		875	70'875.00	1.04
						70'875.00	1.04
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF		83		83	11'404.20	0.17
						11'404.20	0.17
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF		361		361	153'641.60	2.26
						153'641.60	2.26
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF		1'730		1'730	266'766.00	3.93
INTERSHOP HOLDING (reg. shares)	CHF		162		162	99'144.00	1.46
MOBIMO HOLDING	CHF		1'089		1'089	257'548.50	3.79
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF		2'365		2'365	249'744.00	3.68
SWISS PRIME SITE	CHF		3'201		3'201	254'479.50	3.75
						1'127'682.00	16.61
Maschinenbau und Industrieanlagen							
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF		876		876	257'106.00	3.79
SCHINDLER HOLDING	CHF		547		547	110'767.50	1.63
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF		1'442		1'442	304'838.80	4.49
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF		549		549	209'059.20	3.08
						881'771.50	12.99
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF		142		142	266'108.00	3.92
BELL FOOD GROUP LTD	CHF		387		387	106'038.00	1.56
EMMI (reg. shares)	CHF		322		322	285'292.00	4.20
LINDT & SPRUENGLI	CHF		23		23	237'360.00	3.50
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF		3		3	312'900.00	4.61
ORIOR (reg. shares)	CHF		1'177		1'177	84'390.90	1.24
						1'292'088.90	19.03
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF		3'537		3'537	257'670.45	3.80
YPSOMED	CHF		888		888	162'326.40	2.39
						419'996.85	6.19
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF		1'613		1'613	275'016.50	4.05
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF		1'226		1'226	295'466.00	4.35
						570'482.50	8.40
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF		1'842		1'842	288'273.00	4.25
						288'273.00	4.25
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
						6'699'018.45	98.67
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
						6'699'018.45	98.67

Titelbezeichnung	Währung	14.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	28.02.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total Anlagen						6'699'018.45	98.67
Bankguthaben auf Sicht						88'694.77	1.31
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'337.78	0.02
Gesamtfondsvermögen (GFV)						6'789'051.00	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						6'630.04	0.10
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						6'782'420.96	99.90

(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	6'699'018.45	98.67
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 28. Februar 2023

Erläuterung 1: 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 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER) ²
OLZ Smart Invest Dynamic ESG	I	42 017 972	CHF	0.04%	0.88%	1.15% ³
	IR	42 017 980	CHF	0.04%	1.20%	1.48% ³
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	I	118 352 235	CHF	0.01%	0.70%	0.76%

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 3: Fondsperformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
OLZ Smart Invest Dynamic ESG	I	42 017 972	31.10.2019	CHF	-	-13.9%	6.3%	-20.9%
	IR	42 017 980	04.07.2018	CHF	-	-14.2%	5.9%	-21.2%
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	I	118 352 235	15.12.2022	CHF	4.8%	-	-	-

¹ Die Fondsperformance 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 4: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Keine

Erläuterung 5: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

Erläuterung 6: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

Erläuterung 7: Zusammensetzung des Portefeuilles

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

Erläuterung 8: 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	I	118 352 235	15.12.2022	

Erläuterung 9: 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 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 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 10: Angelegenheit von besonderer rechtlicher Bedeutung

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zur Fusion unterzeichnet, welche zu einem noch festzulegenden Datum in Kraft treten soll. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können in Zukunft ändern.

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com